



CONTAPREX CIA. LTDA.
Profesionales Contables & Auditores Externos

Av. de los Shyris y Pasteur E8-13
Tercer Piso of.02

Teléf:(593-02)2248-845 /0997101226
contaprex.asesoria@gmail.com

EMPRESA UNIDA Y REPRESENTACIÓN

ORGANIZADA DE CINTAS COMPAÑÍA

INDUSTRIAL Y COMERCIAL EUROTAPPE S.A.

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

EMPRESA UNIDA Y REPRESENTACION ORGANIZADA DE CINTAS COMPAÑÍA INDUSTRIAL Y COMERCIAL EUROTAPE S.A.

31 DE DICIEMBRE DEL 2019

CONTENIDO

- Informe de los Auditores Independientes
- Estados de Situación Financiera
- Estado de Resultados Integral
- Estado de Cambios en el Patrimonio Neto de los Socios
- Estado de Flujo de Efectivo - Método Directo
- Políticas contables y Notas explicativa a los Estados Financieros
- Anexos a las cuentas de los Estados Financieros

ABREVIATURAS USADAS

US\$	Dólares estadounidenses
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
PYMES	Pequeñas y mediana Entidades
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
IESBA	Consejo de Normas Internacionales de Ética para contadores
NIC	Norma Internacional de Contabilidad
VNR	Valor Neto de Realización



CA- 864-2020

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de la **EMPRESA UNIDA Y REPRESENTACION ORGANIZADA DE CINTAS COMPAÑÍA INDUSTRIAL Y COMERCIAL EUROTape S.A.**

1. Opinión modificada

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **EMPRESA UNIDA Y REPRESENTACION ORGANIZADA DE CINTAS COMPAÑÍA INDUSTRIAL Y COMERCIAL EUROTape S.A.** los cuales comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, y los estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo, correspondientes al año que terminó en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, excepto por posibles efectos en el ejercicio 2019 del hecho descrito en "fundamentos para la opinión modificada", los referidos estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Empresa, Al 31 de diciembre del ejercicio 2019, el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año que terminó a esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs)

2. Fundamentos de la Opinión

- Al 31 de diciembre del 2019 no fue posible realizar una observación de la toma física de inventarios al cierre del periodo fiscal debido a problemas de logística en la Empresa, tampoco se pudo proporcionar un Kardex del movimiento transaccional que cuadre con el Estado financiero a esa fecha y se demuestre el cálculo del VNR para la medición final de los inventarios, por lo cual no pudimos satisfacernos de la razonabilidad del saldo contable de dichos inventarios por un valor material de \$283.899.49 (Nota 9) del presente informe.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestra responsabilidad bajo estas normas se describe con más detalle en la sección de responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Entidad de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Contadores públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

3. Responsabilidades de la administración y los encargados de gobierno de la Compañía en relación con los estados financieros

La administración de la Entidad es responsable de la preparación y presentación

razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), así como del control interno que administración de la Entidad considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores importantes debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Entidad para continuar como un **negocio en marcha**, revelando según corresponda, los asuntos relacionados, salvo que la administración se proponga liquidar la Entidad o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo. Los encargados del gobierno de la Empresa son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Entidad.

4. Responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los Estados Financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o por error, y emitir nuestra individual opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre va a detectar errores materiales cuando existan equivocaciones que pueden surgir por fraude o error y se considera material si individual o en conjunto, puede esperarse razonablemente que influyen en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría.

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los Estados financieros debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtener evidencia suficiente de auditoría para una base adecuada de nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material por fraude es mucho más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error. Ya que el fraude puede significar colusión, falsificación, omisiones deliberadas o vulneración del control interno.
- Obtuvimos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos apropiados según la circunstancia, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno existente.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la información reveladas por la Administración son razonables.
- Evaluación de la presentación general, el contenido de los estados financieros, las revelaciones efectuadas, las transacciones y eventos posteriores de una manera que se obtenga una presentación razonable.

5. Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios.

Nuestra opinión respecto al cumplimiento de las obligaciones tributarias de La Empresa como agente de retención y percepción de impuestos por el ejercicio terminado al 31

de diciembre del 2019 se emite por separado en informe remitido al Servicios de Rentas Internas.

Quito, 29 de mayo del 2020

CONTAPREX CIA. LTDA.

No. de Registro de Auditores Externos
Superintendencia de Compañías.
No. SC-RNAE: 287



Lic. Martene Silva V.

Representante Legal.
CPA. 20.114

**EMPRESA UNIDA Y REPRESENTACION ORGANIZADA DE CINTAS COMPAÑÍA INDUSTRIAL Y
COMERCIAL EUROTAPÉ S.A.**
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en Dólares Americanos)

ACTIVOS	Notas	Saldos al 31-dic-2019	Saldos al 31-dic-2018
<u>ACTIVOS CORRIENTES</u>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4.	44.968,60	4.138,17
Cuentas y Documentos por Cobrar	5.	119.246,67	106.047,66
(-) Provisión Cuentas Incobrables	5.1	(1.928,80)	(1.933,86)
(-) Deterioro Cuentas por Cobrar	5.2	(14.611,01)	(16.531,07)
Otras Cuentas por cobrar	6.	178,74	453,32
Activos por Impuestos Corrientes	7.	22.640,87	3.039,74
Anticipo Proveedores	8.	370,34	84.650,33
Inventarios	9.	283.899,49	254.763,87
Servicios y Otros Pagos Anticipados	10.	1.105,90	1.786,00
Total Activos Corrientes		455.870,80	436.414,16
<u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u>			
<u>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</u>	11.		
ACTIVOS NO DEPRECIABLES			
Terreno Casa		123.589,89	123.589,89
Terreno Galpon		46.290,85	46.290,85
Terreno Clinica		173.808,00	173.808,00
Total Activos no Depreciables		343.688,74	343.688,74
<u>ACTIVO FIJO DEPRECIABLE</u>			
Propiedad Planta y Equipo		766.561,73	765.772,81
(-) Depreciación Acumulada		(248.341,67)	(223.723,43)
Total Activos Depreciables		518.220,06	542.049,38
Total Propiedad, Planta y Equipo		861.908,80	885.738,12
<u>ACTIVOS DIFERIDOS</u>			
Activos por Impuestos Diferidos	12.	1.678,95	1.678,95
Total Activos Diferidos		1.678,95	1.678,95
<u>TOTAL ACTIVOS</u>		1.319.458,55	1.323.831,23

**EMPRESA UNIDA Y REPRESENTACION ORGANIZADA DE CINTAS COMPAÑÍA INDUSTRIAL Y
COMERCIAL EUROTAPPE S.A.**

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en Dólares Americanos)

PASIVOS	Notas	Saldos al 31-dic-2019	Saldos al 31-dic-2018
<u>PASIVOS CORRIENTES</u>			
Cuentas y Documentos por Pagar	13.	5,518.74	429.51
Otras Cuentas por Pagar	14.	27,751.16	34,857.51
Otros Obligaciones Corrientes	15.	59,737.35	43,877.68
Provisiones	16.	24,379.87	21,979.27
Total Pasivos Corrientes		117,387.12	101,143.97
<u>PASIVOS NO CORRIENTES</u>			
Préstamos Accionistas	17.	365,364.04	447,268.21
Provisiones por Beneficio a Empleados	18.	37,718.53	31,767.30
Total Pasivos No Corrientes		403,082.57	479,035.51
<u>TOTAL PASIVOS</u>		520,469.69	580,179.48
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital Suscrito	19.	1,000.00	1,000.00
Reservas	20.	11,376.12	11,376.12
Resultados Acumulados	21.	721,284.33	665,834.00
Resultados del ejercicio	22	65,328.41	65,441.63
Total Patrimonio:		798,988.86	743,651.75
<u>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</u>		1,319,458.55	1,323,831.23

Ing. Roberto Sierra

C.I.1709474322

GERENTE GENERAL

Ing. César Pazmiño

RUC:0400595088001

CONTADOR

() Las notas explicativas adjuntas son parte integrante de los Estados financieros

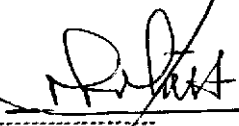
**EMPRESA UNIDA Y REPRESENTACION ORGANIZADA DE CINTAS COMPAÑIA INDUSTRIAL Y
COMERCIAL EUROTAPPE S.A.**

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018

(Expresado en Dólares Americanos)

INGRESOS OPERACIONALES	Notas	Saldos al 31-dic-2019	Saldos al 31-dic-2018
Ventas Netas	23.	671.019,40	589.949,52
(-) Costo de Ventas	24.	(303.262,70)	(336.600,55)
Total ingresos operacionales:		367.756,70	253.348,97
<u>(-) GASTOS OPERACIONALES</u>			
<u>GASTOS OPERACIONALES</u>	25.		
Gastos de Administración		(223.843,62)	(226.019,98)
Gastos de Ventas		(45.102,91)	(54.968,42)
Gastos Financieros		(1.101,64)	(1.372,32)
Total Gastos Operacionales		(270.048,17)	(282.360,72)
<u>(+/-) INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES</u>			
	26.		
Ingresos No Operacionales		9.309,58	130.164,56
Gastos No Operacionales		(2.351,82)	(834,29)
Total Ingresos y Gastos No Operacionales		6.957,76	129.330,27
<u>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</u>			
	27.		
Otros Resultados Integrales		3.149,06	1.678,95
Total Otros Resultados Integrales		3.149,06	1.678,95
<u>UTILIDAD/PÉRDIDA DEL EJERCICIO</u>		107.815,35	101.997,47
15% de Trabajadores	28.	(16.172,30)	(15.047,78)
22% de Impuesto a la Renta		(26.314,64)	(21.508,06)
<u>UTILIDAD/PERDIDA NETA DEL EJERCICIO</u>		65.328,41	65.441,63

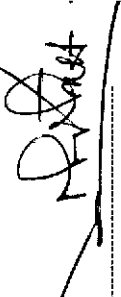

 Ing. Roberto Sierra
 C.I.1709474322
GERENTE GENERAL


 Ing. César Pazmiño
 RUC:0400595088001
CONTADOR

() Las notas explicativas adjuntas son parte integrante de los Estados financieros

EMPRESA UNIDA Y REPRESENTACION ORGANIZADA DE CINTAS COMPAÑIA INDUSTRIAL Y COMERCIAL EUROTAPES S.A.
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Expresado en Dólares Americanos)

DETALLE	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVAS		GANANCIAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS		TOTAL PATRIMONIO
			RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL		RESULT. APLICACIÓN 1RA. VEZ NIIF	GANANCIA / (PERDIDA) DEL EJERCICIO	
Saldo al 1ro de Enero del 2018	1,000,00	516,210,62	1,726,14	9,649,98	98,573,73	521,546,79	27,758,74	1,176,466,00
Distribución de Utilidades del año 2017							(27,758,74)	(27,758,74)
Ajustes a la cuenta prestamos Accionistas		(516,210,62)						(516,210,62)
Regularización de los anticipos proveedores Ext.					45,713,48			45,713,48
Utilidad del ejercicio 2018							101,997,47	101,997,47
(15%) Participación Trabajadores							(15,047,78)	(15,047,78)
(22%) Impuesto a la Renta							(21,508,06)	(21,508,06)
Saldo al 31 de diciembre del 2018	1,000,00	-	1,726,14	9,649,98	144,287,21	521,546,79	65,441,63	743,651,75
Distribución de Utilidades del año 2018								
Distribución de dividendos					55,450,34		(65,441,63)	(65,441,63)
Utilidad del ejercicio 2018							107,815,35	107,815,35
(15%) Participación Trabajadores							(16,172,30)	(16,172,30)
(22%) Impuesto a la Renta							(26,314,64)	(26,314,64)
Saldo al 31 de diciembre del 2018	1,000,00	-	1,726,14	9,649,98	199,737,55	521,546,79	65,328,41	798,988,86


 Ing. Roberto Sierra
 C.I.1709474322
 GERENTE GENERAL


 Ing. César Pazmiño
 RUC:0400595088001
 CONTADOR

() Las notas explicativas adjuntas forman parte integrante de los Estados financieros.

EMPRESA UNIDA Y REPRESENTACION ORGANIZADA DE CINTAS COMPAÑÍA
INDUSTRIAL Y COMERCIAL EUROTAPÉ S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (Método Directo)
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares americanos)

DETALLE	Saldos al 31-dic-2019	Saldos al 31-dic-2018
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO	40.830,43	- 56.309,65
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	133.514,82	132.133,29
Clases de cobros por actividades de operación	683.478,04	798.034,72
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	683.478,04	768.260,15
Otros cobros por actividades de operación	-	29.774,57
Clases de pagos por actividades de operación	- 549.963,22	- 665.901,43
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	- 575.662,69	- 724.056,74
Pagos a y por cuenta de los empleados	- 16.172,30	- 9.814,16
Impuestos a las ganancias pagados	- 26.314,84	- 6.630,51
Otros pagos por actividades de operación	36.497,92	
Otras entradas (salidas) de efectivo	31.688,49	74.599,98
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	- 788,92	- 691.719,55
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	- 788,92	- 691.719,55
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	- 91.895,47	503.276,61
Pagos de Préstamos	-	
Dividendos Pagados		
Otras entradas (salidas) de efectivo	- 91.895,47	503.276,61
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO	-	-
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	40.830,43	- 56.309,65
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	4.138,17	92.932,19
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	44.968,60	36.622,54

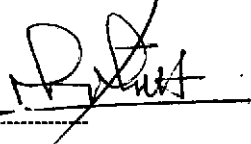
**EMPRESA UNIDA Y REPRESENTACION ORGANIZADA DE CINTAS COMPAÑÍA
INDUSTRIAL Y COMERCIAL EUROTAPPE S.A.**

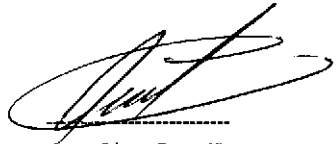
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares americanos)

DETALLE	Saldos al 31-dic-2019	Saldos al 31-dic-2018
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	107.815,35	44.203,41
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	- 19.793,82	11.939,30
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	24.618,24	25.551,36
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro)	- 1.920,06	6.819,96
Ajustes por gastos en provisiones	- 5,06	- 3.987,35
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable		
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	- 26.314,64	- 6.630,51
Ajustes por gasto por participación trabajadores	- 16.172,30	- 9.814,16
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo		
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	45.493,29	75.990,58
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	- 12.924,43	30.293,52
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-	125.000,00
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	84.279,99	6.759,23
(Incremento) disminución en inventarios	- 29.135,62	158.569,67
(Incremento) disminución en otros activos	- 3.061,36	- 80.448,24
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	5.089,23	- 2.524,09
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	- 7.106,35	- 122.710,01
Incremento (disminución) en beneficios empleados	5.951,23	- 6.929,35
Incremento (disminución) en anticipos de clientes		
Incremento (disminución) en otros pasivos	2.400,60	- 32.020,15
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	133.514,82	132.133,29


Ing. Roberto Sierra
C.I.1709474322
GERENTE GENERAL


Ing. César Pazmiño
RUC:0400595088001
CONTADOR

EMPRESA UNIDA Y REPRESENTACION ORGANIZADA DE CINTAS COMPAÑÍA INDUSTRIAL Y COMERCIAL EUROTAPES S.A.

POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos)

1. IDENTIFICACION Y OBJETO DE LA COMPAÑÍA.

LA EMPRESA. - Es una compañía legalmente constituida en el Ecuador de nacionalidad ecuatoriana y se rige por leyes del País. El domicilio principal de la compañía es el Distrito Metropolitano de Quito, es una compañía de responsabilidad Anónima, pudiendo establecer sucursales o agencias en otros lugares del país o del exterior cuando así lo acordare la junta general de accionistas y cumpla con la formalidad de ley.

Fechas de otorgamiento de la escritura pública de constitución e inscripción en el registro mercantil. -La Empresa se constituye en la ciudad de Quito, Distrito Metropolitano, Capital de la República del Ecuador el 19 de febrero de 1998 ante el Dr. Jaime Andrés Acosta Holguín Notario Vigésimo Octavo y se inscribe en el registro Mercantil del Cantón Quito 27 de abril de 1998. Bajo la denominación EMPRESA UNIDA Y REPRESENTACIÓN ORGANIZADA DE CINTAS COMPAÑÍA INDUSTRIAL Y COMERCIAL EUROTAPES S.A

Objetivo Social.-La compañía se dedicara a la producción, transformación , distribución , comercialización, importación exportación y representación de cintas adhesivas y no adhesivas para uso industrial, profesional, comercial, hospitalario medico sanitario y domestico; producción, transformación , distribución , comercialización, importación exportación representación de máquinas, equipos, aparatos, implementos, partes y repuestos para la aplicación y utilización de cintas adhesivas y no adhesivas; producción, transformación , distribución , comercialización, importación exportación y representación, de equipos de oficina en general, papel en todas sus formas, papelería, tapicería, etiquetas, dispensadores, máquinas de escribir , cintas y correctores para la mismas; producción, transformación , distribución , comercialización, importación exportación y representación de bienes, productos y servicios en general, la compañía no realizara actividades de intermediación financiera u otras prohibidas por la ley.

Plazo de Duración. - La Compañía tendrá un plazo de duración de cincuenta años contados a partir de la fecha de inscripción de la presente escritura de constitución en el Registro Mercantil, este plazo podrá modificarse por resolución de la Junta General de Accionistas.

Domicilio Principal de la Compañía. - Se encuentra ubicada en la provincia de Pichincha, Catón Quito, Parroquia Chaupicruz Barrio Jipijapa Calle Paris N°42-144 y Luis Pasteur teléfonos 022440694 022460957

Domicilio Fiscal-Quito. No de Ruc:1791399285001

Capital Suscrito pagado y autorizado. -Mediante Junta General Extraordinaria de socios se realiza un incremento de capital el 6 febrero del 2003, en \$800 dólares

americanos y reformo sus estatutos por escritura pública otorgada ante el notario trigésimo quinto del distrito metropolitano de quito el 18 de febrero del 2003 fue aprobada por la superintendencia de compañía mediante resolución N03 QIJ 1229 DE 03 ABRIL DEL 2003

Capital actual suscrito de 1000 dólares americanos está dividido en 1000 acciones de USD\$1.00 cada una.

Accionistas	No.	Valor	Valor	%
	Acciones	Nominal	Dólares	
Sierra Barrera Roberto Horacio	800	\$1	800.00	80%
Sierra Pardo Andrea Karina	100	\$1	100.00	10%
Sierra Pardo Kevin Ivan	100	\$1	100.00	10%
TOTAL	1000		1.000,00	100%

Representante Legal: Ing. Roberto Horacio Sierra Barrera

2. ESTADOS FINANCIEROS.

2.1 Base de Presentación. -

La compañía registra sus operaciones, prepara y presenta sus Estados Financieros según las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs- Pymes), emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, IASB, actualmente vigentes, Adoptadas por el Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías. Los Estados Financieros han sido emitidos con autorización de la Administración de la Compañía, luego puestos a consideración de la Junta General de accionistas para su aprobación.

2.2 Moneda Funcional y de presentación. -

Todas las cifras contables se encuentran expresadas en dólares estadounidenses que corresponde a la moneda funcional y de presentación de la Empresa.

2.3 Base de Medición. -

Las transacciones han sido registradas al costo histórico, en el momento del reconocimiento que generalmente es su valor razonable a la fecha de la transacción, excepto por determinados rubros de los Estados Financieros que fueron registrados a su VALOR RAZONABLE como activos y pasivos financieros de acuerdo con el costo amortizado, inventarios se registran al costo promedio ponderado y valuados al VNR (Valor Neto de realización). Propiedad planta y equipos valorados al costo atribuido.

2.4 Estimaciones y Supuestos.

Las mencionadas normas requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Empresa, 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.

2.5 Negocio en Marcha. -

Los Estados financieros se preparan sobre la base de que la Empresa está en funcionamiento y continuará sus operaciones comerciales normalmente durante los siguientes períodos, sin que se conozca que la Gerencia tenga intenciones de liquidar la Empresa o cerrar sus operaciones

2.6 Responsabilidad de la Información. -

La información financiera presentada en los Estados Financieros es de responsabilidad del representante legal, ratificadas posteriormente por la Junta General de accionistas.

2.7 Aplicación de nuevas Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" Y modificaciones.

Las Normas descritas a continuación, son nuevas normas y modificaciones que se aplican a partir del 1ro de enero del año 2019, 2020 y 2021.

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 12	Aclara que el impuesto sobre la renta de los dividendos sobre instrumentos financieros clasificados como capital deben reconocerse de acuerdo con donde se reconocieron las transacciones o eventos pasados que generaron utilidades distribuibles. (Mejores anuales ciclo 2015-2017).	1 de enero 2019
NIC 19	Aclaran la contabilidad de las modificaciones, reducciones y liquidaciones del plan de beneficios.	1 de enero 2019
NIC 23	Aclara que si un préstamo específico permanece pendiente después de que el activo calificado correspondiente esté listo para su uso o venta prevista, se convierte en parte de los préstamos generales. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017).	1 de enero 2019
NIC 28	Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que no esta aplicando el valor patrimonial proporcional.	1 de enero 2019
NIIF 3	Aclara que obtener control de una empresa que es una operación conjunta es una adquisición por etapas. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017).	1 de enero 2019
NIIF 9	Enmienda a la NIIF 9 (instrumentos financieros) relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pagos adelantados.	1 de enero 2019
NIIF 11	Aclara que sobre la parte que obtiene el control conjunto de una empresa que constituye una operación conjunta no debe volver a medir su participación previamente mantenida en la operación conjunta. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017).	1 de enero 2019
NIIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17. Bajo la NIIF 16 prácticamente en todos los contratos de arrendamientos deberán reconocer " activo por derecho de uso" y un pasivo por arrendamiento.	1 de enero 2019
CINIIF 23	Interpretación que clasifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos tratamientos de impuestos a la renta y el uso de la NIC 12 y no la NIC 37 para la contabilización de éstos.	1 de enero 2019
NIC 1 Y NIC 8	Modificaciones para adaptar el concepto de materialidad y alinearlos con otras modificaciones	1 de enero 2020
NIIF 3	Aclaración sobre la definición de negocio.	1 de enero 2020
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguro".	1 de enero 2021

2.8 Declaración de cumplimiento y responsabilidad de la información. -

La administración declara que las NIIF han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financiero y que estos se encuentran en su valor razonable de acuerdo con cada rubro de los Estados financieros. La información es responsabilidad del representante legal, ratificadas posteriormente por la Junta de accionistas. En la preparación de los Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas.

2.9 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimientos igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese periodo.

3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACIÓN

En la elaboración de las cuentas anuales de la Empresa correspondientes al ejercicio 2019 se han aplicado los siguientes principios, políticas contables y criterios de valoración.

3.1. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras liquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios no recurrentes. Los sobregiros bancarios recurrentes son presentados como pasivos corrientes en el Estado de Situación Financiera.

3.2 ACTIVOS FINANCIEROS. -

3.2.1 Préstamos y Cuentas por Cobrar. -

a) Los préstamos, cuentas por cobrar y las inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento. - son activos financieros no derivados y se registran a su costo amortizado, usando el método de interés efectivo o la tasa pasiva de la institución financiera.

Las ganancias y pérdidas realizadas y no realizadas que surgen de cambios en el valor razonable de la categoría de "activos financieros a valor razonable con cambios en resultados" se incluyen en el Estado de Resultado Integral en el periodo en el que se originan. La Empresa evalúa a cada fecha de cierre del Estado de Situación si existe evidencia objetiva de la desvalorización de un activo financiero.

b) Las cuentas comerciales a cobrar. - Se reconocen inicialmente por su valor razonable, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor. Se establece una provisión por pérdidas por deterioro de cuentas comerciales a cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. El importe en libros del activo se reduce a medida que se utiliza la cuenta de provisión y la pérdida se reconoce en el estado de resultados. Cuando una cuenta a cobrar es castigada, se regulariza contra la cuenta de provisión para las cuentas a cobrar.

3.2.2 Provisión para Incobrables y por deterioro NIIFs.-

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reduce mediante una provisión, para efectos de su presentación en los estados financieros, se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas, las pérdidas por deterioro relacionadas a cuentas incobrables se registran como gasto en el estado de resultados integrales por función.

En el presente ejercicio la provisión de cuentas incobrables se registró el 1% de la cartera sin que supere el 10% según la Ley de Régimen Tributario Interno. Esta provisión para cuentas incobrables es deducible del impuesto a la renta del ejercicio.

3.2.3 Cuentas por cobrar relacionadas

Las cuentas por cobrar relacionadas son reconocidas inicialmente a su valor nominal y se contabilizan al costo amortizado utilizando la tasa de interés efectivo o la tasa legal de mercado. Las cuentas por cobrar a empresas relacionadas no generan intereses, sin embargo, se contabilizarán al costo amortizado considerando un interés implícito, con una tasa referencial. Y sus transacciones se presentarán por separado en los Estados Financieros, de las cuentas comerciales.

3.3 INVENTARIOS

Los inventarios son activos a) comprados para ser vendidos en el curso normal de la operación, b) o en forma de materiales o suministros, Los inventarios se medirán al costo o al valor neto de realizable (VNR), el menor VNR= *“El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos para poner las existencias en condición de venta y los gastos de comercialización y distribución” (Gastos de Venta),*

De igual forma, al cierre de cada ejercicio económico se analiza los ítems dañados u obsoletos, para registrar la provisión por deterioro. Se realiza una valuación del valor neto realizable de las existencias efectuando los ajustes en caso de estar sobrevaloradas. El costo se determina por el método de “promedio ponderado.

3.4. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO. -

El rubro de Propiedad planta y equipo (PPE) se encuentra reconocidos:

- **Medición inicial.** -Se registran al precio de la transacción más todos los costos incurridos hasta la ubicación del bien, su puesta en funcionamiento y la estimación inicial de desmantelamiento o reubicación del activo en caso de así requerirlo.
- **Medición Posterior.** - Al final del periodo se registra al costo atribuido (método del costo). Menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro si se presentara el caso.

Los pagos por mantenimiento y reparación se cargan a gastos, mientras que las mejoras en caso de haberlas se capitalizan, siempre que aumente su vida útil o capacidad económica, los cargos anuales por depreciación se registran con la cuenta de pérdidas y ganancias. El valor neto de los activos fijos no excede el valor de realización

El valor de activos vendidos o dados de baja y su correspondiente depreciación acumulada se descargan de las respectivas cuentas cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de estas transacciones cuando se efectúa.

3.4.1 Método de Depreciación y Vida útil.

Las depreciaciones se registran con cargo al resultado del ejercicio, para distribuir el costo de los activos a lo largo de la vida útil estimada del bien, utilizando tasas de depreciación por el método de línea recta en función de los siguientes porcentajes anuales y de acuerdo a la vida útil. La estimación de la vida útil del bien puede ser revisada por la Empresa si se tuviera indicios de deterioro o baja de un bien

DETALLE	VIDA UTIL (AÑOS)	%
Edificios	40	10%
Muebles y Enseres	12	10%
Maquinaria y Equipo	15	5%
Vehiculos	10	15%
Equipo de Computació	5	10%

3.4.2 Deterioro de activos fijos. -

Los activos que no están sujetos a amortización se someten a pruebas de deterioro cuando se producen circunstancias que indican que el valor en libros podría no ser recuperable. Las pérdidas por deterioro son el monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor valor, entre el monto neto que se obtendría de su venta menos los costos de venta y su valor en uso o valor actual neto a una tasa de descuento adecuada.

Si el valor en libros excede al valor recuperable, por tal diferencia se genera un gasto con contrapartida la cuenta Deterioro acumulado. Cuando se ha practicado un deterioro, si en el futuro cuando se realice otra prueba de deterioro se comprueba que el valor en libros es inferior al valor recuperable, existe una recuperación, acreditándose a ingresos del periodo y debitando la cuenta deterioro acumulado, hasta el monto que dejaría el valor en libros si no se hubiera incurrido en dicho ajuste por deterioro. Si en lugar de generar un gasto por deterioro, alternativamente, se hubiera debitado la cuenta reserva por revalorización, entonces, si existiera recuperación se reconocería un crédito en la cuenta patrimonial Superávit por recuperación de deterioro.

3.5 IMPUESTOS DIFERIDOS. -

El impuesto a la renta diferido se registra en su totalidad, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los Estados Financieros.

El impuesto diferido se determina usando tasas tributarias (legislación) que han sido promulgadas a la fecha del balance y que se espera serán aplicables cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide. Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios fiscales futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporarias.

En cada cierre del ejercicio, se revisarán los impuestos registrados tanto en activos como pasivos para comprobar si se mantienen vigentes, efectuándose los ajustes correspondientes.

3.6 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR.

Las cuentas por pagar comerciales 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. 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 el pago a proveedores es de 60 días que pueden extenderse hasta 90 días.

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

3.7 BENEFICIOS DE EMPLEADOS

La Compañía contabiliza todas las retribuciones por beneficios sociales de los empleados a cambio de sus servicios, de acuerdo a las regulaciones de ley, establecidas en el Código

de trabajo, Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, otros acuerdos formales celebrados entre una entidad y sus empleados ya sea individual o en grupos particulares o sus representantes, la compensación por utilidades, o por incapacidades.

3.8 PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES. -

La Compañía del resultado del ejercicio segrega el 15% en concepto de participación laboral a sus trabajadores de los beneficios que obtuvieron en el ejercicio, el cual se registra con cargo a los resultados del periodo en el que se generó, con un crédito a cuentas por pagar exigible a corto plazo.

3.9 IMPUESTO A LA RENTA. -

De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno la tarifa del impuesto a la renta para el ejercicio fiscal 2019 se establece en el **22%** de las utilidades sujetas a distribución y del 12 % sobre las utilidades sujetas a capitalización.

3.10 PLANES DE BENEFICIOS POR RETIRO. -

De acuerdo con la SEC 28, Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes por cambios en los supuestos actuariales por jubilación patronal o bonificación por desahucio, se cargan a resultados en el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados.

Los costos de servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados. Para los planes de beneficios definidos, la Empresa provisiona los valores y los pagará cuando los beneficios del trabajador se deban hacer efectivos según el acuerdo o exigencia legal. *Las contribuciones se reconocen como gasto por beneficios de los empleados en el periodo en que los empleados presten sus servicios.* Estas obligaciones se valorizan por actuarios independientes calificados.

3.11 CAPITAL SOCIAL Y RESERVAS. -

Las participaciones de los socios se clasifican como patrimonio, y las reservas se generan y se contabilizan de acuerdo a las resoluciones de la Superintendencia de Compañías, y a las resoluciones de socios estipuladas en las actas de junta de socios para aprobación de estados financieros anuales.

3.12 INGRESOS Y COSTOS y GASTOS.

Los ingresos de actividades ordinarias se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir. La medición de los ingresos de actividades ordinarias procedentes de las ventas estará afectada por diversas incertidumbres, que dependen del desenlace de hechos futuros. Las estimaciones necesitan, a menudo, ser

revisadas a medida que tales hechos ocurren o se resuelven las incertidumbres. Por tanto, la cuantía de los ingresos de actividades ordinarias del contrato puede aumentar o disminuir de un periodo a otro.

Costos y Gastos. - Los costos y gastos son reconocidos basándose en el principio de devengado. El costo de ventas incluye todos los rubros relacionados con la venta de un producto, neto de devoluciones efectuadas en cada periodo.

Los gastos Administrativos y de Ventas y otros son reconocidos en el momento que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio, independiente de la fecha del pago relacionados con su diferente actividad operativa

3.13 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO. -

En el estado de flujos de efectivo, según el método directo, se utilizan:

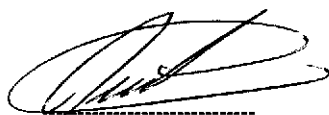
✓ **Actividades Operativas:** actividades típicas de la empresa, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.

✓ **Actividades de inversión:** las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo en el caso que aplique.

✓ **Actividades de financiación:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.



Ing. Roberto Sierra
C.I.1709474322
GERENTE GENERAL



Ing. César Pazmiño
RUC:0400595088001
CONTADOR

ANEXOS DE LAS CUENTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.

La composición del efectivo y equivalente al efectivo es la siguiente:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2019	Saldos al 31-dic-2018
Caja		
Fondo Rotativo		10,00
Total Cajas	-	10,00
Bancos		
Banco Pichincha 30874495-04	(1.914,71)	1.033,65
Banco Bolivariano 500-501471-1	42.061,26	1.742,84
Banco Promerica 1012027246	4.702,82	1.291,99
Banco General Rumíñahui 8021759504	119,23	59,69
Total Bancos	44.968,60	4.128,17
Total efectivo y equivalentes de efectivo:	44.968,60	4.138,17

5. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2019	Saldos al 31-dic-2018
Clientes	119.246,67	106.047,66
(-) Provisión Cuentas Incobrables	(1.928,80)	(1.933,86)
(-) Deterioro Cuentas por Cobrar	(14.611,01)	(16.531,07)
Total Cuentas y Documentos por Cobrar	102.706,86	87.582,73

5.1 Provisión cuentas Incobrables.

El siguiente es el movimiento de la provisión cuentas incobrables al 31-12-2019 y 2018

DETALLE	Saldos al 31-dic-2019	Saldos al 31-dic-2018
Saldo Inicial	(1.933,86)	(871,16)
(-) Provisión cuentas Incobrables	5,06	(1.062,70)
Total Activo Provisión Cuentas Incobrables	(1.928,80)	(1.933,86)

5.2 Deterioro Cuentas por Cobrar

El siguiente es el movimiento del deterioro de cuentas por cobrar al 31-12-2019 y 2018

DETALLE	Saldos al 31-dic-2019	Saldos al 31-dic-2018
Saldo Inicial	(16.531,07)	(14.488,13)
(-) Deterioro cuentas por cobrar	1.920,06	(2.042,94)
Total Deterioro cuentas por cobrar	(14.611,01)	(16.531,07)

5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2019	Saldos al 31-dic-2018
Anticipo Sueldos		423,85
Préstamos Accionistas		29,47
Cuentas por cobrar Clientes	178,74	
Total Otras Cuentas por cobrar	178,74	453,32

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Se refiere al siguiente detalle:

<u>DETALLE</u>	<u>Saldos al 31-dic-2019</u>	<u>Saldos al 31-dic-2018</u>
RTF. I.Renta-Clientes	16.488,39	-
Retención IVA CLIENTES	835,41	879,62
Crédito Tributario IVA	2.994,18	2.038,17
IVA-compras		121,95
Cuentas por cobrar SRI	2.322,89	
Total Activo por Impuesto Corriente	22.640,87	3.039,74

8. ANTICIPO A PROVEEDORES

Se refiere al siguiente detalle:

<u>DETALLE</u>	<u>Saldos al 31-dic-2019</u>	<u>Saldos al 31-dic-2018</u>
Anticipo a Proveedores del Exterior		84.067,82
Anticipo Proveedores de Servicios	254,74	466,91
Canje clientes-proveedores	115,60	115,60
Total Anticipo a Proveedores	370,34	84.650,33

9. INVENTARIOS

Se refiere al siguiente detalle:

<u>DETALLE</u>	<u>Saldos al 31-dic-2019</u>	<u>Saldos al 31-dic-2018</u>
Inventario De Productos Terminados	54.580,19	9.771,02
Inventario De Mercaderías	237.989,30	244.255,40
Importaciones en Tránsito		737,45
Provisión de Inventarios por obsolescencia	(8.670,00)	
Total Inventarios	283.899,49	254.763,87

Al 31 de diciembre del 2019 no se ha realizado la toma física del inventario de mercaderías, de productos terminados, tampoco se ha presentado un Kardex del movimiento transaccional del periodo y que su saldo final cuadre con la cuenta del Estado financiera, y en base al cual se pueda realizar la medición final del cálculo del VNR (Varlor Neto de Realización) según la SEC.13 de la Niif para Pymes.

10. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Se refiere al siguiente detalle:

<u>DETALLE</u>	<u>Saldos al 31-dic-2019</u>	<u>Saldos al 31-dic-2018</u>
Seguros Prepagados	8.471,89	3.896,22
Amortización Seguros	(7.365,99)	(2.110,22)
Total Servicios y Otros Pagos Anticipados	1.105,90	1.786,00

La Compañía ha contratado seguros para sus activos con Seguros Oriente SA.

De acuerdo al siguiente cuadro al cierre del ejercicio:

POLIZA DE ORIENTE SEGUROS S.A.				
COBERTURA	INICIO	VENCIMIENTO	VALOR ASEGURADO	VALOR POR AMORTIZAR
Vehiculo	16/4/2019	16/4/2020	60.500,00	231,64
Responsabilidad Civil	16/4/2019	16/4/2020	20.000,00	48,74
Robo	16/4/2019	16/4/2020	20.000,00	42,62
Incendio y líneas aliad	16/4/2019	16/4/2020	2.080.480,65	782,90
TOTAL				1.105,90

11. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

El siguiente cuadro es el detalle de la cuenta al 31-12-2019

<u>DETALLE</u>	Saldos al 31-dic-2018	Adiciones y retriros	Saldos al 31-dic-2019
ACTIVOS NO DEPRECIABLES			
Terreno Casa	123.589,89		123.589,89
Terreno Galpon	46.290,85		46.290,85
Terreno Clínica	173.808,00		173.808,00
Total Activos No Depreciables	343.688,74	-	343.688,74
ACTIVOS DEPRECIABLES			
Edificio Galpon	114.535,50		114.535,50
Edificio-2	144.994,93		144.994,93
Edificio Clínica	342.402,62		342.402,62
Maquinaria y Equipo	48.535,50		48.535,50
Muebles y Enseres	10.904,78		10.904,78
Equipo de Computación	29.500,75	788,92	30.289,67
Vehiculos	74.898,73		74.898,73
Total activo fijo depreciable:	765.772,81	788,92	766.561,73
DEPRECIACIÓN ACUMULADA			
Edificios	(92.431,46)	(13.543,32)	(105.974,78)
Maquinaria y Equipo	(48.081,44)		(48.081,44)
Muebles y Enseres	(10.904,78)		(10.904,78)
Equipo de Computación	(25.265,46)	(442,20)	(25.707,66)
Vehiculos	(47.040,29)	(10.632,72)	(57.673,01)
Total Depreciación acumulada:	(223.723,43)	(24.618,24)	(248.341,67)
Total activo fijo depreciable Neto	542.049,38	(23.829,32)	518.220,06
Total propiedad planta y equipo (Neto)	885.738,12	(23.829,32)	861.908,80

12. ACTIVO DIFERIDOS

Se refiere al siguiente detalle:

<u>DETALLE</u>	Saldos al 31-dic-2019	Saldos al 31-dic-2018
Activos por Impuestos Diferidos	1.678,95	1.678,95
Total Activo Fijo Intangible	1.678,95	1.678,95

13. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2019	Saldos al 31-dic-2018
Proveedores Nacionales	5.518,74	429,51
Total Cuentas y Documentos por Pagar	5.518,74	429,51

14. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2019	Saldos al 31-dic-2018
Déposito Garantía Arriendo		24.600,00
Préstamos Accionistas	27.277,96	10.256,57
Dividendos por pagar Accionistas	473,20	0,94
Total Otras Cuentas Por Pagar	27.751,16	34.857,51

15. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2019	Saldos al 31-dic-2018
Retenciones Mes por Pagar	189,75	870,54
IVA mes por Pagar	5.633,66	2.411,51
Impuesto a la Renta	26.314,64	2.067,57
Total	32.138,05	5.349,62
Con el IESS		
IESS por Pagar	2.751,90	2.292,08
Préstamo Quirografarios	0,94	
Préstamos Hipotecarios		137,03
Fondos de Reserva	765,20	1.935,82
Total	3.518,04	4.364,93
Participación trabajadores por pagar del ejercic	16.172,30	15.047,81
Multas empleados	255,00	215,00
Fondo empleados	3,69	20,00
Bonos por Producción (1)	7.650,27	17.000,00
Varios Deudores por Nómina		2.030,37
Nóminas por Pagar		(150,05)
Total	24.081,26	34.163,13
Total Otras Obligaciones Corrientes	59.737,35	43.877,68

16. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2019	Saldos al 31-dic-2018
Décimo Tercer Sueldo	652,38	884,21
Décimo Cuarto Sueldo	1.967,90	2.083,39
Vacaciones	17.759,59	19.011,67
Provisión Indemnizaciones Laborales	4.000,00	
Total Provisiones	24.379,87	21.979,27

17. PASIVOS A LARGO PLAZO.

Se refiere al siguiente detalle:

<u>DETALLE</u>	Saldos al 31-dic-2019	Saldos al 31-dic-2018
Préstamos Accionistas	340.764,04	447.268,21
Déposito Garantía Arriendo	24.600,00	
Total Pasivos Largo Plazo	365.364,04	447.268,21

18. PROVISIONES POR BENEFICIOS DE EMPLEADOS

Se refiere al siguiente detalle:

<u>DETALLE</u>	Saldos al 31-dic-2019	Saldos al 31-dic-2018
Provisión Jubilación Patronal	30.982,83	26.593,16
Provisión Desahucio	6.735,70	5.174,14
Total Provisión por Beneficios de Empleados	37.718,53	31.767,30

19. CAPITAL SOCIAL

Se refiere al siguiente detalle:

<u>DETALLE</u>	Saldos al 31-dic-2019	Saldos al 31-dic-2018
Capital Social	1.000,00	1.000,00
Total capital social (1)	1.000,00	1.000,00

20. RESERVAS.

Se refiere al siguiente detalle:

<u>DETALLE</u>	Saldos al 31-dic-2019	Saldos al 31-dic-2018
Reserva Legal	1.726,14	1.726,14
Reserva de Capital	9.649,98	9.649,98
Total Reservas	11.376,12	11.376,12

21. RESULTADOS ACUMULADOS.

Se refiere al siguiente detalle:

<u>DETALLE</u>	Saldos al 31-dic-2019	Saldos al 31-dic-2018
Resultados ejercicios anteriores:		
Ganancias Acumuladas	199.737,55	144.287,22
Resultados acum. Adopción Primera Vez NIIFS		
Resultados acum. Adopción Primera Vez NIIFS	521.546,78	521.546,78
Total Resultados Acumulados	721.284,33	665.834,00

22. RESULTADO DEL EJERCICIO.

Se refiere al siguiente detalle:

<u>DETALLE</u>	<u>Saldos al</u> <u>31-dic-2019</u>	<u>Saldos al</u> <u>31-dic-2018</u>
Resultado del Ejercicio	65.328,41	65.441,63
Total resultados del Ejercicio	65.328,41	65.441,63

23. INGRESOS.

El siguiente es el detalle ingresos :

<u>DETALLE</u>	<u>Saldos al</u> <u>31-dic-2019</u>	<u>Saldos al</u> <u>31-dic-2018</u>
Ingresos Operacionales Comercio		
Ventas Netas		
Ventas	693.688,02	611.741,37
(-) Descuento en Ventas	(22.668,62)	(21.791,85)
Total ingresos	671.019,40	589.949,52

24. COSTOS DE VENTA.

Se refiere al siguiente detalle:

<u>DETALLE</u>	<u>Saldos al</u> <u>31-dic-2019</u>	<u>Saldos al</u> <u>31-dic-2018</u>
Costo de ventas	266.084,80	302.395,38
Gastos Indirectos de Fabricación	37.177,90	34.205,17
Total Costos de Venta	303.262,70	336.600,55

25. GASTOS OPERACIONALES

Los gastos de personal y de operación son:

<u>DETALLE</u>	<u>Saldos al</u> <u>31-dic-2019</u>	<u>Saldos al</u> <u>31-dic-2018</u>
Gastos Administrativos	223.843,62	226.019,98
Gastos de Ventas	45.102,91	54.968,42
Gastos Financieros	1.101,64	1.372,32
Total Gastos Operacionales	270.048,17	282.360,72

26. INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES.

Este rubro incluye lo siguiente:

<u>DETALLE</u>	<u>Saldos al</u> <u>31-dic-2019</u>	<u>Saldos al</u> <u>31-dic-2018</u>
<u>Ingresos No Operacionales</u>		
Otras Rentas	9.309,58	130.164,56
Total Ingresos No Operacionales	9.309,58	130.164,56
<u>Egresos No Operacionales</u>		
Otros Gastos	2.351,82	834,29
Total Egresos No Operacionales	2.351,82	834,29
Total de Ingresos y Gastos No Operacionales	11.661,40	130.998,85

27. OTROS RESULTADOS INTEGRALES

Este rubro incluye lo siguiente:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2019	Saldos al 31-dic-2018
Otros resultados Integrales	3.149,06	1.678,95
Total Otros Resultados Integrales	3.149,06	1.678,95

28. CONCILIACION TRIBUTARIA

La siguiente es la conciliación tributaria años 2019 y 2018

DETALLE	Saldos al 31-dic-2019	Saldos al 31-dic-2018
Utilidad del Ejercicio	107.815,35	100.318,52
(-) 15% Reparto a Trabajadores	(16.172,30)	(15.047,78)
(=) Utilidad Contable	91.643,05	85.270,74
(+) Gastos no Deducible	11.042,36	12.493,16
(+) Valor neto Realizable de Inventarios	8.670,00	
(+) Prov. para desahucio pensiones jubilares patronales	8.256,60	
(=) Utilidad Gravable	119.612,01	97.763,90
(-) 22% Impuesto a la Renta	(26.314,64)	(21.508,06)
(-) Gastos no Deducible	(11.042,36)	(12.493,16)
(-) Diferencias Temporarias	(16.926,60)	1.678,96
(=) Utilidad Neta	65.328,41	65.441,64
(-) 5% Reserva Legal		
(=) Utilidad Neta del Ejercicio	65.328,41	65.441,64

29. GESTIÓN DEL RIESGO

La Gerencia es la responsable de manejar periódicamente los factores de riesgos a que se exponen las actividades de **EMPRESA UNIDA Y REPRESENTACION ORGANIZADA DE CINTAS COMPAÑÍA INDUSTRIAL Y COMERCIAL EUROTAPÉ S.A.** De lo que se puede mencionar.

29.1. Riesgos operacionales

(a) Riesgos de litigios

A la presente fecha La Compañía no mantiene litigios judiciales, por lo que no implica realizar estimaciones contables.

(b) Riesgos asociados a Contratos con clientes y/ o proveedores

La Empresa Cuenta con experiencia en la comercialización de sus servicios con el Estado siendo su principal cliente. al momento se tiene una cartera saneada y controlada. De la misma forma los proveedores de estos insumos son empresas que mantienen algunos años de relación con la Empresa. Por lo tanto, los riesgos con esta categoría también son mínimos.

(c) Riesgos no asegurados

No se dispone de seguros de vida, accidentes, o salud particular de empleados y trabajadores vigentes a la fecha de cierre.

29.2. Riesgo de flujos de efectivo y de valor razonable de tasa de interés

Los ingresos y los flujos de efectivo operativos son sustancialmente independientes de cambios en las tasas de Interés en el mercado. El riesgo de tasa de interés de una Empresa surge de su endeudamiento a largo plazo. El endeudamiento a tasas variables le podría exponer al riesgo de tasa de interés en los flujos de efectivo, lo cual no es el caso de la Empresa, que no mantiene deudas

29.3. Riesgos de Activos

La Empresa ha contratado a seguros ORIENTE SEGUROS S.A. por los siguientes seguros:

COMPañÍA	POLIZA	COBERTURA	VALOR ASEGURADO
Oriente Seguros S.A.	48313	vehículo	60.500,00
Oriente Seguros S.A.	10523	Responsabilidad Civil	20.000,00
Oriente Seguros S.A.	8110	robo	20.000,00
Oriente Seguros S.A.	9757	incendio y líneas aliadas	2.080.480,65

30. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA. -

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de preparación de este informe, posterior al cierre del ejercicio, no se han observado hechos significativos de carácter financiero-contables, que puedan afectar la interpretación de los mismos y pudieran tener un efecto significativo en la posición financiera de la Empresa al cierre del ejercicio auditado.

Sin embargo a la fecha de este informe tuvimos el desate de la pandemia mundial por el COVIT-19 , el mismo que ha afectado el sistema de salud, económico y social de nuestro País. Por precautelar la vida de las personas se ha mantenido en confinamiento a la población lo cual ha afectado directamente en la economía de las Empresas y ciudadanos repercutiendo en la baja de ventas, y cierre de varias Empresas para el año 2020 en el País. Esta situación económica sin embargo no repercute en la presentación financiera de la Empresa por el ejercicio 2019.

31. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS. -

Los Estados financieros han sido aprobados íntegramente por la junta de accionistas con el 100% del capital social presente y no han sido objeto de ningún cambio.