

ECUAEMPAQUES S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresados en dólares americanos)

ACTIVOS	Nota	Diciembre 31,	
		2019	2018
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	172.335	860.445
Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento	5	3.691.897	5.218.065
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	6	4.328.558	3.833.269
Inventarios	7	1.571.832	3.005.457
Activos por impuestos corrientes y otros pagos anticipados	8	<u>842.773</u>	<u>1.102.708</u>
SUMA EL ACTIVO CORRIENTE		10.607.395	14.019.944
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, planta y equipo - neto	9	615.709	279.646
Activos por impuestos diferidos	10	26.395	12.510
Otros activos no corrientes		<u>9.241</u>	<u>9.241</u>
SUMA EL ACTIVO NO CORRIENTE		651.345	301.396
TOTAL DEL ACTIVO		11.258.740	14.321.340
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Obligaciones bancarias	11	2.476.501	4.935.478
Cuentas por pagar comerciales	12	2.853.392	2.928.344
Obligaciones con empleados e impuestos corrientes por pagar	13	302.504	751.226
Anticipos de clientes	14	4.307	689.358
Otras cuentas por pagar	15	<u>224.268</u>	<u>152.665</u>
SUMA EL PASIVO CORRIENTE		5.860.972	9.457.072
PASIVO NO CORRIENTE			
Obligaciones bancarias a largo plazo	11	76.733	62.840
Provisión para jubilación patronal y deshaucio	16	<u>304.584</u>	<u>297.182</u>
SUMA EL PASIVO NO CORRIENTE		381.317	360.022
TOTAL DEL PASIVO		6.242.289	9.817.094
PATRIMONIO NETO			
Capital social	17	1.409.300	1.409.300
Reservas		1.158.822	1.042.442
Resultados acumulados		2.033.225	888.705
Resultado total integral		<u>415.104</u>	<u>1.163.800</u>
SUMA EL PATRIMONIO NETO		5.016.451	4.504.246
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		11.258.740	14.321.340

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

ECUAEMPAQUES S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresados en dólares americanos)

	Al 31 de diciembre de,	
	<u>2.019</u>	<u>2.018</u>
INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS		
Ventas netas	16.350.643	21.656.305
COSTO DE VENTA	<u>-13.979.124</u>	<u>-17.988.809</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	2.371.519	3.667.496
GASTOS OPERACIONALES		
Gastos de administracion y ventas	<u>1.958.208</u>	<u>2.156.967</u>
	<u>-1.958.208</u>	<u>-2.156.967</u>
UTILIDAD OPERACIONAL	413.311	1.510.529
OTROS INGRESOS	258.636	355.397
OTROS EGRESOS	<u>-37.148</u>	<u>-41.521</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	634.799	1.824.406
PROVISIONES FINALES		
Participación de empleados y trabajadores	97.478	275.537
Impuesto a la renta	<u>137.272</u>	<u>397.579</u>
	<u>-234.750</u>	<u>-673.116</u>
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	<u>15.055</u>	<u>12.510</u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO	<u>415.104</u>	<u>1.163.800</u>

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

ECUAEMPAQUES S.A

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018
 (Expresados en dólares americanos)

	<u>Capital Social</u>	<u>Reservas Legal</u>	<u>Facultativa</u>	<u>Otros Resultados Integrales</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Resultado del Ejercicio</u>	<u>Total del Patrimonio</u>
Diciembre 31, 2017	1.409.300	394.096	605.202		659.342	431.438	3.499.378
Transferencia					431.438	-431.438	0
Apropiación de reserva legal		43.144			-43.144		0
Pago de dividendos					-158.932		-158.932
Resultado integral 2018						1.163.800	1.163.800
Diciembre 31, 2018	1.409.300	437.240	605.202	0	888.704	1.163.800	4.504.246
Transferencia					1.163.800	-1.163.800	0
Apropiación de reserva legal		116.380			-116.380		0
Pago de dividendos					-158.932		-158.932
Reavaluo de activos fijos				256.033			256.033
Resultado integral 2019						415.104	415.104
Diciembre 31, 2019	1.409.300	553.620	605.202	256.033	1.777.192	415.104	5.016.451

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
 Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018
 (Expresados en dólares americanos)

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo recibido de clientes	15.659.021	20.407.831
Efectivo pagado a proveedores y empleados	-14.397.008	-19.417.144
Pagos anticipados	19.551	-129.108
Cuentas y documentos por pagar	-273.228	-113.849
Otros cobros / pagos de actividades de operación	190.392	180.693
Anticipos recibidos de clientes	-685.051	682.269
Efectivo neto de efectivo proveniente de actividades de operación	513.677	1.610.692
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Inversiones	1.526.168	-942.578
Otros activos	0	40.937
Activos fijos - neto	-123.939	-154.373
Efectivo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión	1.402.229	-1.056.014
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Dividendos	-158.932	-158.932
Otras salidas de efectivo	0	-54.985
Obligaciones financieras	-2.445.084	280.052
Efectivo neto de efectivo utilizado en actividades de financiamiento	-2.604.016	66.135
Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	-688.110	620.813
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año	860.445	239.632
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	172.335	860.445

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

ECUAEMPAQUES S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO (CONTINUACION)

CONCILIACION DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO

UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresados en dólares americanos)

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2.019</u>	<u>2.018</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Resultado del ejercicio antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	649.854	1.836.916
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto proveniente de actividades de operación		
Depreciaciones y amortizaciones	43.908	30.906
Provisión para cuentas incobrables	39.137	29.531
Provisión para jubilación patronal y desahucio	66.340	28.398
Participación empleados y trabajadores	-97.478	-275.537
Impuesto a la renta	-137.272	-397.579
Otros resultados integrales	-13.885	-12.510
Otros ajustes por partidas diferentes al efectivo	0	-206.311
Cambios en activos y pasivos operativos		
Aumento (Disminución) de cuentas por cobrar	-691.622	-1.248.474
Aumento (Disminución) de inventarios	-69.413	31.608
Aumento (Disminución) Anticipos de clientes	-685.051	682.269
Aumento (Disminución) de otros activos	19.551	-129.108
Aumento (Disminución) Pagos a proveedores	1.458.086	681.316
Aumento (Disminución) Otras cuentas por pagar	-58.938	-65.787
Aumento (Disminución) de cuentas por pagar y gastos acumulados por pagar	-9.540	625.054
EFFECTIVO NETO PROVISTO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>513.677</u>	<u>1.610.692</u>

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

ECUAEMPAQUES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresadas en dólares americanos)

1. INFORMACION GENERAL

ECUAEMPAQUES S.A., es una sociedad anónima constituida en febrero de 1997 de conformidad con la ley de Compañías. El domicilio principal está ubicado en la ciudad de Quito y su duración inicial será de cien años.

La Compañía tiene como objeto social la explotación de la industria en general y los negocios que se relacionen con dicha actividad, productos e insumos destinados a la industria, agricultura, servicios y comercio en general.

2. ADOPCIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero de 2012.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC. Desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF.

Normas nuevas, revisadas emitidas, vigentes y no vigentes

La compañía debido a la estructura de sus estados financieros y al tipo de negocio que mantiene la compañía, ha considerado la aplicación de las siguientes NIIF nuevas y revisadas en la medida que sean aplicables, así tenemos:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Fecha de vigencia</u>
NIC 7 (Emitida enero de 2016)	Iniciativa sobre Información a Revelar (Modificaciones a la NIC 7)	1 de enero de 2017
NIC 12 (Emitida enero de 2016)	Reconocimiento de Activos por impuesto diferidos por pérdidas no realizadas (Modificaciones a la NIC 12)	1 de enero de 2017

NIIF15 (Emitida abril 2016)	Aclaraciones a /a NIIF 15 Ingresos procedentes de Contratos con Clientes	1 de enero de 2018
NIIF 2 (Emitida junio de 2016)	Clasificación y Medición Transacciones con Pagos basados en Acciones (Modificaciones a la NIIF 2)	1 de enero de 2018
NIIF 4 (Emitida septiembre de 2016)	Aplicación de la NIIF 9 Instrumentos Financieros con la NIIF 4 Contratos de Seguro (Modificaciones a la NIIF 4)	1 de enero de 2018
NIC 40 (Emitida diciembre de 2016)	Transferencias de Propiedades de Inversión (Modificaciones a la NIC 40)	1 de enero de 2018
NIIF 1, NIIF 7 NIIF 10, NIC 19	Mejoras Anuales a las Normas NIIF Ciclo 2014-2016: Modificaciones a la NIIF 1	1 de enero de 2018
NIIF 12 NIC 28 (Emitida diciembre de 2016)	Modificaciones a la NIIF 12 Modificaciones a la NIC 28	1 de enero de 2017 1 de enero de 2018
NIIF 1 (Emitido diciembre de 2016)	Interpretación CINIIF 22 Transacciones en moneda extranjera y Contraprestaciones Anticipadas	1 enero de 2018

NIIF

SUJETAS A MODIFICACIÓN

NIIF 5 Activos no Corrientes Mantenedos Para la Venta y Operaciones Discontinuada

Cambios en los métodos de disposición.

NIIF 7 Instrumentos Financieros: Información a Revelar

Contratos de servicios de administración
Aplicabilidad de las modificaciones a la NIIF 7 a los estados financieros Intermedios condensados.

NIC 19 Beneficios a los Empleados

Tasa de descuento: emisión en un mercado Regional.

NIC 34 Información Financiera Intermedia

Información a Revelar "en alguna otra Parte de la información financiera Intermedia".

NIIF 1 Adopción por Primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera

Eliminación de exenciones a corto plazo para las entidades que adoptan por primera vez las Normas NIIF.

NIIF 12 Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades.

Aclaración del alcance de la Norma.

NIIF 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos

Medición a valor razonable de una asociada o negocio conjunto.

Cambios vigentes a partir del 1 de enero de 2019:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Fecha de vigencia</u>
NIIF 16 (Emitida enero 2016)	Arrendamientos	1 de enero de 2019 (se permite su aplicación anticipada si se aplica NIIF 15)
CINIIF 23 (Emitida junio 2017)	La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias	1 de enero de 2019
Modificaciones NIIF 9 (Emitida octubre 2017)	Características de cancelación anticipada con compensación negativa	1 de enero de 2019
Modificaciones NIC 28 (Emitida octubre 2017)	Participaciones de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos	1 de enero de 2019
Modificaciones NIIF 3 y 11		1 de enero de 2019
Modificaciones a la NIC 12	Mejoras anuales de las NIIF Ciclo 2015 - 2017 Modificaciones a las NIIF 3 y 11.	1 de enero de 2019
Modificaciones a la NIC 23 (Emitida diciembre 2017)		1 de enero de 2019
Modificaciones NIC 19 (Emitida febrero de 2018)	Modificación, reducción o liquidación del plan.	1 de enero de 2019
NIIF	SUJETO A MODIFICACION	
NIIF 9 Instrumentos Financieros	Aplicando características de cancelación anticipada con compensación negativa razonable.	
NIC 28 Inversiones en Asociadas y negocios conjuntos	Participaciones de largo plazo contabilizarán en una asociada o negocio conjunto	
NIC 19 Beneficios a los empleados	Especifica como las entidades establecen los gastos por pensiones cuando se producen cambios	
NIIF 3 Combinaciones de Negocios,	Aclaran que cuando una entidad obtiene el control de un negocio que es una operación conjunta	
NIIF 11 Acuerdos Conjuntos,	Aclaran que cuando una entidad obtiene el control conjunto de un negocio que es una operación conjunta	
NIC 12 Impuesto a las Ganancias y	Aclaran que una entidad contabilizará todas las consecuencias de los dividendos en el impuesto a las ganancias	
NIC 23 Costos por préstamos	Aclaran que cuando un activo que cumple los requisitos está listo para su uso previsto o venta	
CINIIF 23 Incertidumbre frente a los tratamientos impuestos a las ganancias	Añade a los requerimientos de la NIC 12 Impuesto a las Ganancias, cuando no está claro cómo aplicar las leyes fiscales a un transacción o circunstancia	

Normas emitidas, pero no vigentes, a 1 de enero de 2019

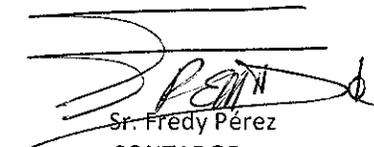
<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Fecha de vigencia</u>
Modificaciones a las NIIF 10 y NIC 28 (Emitida septiembre de 2014)	Ventas o Aportaciones de Activos	Postpuesta indefinidamente
NIIF 17 (Emitida mayo de 2017)	Contratos de Seguro	1 de enero de 2021 ^(a)
Marco Conceptual para la Información Financiera (Emitida marzo de 2018)	Nuevos conceptos y guías	
Modificaciones a las Referencias al Marco Conceptual en las Normas NIIF (Emitida marzo de 2018)		1 de enero de 2020
Modificaciones a la NIIF 3 (Emitida octubre de 2018)	Definición de Negocio	1 de enero de 2020
Modificaciones a las NIC 1 y NIC 8 (Emitida octubre de 2018)	Definición de Material o con Importancia Relativa	1 de enero de 2020

(a) La propuesta del Consejo es aplazar la fecha de vigencia al 1 de enero de 2022, sujeto a consulta durante 2019.

La Administración considerará que la aplicación de las normas nuevas, detalladas y revisadas anteriormente, se determinará el efecto en el caso que dichas Normas sean aplicables de acuerdo con el giro del negocio; sobre la posición financiera de la Compañía, los resultados de sus operaciones o sus flujos de efectivo.

La Administración anticipa que de ser adoptadas las enmiendas que apliquen para la Compañía en los estados financieros en los períodos futuros, podrían tener un impacto sobre los importes de los activos y pasivos y las revelaciones. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.


Sr. Fredy Pérez
CONTADOR
Registro No. 024693

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

a. Bases de presentación

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros consolidados. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2018, aplicadas de manera uniforme a los períodos que se presentan.

b. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

c. Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los saldos cuyos vencimientos son superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

De acuerdo con el análisis de la antigüedad de la cartera la compañía ha constituido una provisión para cuentas incobrables, utilizando los siguientes parámetros de 0 a 90 días de vencimiento se provisiona el 1%, de 91 a 365 se provisiona el 2% y de mayores de 366 días se provisiona el 2,5%, el exceso del porcentaje de la provisión establecido por la autoridad tributaria se considera como un gasto no deducible en la respectiva conciliación tributaria.

d. Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados con el método del costo promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para la venta.

e. Activos por impuestos corrientes

En esta cuenta se presenta el anticipo de impuesto a la renta, las retenciones en la fuente hechas por clientes, y el impuesto a la salida de divisas ISD, estos valores serán utilizados

como crédito tributario al momento del pago del impuesto a la renta, disminuyendo del impuesto causado.

f. **Propiedades, planta y equipo**

Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como costo de las partidas de propiedades, planta y equipo, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación y el importe acumulados de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cabe señalar, que algunas partidas de propiedades, planta y equipo de la Compañía requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación

Después del reconocimiento inicial, los terrenos y edificios son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor.

Las revaluaciones se efectúan con suficiente frecuencia, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del que se habría calculado utilizando los valores razonables al final de cada período.

Cualquier aumento en la revaluación de los terrenos y edificios se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación de propiedades, planta y equipo, excepto si revierte una disminución en la revaluación de este previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que se carga la disminución previa.

Una disminución del valor en libros de la revaluación de los terrenos y edificios es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en la reserva de revaluación relacionado con una revaluación anterior de dichos activos.

El saldo de revaluación de terrenos y edificios incluido en el patrimonio es transferido directamente a utilidades retenidas, cuando se produce la baja en cuentas del activo. No obstante, parte de la reserva se transfiere a medida que el activo es utilizado por la Compañía. En ese caso, el importe de la reserva transferida es igual a la diferencia entre la depreciación calculada según el valor revaluado del activo y la calculada según su costo original. Las transferencias desde las cuentas de reserva de revaluación a utilidades retenidas no pasan por el resultado del período.



Los efectos de la revaluación de propiedades, planta y equipo, sobre el impuesto a la renta, si los hubiere, se contabilizarán y revelarán de acuerdo con la NIC 12 Impuesto a las Ganancias.

Método de depreciación y vidas útiles

El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Vehículos	5
Equipo de oficina	10
Muebles y enseres	10
Otros activos fijos	10
Equipos de computación	3

Retiro o venta de propiedades, planta y equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

g. Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 120 días.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios preacordados.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

h. Impuestos

Impuesto a la renta

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la



Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Impuesto al valor agregado IVA y retenciones en la fuente del impuesto a la renta

El IVA es un impuesto que se genera por las ventas el mismo que es compensado con el IVA pagado en compras, este tipo de impuesto se liquida mensualmente y la tasa actual a diciembre 31 de 2019 es del 12%, tanto para compras como para ventas.

Las retenciones en la fuente es un impuesto que se genera por las retenciones que la compañía de manera obligatoria debe efectuar por la adquisición de bienes y servicios, el pago es mensual y los porcentajes de retención son establecidos por el Servicio de Rentas Internas de acuerdo con el tipo de transacción.

Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera se apliquen en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos, si y sólo si, tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

i. Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

j. Beneficios a empleados

Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio (NIC 19)

El Código del Trabajo establece la obligatoriedad de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido entre 20 y 25 años de servicios continuos o interrumpidos a la misma empresa, así como también tendrán derecho todos los

b

trabajadores independientemente de los años de servicio al beneficio del desahucio. En el Ecuador, estos beneficios post empleo se reconocen y miden sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificado por la Superintendencia de Compañías y Valores aplicando el método de unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

Las tasas utilizadas para descontar las obligaciones de beneficios post – empleo (tanto financiadas como no) se determinarán utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del periodo sobre el que se informa, correspondiente a la emisión de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad.

La Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros emitió una opinión respecto de la tasa de descuento de bonos corporativos en el año 2016 y el Oficio No. SCVS-INMV-2017-00060421 OC el 28 de diciembre del 2017. El oficio indica que, el Ecuador cuenta con un mercado de bonos corporativos de alta calidad, cuyas características se pueden asociar a un mercado amplio.

A partir del año 2018 con la promulgación de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dollarización y Modernización de la Gestión Financiera, se establece la deducibilidad del gasto por concepto de jubilación patronal y desahucio únicamente cuando se produzca el pago de dichos beneficios post empleo. Las provisiones que se realicen con afectación a resultados del ejercicio se deben considerar como gastos no deducibles para efectos de la liquidación del Impuesto a la Renta, debiéndose reconocer también el impuesto diferido por las diferencias temporarias que se generen a partir de esta aplicación.

Si existieren provisiones por concepto de jubilación patronal y desahucio, al momento del pago se afectará primero el pasivo constituido en años anteriores, mientras que las reducciones y liquidaciones anticipadas por salidas de personal que no haya alcanzado a este beneficio serán afectados a otros resultados integrales y deberán ser reconocidos en su proporción como un ingreso gravable o no sujeto al impuesto a la renta dependiendo si el gasto que dio inicio a la provisión de estos beneficios post empleo fueron deducibles o no.

Participación a trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

k. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- la Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- la Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- el importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.



l. Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

m. Activos financieros

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se observe la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un período que generalmente está regulado por el mercado correspondiente, y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, préstamos y cuentas por cobrar y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar.

Baja en cuentas de un activo financiero

La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiera de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiera ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar. Si el grupo retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

n. Pasivos financieros

Los instrumentos financieros se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.



ñ. **Importancia relativa**

Al determinar la información sobre las diferentes partidas de los estados financieros de acuerdo con la NIC 34, se ha considerado la importancia relativa en relación con los estados financieros.

o. **Registros contables y unidad monetaria**

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal del Ecuador.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El saldo de esta cuenta se presenta a continuación:

	<u>Cuenta Numero</u>	<u>Diciembre 31,</u>	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Fondos rotativos		900	900
Banco del Pichincha	3041344404	70.356	49.560
Banco del Pacífico	4352645	59.514	806.893
Banco Produbanco	12040340924 AH	3.103	3.092
Banco de Guayaquil	41261684	38.462	
Total		<u>172.335</u>	<u>860.445</u>

5. ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA SU VENCIMIENTO

El detalle de las inversiones que mantiene la compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es como sigue:

	<u>Institución</u>	<u>Saldo al 31 de diciembre de,</u>	
		<u>2.019</u>	<u>2.018</u>
Inversiones Banco Pichincha	(A)	3.010.000	4.500.000
Inversiones sweep account (Banco del Pichincha)	(B)	681.897	718.065
Total		<u>3.691.897</u>	<u>5.218.065</u>

(A) El saldo de esta cuenta está constituido por inversiones que se mantienen en el Banco Pichincha C.A., las mismas que se constituyen como garantía de los avales obtenidos de este Banco para efectuar las importaciones, el detalle de las inversiones es como sigue:

<u>Operación Numero</u>	<u>Fecha de</u>		<u>Plazo días</u>	<u>Tasa</u>	<u>Valor US\$</u>
	<u>Emisión</u>	<u>Vencimiento</u>		<u>de Interes</u>	
C105464	octubre 15, 2019	octubre 10, 2020	365	7,50%	150.000,00
C105387	octubre 09, 2019	octubre 08, 2020	365	7,50%	360.000,00
C104592	agosto 23, 2019	agosto 24, 2020	367	7,50%	300.000,00
C104517	agosto 15, 2019	agosto 14, 2020	365	7,50%	500.000,00
C104516	agosto 15, 2019	agosto 14, 2020	365	7,50%	500.000,00
C104515	agosto 15, 2019	agosto 14, 2020	365	7,50%	600.000,00
C104275	julio 24, 2019	julio 23, 2020	365	7,10%	300.000,00
C104274	julio 24, 2019	julio 23, 2020	365	7,10%	200.000,00
C102992	abril 24, 2019	abril 23, 2020	365	7,00%	100.000,00
Total					<u>3.010.000,00</u>



- (B) Inversión efectuada mediante contrato de inversión de saldos firmado el 31 de agosto del 2015 con el Banco Pichincha C.A. mediante el cual la compañía se compromete a mantener niveles de saldos que el Banco comunicará, los cuales son rescatados para inversiones por el lapso de un día, por fines de semana o feriados.

6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de los activos financieros es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2.019</u>	<u>2.018</u>
Clientes (A)	4.350.870	3.746.736
Cuentas por cobrar empleados	1.866	18.739
Intereses por cobrar inversiones	83.414	160.997
Anticipo a proveedores	59.481	20.860
Otras cuentas por cobrar	2.628	51.001
Subtotal	<u>4.498.259</u>	<u>3.998.333</u>
(-) Provisión para cuentas incobrables (B)	<u>-169.701</u>	<u>-165.064</u>
Total	<u>4.328.558</u>	<u>3.833.269</u>

- (A) El detalle de los saldos por cobrar a los principales clientes al 31 de diciembre del 2019 es como sigue:

Cliente	Saldo al 31/12/2019
EMPRESA PUBLICA MEDIOS PUBLICOS DE COMUNICACION DEL ECUADOR - MEDIOS PUBLICOS EP	2.199.247
INPAPEL PATRIA CIA. LTDA	354.831
DISTRIBUIDORA DE LIBROS Y PAPELERIA DILIPA CIA. LTDA.	117.751
SALAMEA GONZALEZ MARIA EUGENIA	105.756
GRAPHICSOURCE C.A.	94.074
EDINA S.A.	77.337
DURAN QUINTEROS LUPE MONSERRATH	62.617
COMERCIAL E INDUSTRIAL SUCRE S.A.	52.176
ELIO IMPORT S.A.	48.434
EDICIONES DIGITALES EDICTAL S.A.	48.048
DISTRIPAPELIC S.A.	39.710
SANCHEZ ALLEN MARIA FERNANDA	32.827
CHIRIBOGA ALVAREZ RODRIGO	27.465
INSTITUTO GEOGRAFICO MILITAR	27.427
DROUET MURILLO FELIX CARLOS	24.931
GODOY ELIBERTO GONZALO	23.593
TOBAR MORALES MANUEL MILTON	21.732
PICOMSA PLANTA INDUSTRIAL COMERCIAL S.A.	20.316
PAPELES AMERCIA PAPELAMERICA S.A.	20.168
OTROS POR COBRAR	952.430
Total cuentas por cobrar	<u>4.350.870</u>

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables durante el año 2019 y 2018 es como sigue:

	(US\$ dólares)
Enero 1, 2018	135.478
Provisión cuentas incobrables 2018	<u>29.586</u>
Diciembre 31, 2018	165.064
Provisión cuentas incobrables 2019	38.635
Baja de cuentas por cobrar	<u>(33.999)</u>
Diciembre 31, 2019	<u>169.701</u>

7. INVENTARIOS

El saldo de inventarios al 31 de diciembre del 2019 y 2018 está constituido por el siguiente detalle:

	<u>Diciembre 31, de</u>	
	<u>2.019</u>	<u>2.018</u>
Inventario materia prima planta	1.172.643	2.613.016
Inventario en proceso	16.527	5.519
Inventario en proceso cuadernos	<u>0</u>	<u>0</u>
	1.189.170	2.618.536
Importaciones en tránsito	<u>382.662</u>	<u>386.922</u>
Total inventarios	<u>1.571.832</u>	<u>3.005.457</u>

8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

En este rubro se incluye:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Retenciones en la fuente año corriente	157.196	198.956
Impuesto a la salida de capitales ISD (A)	668.836	820.797
Seguros pagados por anticipado	13.970	13.847
Crédito tributario IVA	<u>2.771</u>	<u>69.107</u>
Total	<u>842.773</u>	<u>1.102.708</u>

(A) Mediante resolución No. 117012019RDEV313276 del 8 de julio de 2019 el Servicio de Rentas Internas SRI atiende el pedido de devolución de la solicitud del reclamo presentada por **ECUAEMPAQUES S.A.** recuperando el valor de US\$ 198.843,76 que corresponde a retenciones en la fuente, y el valor de US\$ 422.126,78 que corresponde al impuesto de salida de divisas ISD, las recuperaciones corresponden al año 2018. El saldo de US\$ 668.836 corresponde a pagos de ISD del año 2019, los mismos que serán reclamados una vez que se haya compensado tanto las retenciones en la fuente y el ISD de ser el caso con el impuesto a la renta causado del año 2019.

9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO - NETO

Los bienes de la Compañía son:

<u>Descripción</u>	<u>Costo</u>	<u>Depreciación</u>	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>Histórico</u>	<u>Acumulada</u>	<u>2.019</u>	<u>2.018</u>
Terrenos	313.342	0	313.342	85.811
Equipo de computación y software	71.127	56.916	14.211	5.854
Vehículos	134.871	88.528	46.343	12.576
Otros activos fijos	37.525	24.057	13.468	17.042
Equipo de oficina	14.925	12.193	2.732	4.105
Muebles y enseres	69.020	33.338	35.682	42.368
Maquinaria	221.175	31.244	189.931	111.890
Total	861.985	-246.276	615.709	279.646

El movimiento de propiedades, neto durante el año 2019 y 2018 son como sigue:

	<u>Costo</u>	<u>Depreciación</u>	<u>Valor</u>
	<u>Histórico</u>	<u>Acumulada</u>	<u>Neto</u>
Diciembre 31, 2017	404.527	-248.348	156.179
Adquisiciones	172.348		172.348
Bajas / Ventas	-74.782	56.807	-17.975
Gasto depreciación		-30.906	-30.906
Diciembre 31, 2018	502.093	-222.447	279.646
Adquisiciones	123.939		123.939
Bajas / Ventas	-20.080	20.080	0
Reavaluo de terrenos y vehiculos	256.033		256.033
Gasto depreciación		-43.909	-43.909
Diciembre 31, 2019	861.985	-246.276	615.709

10. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

A partir del año 2018 el gasto de jubilación patronal y desahucio se debe considerar como un gasto no deducible, concomitantemente se debe registrar el impuesto por activo diferido a la tasa vigente del impuesto a la renta, el mismo que se afectara a resultados en función del retiro de los empleados. El detalle de esta cuenta al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activo diferido jubilación patronal	20.224	9.641
Activo diferido desahucio	6.171	2.869
Total	26.395	12.510

11. OBLIGACIONES BANCARIAS

Las obligaciones con bancos a diciembre 31 del 2019 están constituidas básicamente por avales contratadas con el Banco del Pichincha para cumplir con el pago de las importaciones, las mismas que se encuentran garantizadas con las inversiones que la compañía mantiene en este mismo Banco. El detalle de estas obligaciones al 31 de diciembre del 2019 es como sigue:

<u>Tipo de operación</u>	<u>Operación No.</u>	<u>Tasa de interes</u>	<u>Fecha de vencimiento</u>	<u>Plazo en días</u>	<u>Corto Plazo</u>	<u>Largo Plazo</u>	<u>Total al 31-dic-2019</u>
Banco del Pichincha C.A.							
Prestamo	3366365-00	8,95%	5/6/2022	1080	30.009	45.338	75.347
Prestamo	2806319-00	8,95%	20/11/2021	1440	<u>31.446</u>	<u>31.395</u>	<u>62.841</u>
Total prestamos					61.455	76.733	138.188
Aval	3475054		5/1/2020	90	319.403	0	319.403
Aval	3475931		5/1/2020	90	162.062	0	162.062
Aval	3485407		20/1/2020	90	374.865	0	374.865
Aval	3490748		26/1/2020	90	518.713	0	518.713
Aval	3531039		8/3/2020	90	538.487	0	538.487
Aval	3583860		18/3/2020	90	496.604	0	496.604
Subtotal avales					2.410.134	0	2.410.134
Total obligaciones Banco Pichincha					2.471.589	76.733	2.548.322
Pacificard					4.912	0	4.912
Total obligaciones bancarias					2.476.501	76.733	2.553.234

12. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

El detalle con los principales proveedores es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2.019	2.018
Proveedores locales	63.453	87.280
Kobax Paper & Board	0	77.879
William & Cie Sarl	24.546	98.708
Carton Colombia	2.029.695	2.421.305
Papeles Bio Bio	60.891	52.984
Vital Solution	0	46.527
Perez Trading	203.665	0
Copac INC	272.915	0
Suzano Trading LTD	198.227	143.661
	<u>2.853.392</u>	<u>2.928.344</u>

13. OBLIGACIONES CON EMPLEADOS E IMPUESTOS CORRIENTES POR PAGAR

El detalle de esta cuenta es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
Obligaciones con el IESS	18.917	23.288
Obligaciones fiscales por pagar	9.485	22.477
Obligaciones con empleados	39.352	32.345
Participación en utilidades empleados y trabajadores	97.478	275.537
Impuesto a la renta empresa	137.272	397.579
Total	<u>302.504</u>	<u>751.226</u>

14. ANTICIPOS DE CLIENTES

El detalle de esta cuenta es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Instituto Geográfico Militar (A)	0	681.588
Otros anticipos recibidos	<u>4.307</u>	<u>7.800</u>
Total	<u>4.307</u>	<u>689.388</u>

(A) Valor del anticipo que corresponde al 70% del valor total del contrato para la provision de papel bond en varios gramajes, al Institutp Geografico Militar de acuerdo al contrato firmado el 21 de diciembre de 2018 y liquidado en enero del 2019.

15. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El detalle de esta cuenta es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2.019</u>	<u>2.018</u>
Carmen Gallegos - Anda	21.904	10.982
M. Francisca Gallegos - Anda	0	120
Y. Marlene Cobo	13.551	17.239
Rodrigo Gallegos - Anda	122.327	90.391
Gallegos - Ansa Dubke Rodrigo	63.791	32.517
Franciso Galeegos - Anda Cobo	568	0
Otras cuentas por pagar	<u>2.127</u>	<u>1.416</u>
	<u>224.268</u>	<u>152.665</u>

16. PROVISION PARA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

El movimiento de esta cuenta es como sigue:

	<u>Jubilacion</u> <u>Patronal</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Total</u>
Diciembre 31, 2017	279.200	82.705	361.905
Provisión 2018	0	28.398	28.398
Pago por retiro de trabajadores		-48.481	-48.481
Ajuste por retiros	<u>-44.640</u>		<u>-44.640</u>
Diciembre 31, 2018	<u>234.560</u>	<u>62.622</u>	<u>297.182</u>
Provisión 2019	50.941	15.399	66.340
Pago por retiro de trabajadores		-13.195	-13.195
Ganancias perdidas actuariales	-28.786	4.509	-24.277
Ajuste por retiros	<u>-21.466</u>		<u>-21.466</u>
Diciembre 31, 2019	<u>235.249</u>	<u>69.335</u>	<u>304.584</u>

17. CAPITAL SOCIAL

El capital social de **ECUAEMPAQUES S.A.** al 31 de diciembre del 2019 y 2018 fue de US\$ 1.409.300, divididos en catorce mil noventa y tres acciones ordinarias y nominativas de US\$ 100 cada una. El detalle de los accionistas al 31 de diciembre del 2019 es como sigue:

<u>Accionista</u>	<u>Capital Social</u>	<u>Numero de Acciones</u>	<u>Porcentaje de Participacion</u>
Rodrigo Sebastian Gallegos - Anda Cobo	882.200	8.822	62,60%
Carmen Mercedes Gallegos - Anda Cobo	97.400	974	6,91%
Yolanda Marlene Cobo Bueno	141.300	1.413	10,03%
Rodrigo Enrique Gallegos - Anda Dubke	288.400	2.884	20,46%
Total	1.409.300	14.093	100,00%

18. RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley de Compañías; de la utilidad anual se transferirá el 10% como reserva legal. Dicha reserva deberá provisionarse hasta que ésta alcance por lo menos el 50% del capital social pagado, esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad, o utilizada para absorber pérdidas.

19. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

Con el fin de determinar los valores a pagar al 31 de diciembre del 2019 y 2018 por concepto de participación de trabajadores e impuesto a la renta, se presenta a continuación la conciliación tributaria:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2.019</u>	<u>2.018</u>
Determinación de la participación de trabajadores		
UTILIDAD CONTABLE	649.854	1.836.916
15% Participación de trabajadores	-97.478	-275.537
	<u>552.376</u>	<u>1.561.378</u>
Cálculo del Impuesto a la Renta		
Utilidad antes de impuestos	552.376	1.561.378
(-) Deducciones adicionales	-27.640	-19.620
(-) Amortización de pérdidas tributarias	0	0
(+) Gastos no deducibles	<u>24.353</u>	<u>48.556</u>
Base imponible	<u>549.089</u>	<u>1.590.314</u>
Total impuesto causado	137.272	397.579
Anticipo Impuesto a la renta	0	131.779
Determinación del impuesto a la renta a pagar		
Impuesto causado	137.272	397.579
(-) Retenciones en la fuente año corriente	-157.195	-198.956
(-) Impuesto a la salida de divisas	-668.836	-820.797
Saldo a favor del contribuyente	<u>-688.759</u>	<u>-622.175</u>

20. APROBACION DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros, han sido aprobados por la Gerencia General y posterior aprobación por la Junta General de Accionistas. Los estados financieros comprenden: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujos de Efectivo y Notas a los Estados Financieros, firmadas por el Gerente y Contador.



Sr. Freddy Pérez

CONTADOR

Registro No. 024693