

**CORRUCART CORRUGADOS DEL ECUADOR S.A.  
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA INDEPENDIENTE SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
A LOS ACCIONISTAS  
CORRUCART CORRUGADOS DEL ECUADOR S.A.  
DICTAMEN**

1 Hemos auditado el balance de situación de CORRUCART CORRUGADOS DEL ECUADOR S.A., al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes Estados de Resultados Integral, De evolución del Patrimonio y de Flujo de Fondos, por el año terminado en esa fecha.

**RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACION SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**JUEGO DE ESTADOS FINANCIEROS**

2 Los estados financieros presentados son de responsabilidad de la administración de CORRUCART CORRUGADOS DEL ECUADOR S.A., así como La preparación y presentación razonable de estos Estados Financieros, los mismos que son elaborados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), adicionalmente corresponde a la administración el diseño, la implementación y el mantenimiento de control interno, referente a la preparación y presentación razonable de los estados financieros cuidando que los mismos no contengan distorsiones importantes que sean causados por fraude o algún error significativo, producto de la falta de control interno o inexistencia del mismo. Mediante la adecuada adopción de políticas apropiadas y de la realización de estimaciones contables razonables la administración evitará errores y fraudes.

**RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR**

**NIA**

3 Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros, con base en el examen de auditoría y control interno, basados tanto en el análisis de saldos de cada una de las cuentas que conforman los estados financieros antes mencionados, así como en el control interno de la compañía; de tal manera que la auditoría cumpla con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), estas normas básicamente requieren que la elaboración de los estados financieros cumplan con principios éticos y que en la preparación, planificación y elaboración de la auditoría sobre los estados financieros mencionados anteriormente no incluyan errores significativos que distorsionen los estados financieros.

**NEGOCIO EN MARCHA**

Esta auditoría incluye el análisis de los saldos de las diversas cuentas que conforman los estados financieros así como la obtención de la evidencia de todos los procedimientos utilizados en la elaboración de los Estados financieros incluyendo la evaluación del riesgo del negocio en marcha, así como también del riesgo de errores significativos o fraudes.

**CONTROL INTERNO**

Al efectuar esta evaluación de posible fraude, los auditores hemos considerado que es un elemento relevante el análisis del control interno de la compañía, por lo tanto a fin de elaborar y aplicar procedimientos de auditoría apropiados a la compañía, hemos revisado y evaluado el control interno, sin embargo este análisis del control interno no permite emitir una opinión sobre la efectividad y eficacia del control interno de la compañía.

En nuestro examen de auditoría también hemos realizado una evaluación de las políticas contables, los principios de contabilidad y de las estimaciones contables a fin de determinar la razonabilidad de su aplicación y hemos considerado el obtener evidencias que justifiquen la base de nuestra opinión de auditoría.

Adicionalmente nuestra responsabilidad mira que los Estados Financieros fueran elaborados de acuerdo con normas Internacionales de auditoría (NIA), y principios contables de general aplicación, para lo cual se realizó y cumplió una planificación operacional, de tal manera que los resultados obtenidos del análisis a los Estados Financieros, estén libres de errores significativos y fraudes.

## **ETICA**

Entre los procedimientos utilizados para el cumplimiento de la planificación operativa esta, la selección y el examen de una base de datos selectivos, que conforman el estado financiero, cuyo alcance, evidencia los montos más significativos, de acuerdo a los principios de ética que eviten cometer errores o fraudes.

El análisis efectuado ofrece una base razonable para emitir una opinión, y por consiguiente, determina que exista un compendio de evidencia y pruebas de los registros de contabilidad y demás procedimientos de auditoría determinados por las (NIAAs).

## **OPINION DEL AUDITOR EXTERNO SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

- 4 En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de CORRUCART CORRUGADOS DEL ECUADOR S.A., al 31 de diciembre del 2019, los resultados de sus operaciones y flujo de fondos por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

## **NIIF**

- 5 Los Estados Financieros de la compañía aplica NIIF PYMES de acuerdo a la resolución No 08.G.DSC.010 Y Memorando No. SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.009, de la Superintendencia de Compañías.

- 6 En el año 2019, la compañía realizó sus estados financieros comparativamente de acuerdo a lo solicitado por la Superintendencia de Compañías.
  
- 7 La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2019, de CORRUCART CORRUGADOS DEL ECUADOR S.A., requerida por disposiciones legales vigentes, se emitirá por separado.



Ing. Francisco Ganzino  
Auditor Externo  
SC..RNAE - 553

Quito, 5 de Marzo del 2020

CORRUCART CORRUGADOS DEL ECUADOR S.A.	
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA	
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019	
(En dólares USD)	
Activo	1.435.366,43
Activo Corriente	433.520,10
Activo Disponible	5.383,93
Efectivo y equivalentes al Efectivo (nota 3)	5.383,93
Activo Exigible	235.821,88
Comerciales (nota 4)	162.609,35
Provisión Incobrables	-9.180,18
Neto Comerciales (nota 4)	153.429,17
Cuentas por cobrar fiscales (nota 5)	32.276,22
Otras Cuentas por Cobrar (nota 6)	50.116,49
Activo Realizable	192.314,29
Inventarios (nota 7)	192.314,29
Activo no Corriente	1.001.846,33
Propiedad Planta Y Equipo (nota 8)	998.724,52
Diferencias Temporarias-Activos por Impuestos diferidos (nota 9)	3.121,81
Total Activo	1.435.366,43
Pasivo	1.185.406,89
Pasivo Corriente	753.231,16
Porción corriente deuda L/Plazo y Restruct.intereses (nota 15)	83.337,43
Obligaciones Societarias (nota 10)	20.793,25
Cuentas por pagar comerciales (nota 11)	262.317,48
Otros pasivos corrientes ( nota 12)	10.437,66
Pasivos acumulados (nota 13)	376.345,34
Pasivo no Corriente	432.175,73
Cuentas por pagar accionistas ( nota 14)	9.856,01
Deuda Largo plazo (nota 15)	422.319,72
Total Pasivo	1.185.406,89
Patrimonio	249.959,54
Total Pasivo y Patrimonio	1.435.366,43
Ver las notas que acompañan a los Estados Financieros	

<b>CORRUCART CORRUGADOS DEL ECUADOR S.A.</b>						
<b>ESTADO DE SITUACION FINANCIERA COMPARATIVO</b>						
<b>2019-2018</b>						
<b>(En dólares USD)</b>						
			Año	Año		
			31/12/2019	31/12/2018	INCRM-DECRE.	% INCR-DECR.
Activo Corriente			433.520,10	430.736,17	2.783,93	0,64%
Activo Disponible			5.383,93	8.951,80	-3.567,87	-66,27%
Efectivo y equivalentes al Efectivo (nota 3)			5.383,93	8.951,80	-3.567,87	-66,27%
Activo Exigible			235.821,88	249.143,29	-13.321,41	-5,65%
Comerciales			162.609,35	178.838,34	-16.228,99	-9,98%
Provisión Incobrables			-9.180,18	-12.668,59	3.488,41	-38,00%
Neto Comerciales (nota 4)			153.429,17	166.169,75	-12.740,58	-8,30%
Cuentas por cobrar fiscales (nota 5)			32.276,22	34.206,47	-1.930,25	-5,98%
Otras Cuentas por Cobrar (nota 6)			50.116,49	48.767,07	1.349,42	2,69%
Activo Realizable			192.314,29	172.641,08	19.673,21	10,23%
Inventarios (nota 7)			192.314,29	172.641,08	19.673,21	10,23%
Activo no Corriente			1.001.846,33	1.035.818,70	-33.972,37	-3,39%
Propiedad Planta Y Equipo (nota 8)			998.724,52	1.035.818,70	-37.094,18	-3,71%
Diferencias Temporarias-Activos por Impuestos diferidos (nota 9)			3.121,81	0,00	3.121,81	100,00%
<b>Total Activo</b>			<b>1.435.366,43</b>	<b>1.466.554,87</b>	<b>-34.310,25</b>	<b>-2,39%</b>
Pasivo			1.185.406,89	1.184.668,72	-25.079,59	-2,12%
Pasivo Corriente			753.231,16	799.632,39	-12.627,33	-1,68%
Porción corriente deuda L/Plazo y Restruct.intereses (nota 15)			83.337,43	136.064,84	-52.727,41	-63,27%
Obligaciones Societarias (nota 10)			20.793,25	26.404,87	-5.611,62	-26,99%
Cuentas por Pagar Comerciales (nota 11)			262.317,48	327.899,19	-65.581,71	-25,00%
Otros pasivos corrientes ( nota 12)			10.437,66	14.138,03	-3.700,37	-35,45%
Pasivos acumulados (nota 13)			376.345,34	295.125,46	81.219,88	21,58%
Pasivo no Corriente			432.175,73	385.036,33	47.139,40	10,91%
Cuentas por pagar accionistas ( nota 14)			9.856,01	26.729,76	-16.873,75	-171,20%
Deuda Largo plazo (nota 15)			422.319,72	358.306,57	64.013,15	15,16%
Patrimonio			249.959,54	281.886,15	-31.926,61	-12,77%
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>			<b>1.435.366,43</b>	<b>1.466.554,87</b>	<b>21.538,97</b>	<b>1,50%</b>

Ver las notas que acompañan a los Estados Financieros

**CORRUCART CORRUGADOS DEL ECUADOR S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**  
**DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
**(En dólares USD)**

Ingresos		1.161.054,47
Ventas (nota 17)		1.157.932,66
	Locales	
	Ventas con IVA	1.157.752,66
	Ventas sin IVA	180,00
Diferencias Temporarias por Ingresos por activos Diferidos (ver nota 9)		3.121,81
Costos de Ventas (nota 18)		-829.424,59
Gastos Operacionales		-332.250,66
	Gastos de Personal	-230.877,31
	Gastos Generales	-50.833,73
	Gastos Financieros	-50.539,62
	Misceláneos (nota 19)	-16.438,34
	Pérdida bruta del Ejercicio (nota 20)	<b>-17.059,12</b>
	Compensación por pago del impuesto a la renta diferido	2.966,74
	Pérdida Neta (nota 20)	<b>-20.025,86</b>

Ver las notas que acompañan a los Estados Financieros

**CORRUCART CORRUGADOS DEL ECUADOR S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL COMPARATIVO**  
**2019-2018**  
**(En dólares USD)**

	Año 31/12/2019	Año 31/12/2018	INCRM-DECRE.	% INCR-DECR.
Ingresos por Act.dif.	3.121,81	-	3.121,81	100,00%
Ventas (nota 17)	1.157.932,66	1.457.889,32	-299.956,66	-20,57%
Costos de Ventas (nota 18)	-829.424,59	-1.067.143,91	237.719,32	-22,28%
Gastos Operacionales	-332.250,66	-351.199,71	18.949,05	-5,40%
Misceláneos (nota 19)	-16.438,34	-44.585,24	28.146,90	-63,13%
I.R.Pagar dif.temp-in.dif.	-2.966,74	-	-2.966,74	100,00%
Pérdida neta del ejercicio (nota 20)	-20.025,86	-5.039,54	-14.986,32	297,37%

Ver las notas que acompañan a los Estados Financieros

CORRUCART CORRUGADOS DEL ECUADOR S.A.								
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO								
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019								
(En dólares USD)								
	Capital Social (16)	Reserva de Capital	Resultados Adopción NIIF	Reserva Legal	Resultados años Anteriores Utilidad	Resultados años Anteriores Pérdida	Resultados del Ejercicio	TOTAL
Saldo al 31 de diciembre del 2018	166.200,00	213.036,42	127.891,61	30.394,43	80.139,62	-335.775,93		281.886,15
Rev. ajuste ejercicio 2019						516,57		
Transferencia Resultados año 2019						5.039,54		
Apropiación resultados años anteriores						-17.301,79		
Pérdida del presente ejercicio							-20.025,86	
Neto diferencias Temporarias-.Ingresos diferidos-Impuesto a la renta							-155,07	
Saldo al 31 de diciembre del 2019	166.200,00	213.036,42	127.891,61	30.394,43	80.139,62	-347.676,68	-20.025,86	249.959,54
(16) 1662 acciones de cien dolares cada una								
Ver las notas que acompañan a los Estados Financieros								

<b>CORRUCART CORRUGADOS DEL ECUADOR S.A.</b>	
<b>FLUJO DE EFECTIVO</b>	
<b>DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019</b>	
<b>(En dólares USD)</b>	
<b>MOVIMIENTO DE OPERACIONES</b>	
PERDIDA DEL EJERCICIO	-20.025,86
DEPRECIACIONES	37.068,18
FISCALES	1.930,25
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES	12.740,58
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	-1.349,42
INVENTARIOS	-19.673,21
OTROS PASIVOS CORRIENTES	-3.700,37
CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	-65.581,71
PASIVOS ACUMULADOS	81.219,88
OTROS PASIVOS CORRIENTES	-5.611,62
OTROS ACTIVOS DIF., TEMP. ING. DIF.	-3.121,81
<b>INCREMENTO DE INVERSION</b>	
INCREMENTO (DISMINUCION) DE ACTIVOS FIJOS	26,00
<b>FINANCIAMIENTO DE LAS OPERACIONES</b>	
PRESTAMOS DE ACCIONISTAS	-16.873,75
OBLIGACIONES FINANCIERAS	11.285,74
NETO APLICACION CTAS. PATRIMONIALES	-11.900,75
NETO DE TESORERIA	-3.567,87
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	8.951,80
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<b>5.383,93</b>
Ver las notas que acompañan a los Estados Financieros	

**CORRUCART CORRUGADOS DEL ECUADOR S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

**1 OBJETO SOCIAL**

La compañía CORRUCART CORRUGADOS DEL ECUADOR S.A., fue constituida en la ciudad de Quito el 7 de junio del año 2000, con el nombre de CORRUCART CORRUGADOS DEL ECUADOR Cía. Ltda., mediante resolución 00 QIJ1914, posteriormente se reforma los Estatutos y mediante resolución número SC.IJ.DJCPTQ:Q.10 3951 adquiere el nombre de CORRUCART CORRUGADOS DEL ECUADOR S.A., queda inscrita en el registro mercantil el 22 de octubre del año 2010. Finalmente se realiza un aumento de capital y Reforma de Estatutos, el mismo que es aprobado en resolución No SC.IJ.DJCPTQ.Q.11.004713 el mismo que es inscrito en el registro mercantil el dos de diciembre del año 2011. La compañía al término del año 2016 realizó una serie de transferencias de acciones.

El 04 de octubre del 2017 se realizó una transferencia de acciones dejando como socio mayoritario a Quirola Toapanta Mario Fernando aprobado por la Super Intendencia de Compañías según expediente 89604.

entre sus principales actividades se encuentra la de :

Fabricar, producir, comercializar, distribuir, importar y exportar productos elaborados con papel o cartón, pudiendo ser o no reciclados.

Adicionalmente esta el que la compañía puede comprar y/o vender al por mayor o menor, importar exportar bienes muebles tales como mercaderías, productos, artículos, artefactos, accesorios, partes, piezas repuestos para actividades como la agropecuaria, minera, industrial, petrolera, a personas naturales o jurídicas nacionales o extranjeras.

**2 POLITICAS IMPORTANTES DE CONTABILIDAD**

**(a) Elaboración de los Estados Financieros**

Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, modificada parcialmente para el caso de los activos fijos, propiedad, planta, equipo y patrimonio (según se explica más adelante), de acuerdo con las disposiciones contenidas en las Normas Internacionales de Información Financiera, (NIIF para Pymes) establecidas en la resolución No 08.G.DSC.010 y Memorando No. SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.009, de la Superintendencia de Compañías.

Los estados financieros son descritos como la base de los requerimientos contables, por lo tanto para una presentación razonable se ha efectuado lo siguiente:

Selección y aplicación de políticas contables de acuerdo sección 3 párrafos , 3.1-3.2-3.3 de la NIIF Pymes.

**a.1) Negocio en Marcha.** La empresa ha presentado información relevante, confiable, comparable y comprensible del negocio en marcha. Tal como lo sugieren los párrafos 3.8 y 3.9 de las NIIF. Pymes, los mismos que establecen que cuando se preparan los estados financieros, la gerencia debe hacer una evaluación de la habilidad de la empresa para continuar como un negocio en marcha. Los Estados financieros deben ser preparados sobre la base de negocio en marcha a menos que la gerencia intente liquidar la empresa o terminar el negocio. La empresa ha preparado sus estados financieros, bajo la base de contabilidad de acumulación.

Los Estados financieros tienen consistencia en la presentación y están estructurados de acuerdo a la sección 3,4,5,6,7,9 y 10 de la NIIF para Pymes.

#### **(b) Inventarios**

La empresa ha valorado sus inventarios de insumos químicos y materiales al costo de la última compra; productos en proceso, al costo de producción que es menor al valor de mercado. Los inventarios valorizados de esta manera se imputaron al costo de producción, aplicando la sección 13 de las NIIF para Pymes.

#### **(c) Propiedad Planta y Equipo**

La Propiedad Planta y Equipo se encuentran valorados al costo histórico menos la depreciación normal.

- c.1 Las adquisiciones de activos que fueron realizadas por la Compañía al 31 de diciembre del 2019 y su respectiva depreciación acumulada figuran como únicos elementos en la definición del costo del bien, cumpliendo disposiciones establecidas en la sección 17 de NIIF para Pymes.
- c.2 El valor de los activos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados, se descargan de las cuentas respectivas cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa.
- c.3 La empresa tiene una cuenta de reparación y mantenimiento, en donde se cargan los rubros que permiten mantener los activos fijos de la empresa y que va a resultados del ejercicio económico.

Los activos se han depreciado en los porcentajes establecidos por la Ley de Régimen Tributario Interno y se han registrado con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor histórico de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta, quedando los activos fijos a depreciarse en los siguientes porcentajes:

Descripción	% Depreciación
Edificios	5
Adecuaciones e Instalaciones	10
Maquinaria y Equipo	10
Equipos de Oficina	10
Muebles Enseres	10
Equipos de Computación	33

**(d) Tipo de moneda aplicada en el ejercicio económico.**

Los estados financieros de CORRUCART CORRUGADOS DEL ECUADOR S.A., son mantenidos en dólares (\$) de los Estados Unidos de Norteamérica. La equivalencia de un dólar fue de 25.000 sucres, (moneda ecuatoriana) a este tipo de cambio se efectuó la conversión de los estados financieros de las compañías domiciliadas en el Ecuador.

**(e) Reserva De Capital**

La compañía aplica en el año 2010 como una alternativa a los rubros que se depreciaban con el tiempo, lo que permitió generar ajustes a los saldos de los estados financieros de acuerdo con el Reglamento de la Aplicación de la SIC. Resolución No 7, establece que será saldo inicial de la cuenta Resultados Acumulados, Ganancia o Périda Reserva Adopción NIIF por primera vez.

**(f) Control Interno**

CORRUCART CORRUGADOS DEL ECUADOR S.A., dispone de un elemento circundante de control interno. En el área financiera administrativa contable tiene controles internos, sin embargo no podemos asegurar la efectividad del control interno que dispone.

**(3) Efectivo y equivalentes al Efectivo**

El detalle del efectivo al 31 de diciembre del 2019, es el siguiente:

Caja Chica	300,00
Produbanco	5.069,68
Bolivariano	14,20
Proamérica	0,05
<b>Total al 31 de diciembre del 2019</b>	<b>5.383,93</b>

#### (4) Cuentas por Cobrar Comerciales

Al 31 de diciembre del 2019, Las Cuentas por Cobrar Comerciales son:

AGENCIAS Y REPRESENTACIONES CORDOVEZ	1.314,58
AVALMART I	7.438,32
ARISTIZABAL ROBERTO	1.094,22
AOG FOODS	1.163,25
BLUMENBLATT	2.684,40
CARTONERAPICHINCHA	8.037,68
CONFITECA	5.090,76
CORPORACION DISTRIBUIDORA DE ALIMENTOS CORDIALSA	10.260,85
DORLIA	3.112,88
DESARROLLO Y MANUFACTURAS	6.359,20
EDIMCA	2.157,94
EVOGRAH EVOLUCION GRAFICAC. LTDA.	1.467,32
ENCALADA ALBA	12.027,77
FEELFLOWERS	2.999,35
FRESSMART S.A	1.316,55
FERNANDEZ AMPARO	5.300,12
GALAXYTRADE CORP	1.761,09
GOLDENPACK EMPAQUES	1.398,60
GROWFLOWERS PRODUCCIONES	6.163,35
INDUSTRIAMETAL QUIMICA GALVANO	1.522,08
GENERAL MOTORS	6.805,43
LUZURIAGA LUIS	5.473,40
MAGNOLIA	1.656,80
MUEPRAMODUL	4.402,44
MORILLO MICHAEL	1.836,80
MM & COMPANY EXPORTADORES	2.128,00
PEREZ CARLOS	2.729,22
ROSALQUEZ	1.147,03
RECOLECTORAPUNTO VERDE	3.345,06
REPRESENTACIONES MEDICAS JARA	4.214,10
ROSINVAR S.A	10.753,69
SANTILLAN ANGEL	3.713,84
SOLUCIONES GRAFICAS EQUIGRAFIC S.A	10.365,73
SALAZAR MILTON	1.709,59
TOP ROSES	1.000,00
TABLELECTRIC	1.280,75
ZAPAD VOSTOK EXPORTACIONES CIA LTDA	4.437,13
CLIENTES VARIOS	12.940,03
Subtotal al 31 de diciembre del 2019	162.609,35
PROVISION INCOBRABLES	-9.180,18
<b>Total al 31 de diciembre del 2019</b>	<b>153.429,17</b>

**(5) Cuentas por Cobrar Fiscales**

Al 31 de diciembre del 2019 son:

Crédito Tributario IVA.	67,96
Retención Impuesto 1% años anteriores	4.738,41
Impuesto retenido en la fuente 2015	15.287,75
Retención Impuesto 1% clientes	12.182,10
<b>Total al 31 de diciembre del 2019</b>	<b>32.276,22</b>

**(6) Otras Cuentas por Cobrar**

Al 31 de diciembre del 2019 son:

Cuentas de Personal	88,99
Deudores varios	11.412,27
Camacho Fernando	9.000,00
Garcia Marco	10.000,00
Santilla Neptali	3.000,00
Solis Cristian Enrique	4.000,00
Bravo Cecilia	6.615,23
Veloz Karla	6.000,00
<b>Total al 31 de diciembre del 2019</b>	<b>50.116,49</b>

**(7) Inventarios**

Al 31 de diciembre del 2019 son:

Materiales	7.353,15
Producto terminado	15.025,36
Materia Prima	166.353,71
Producción en Proceso	3.582,07
<b>Total al 31 de diciembre del 2019</b>	<b>192.314,29</b>

**(8) Propiedad Planta Y Equipo**

Al 31 de diciembre del 2019, el saldo de la Propiedad Planta y Equipo es:

Costo Histórico	
Edificios	521.292,38
Maquinaria y Equipo	220.891,93
Muebles Enseres	11.054,91
Equipos de Computación	234.774,17
Equipos de Oficina	7.256,27
Maquinaria y Equipo Refiladora de Pads	6.491,79
(-) Depreciación Acumulada	-484.477,27
Terreno	231.280,09
revaluacion terreno	250.160,25
<b>Total al 31 de diciembre del 2019</b>	<b>998.724,52</b>
Variación del Activo Fijo	
Saldo al 31 de diciembre del 2018	1.035.818,70
Incremento (disminución), neto	-26,00
Depreciación N.a.	-37.068,18
<b>Total al 31 de diciembre del 2019</b>	<b>998.724,52</b>

El gasto anual por depreciación de activos fue de \$ 37,068,18

**(9) Activos por Impuestos Diferidos**

El saldo de activos por impuestos diferidos al 31 de diciembre del 2019 es:

Activos por Impuestos Diferidos	3.121,81
<b>Total al 31 de diciembre del 2019</b>	<b>3.121,81</b>

La compañía realizó el cargo correspondiente a la aplicación de NIIF por el cálculo actuarial. Por lo tanto se genera diferencias temporarias ( Impuestos diferidos) por provisiones para desahucio por pensiones jubilares patronales.

**(10) Obligaciones Societarias**

El saldo de la obligaciones societarias al 31 de diciembre del 2019 es:

Servicio de auditoria	2.500,00
Patente y 1.5 x Mil	18.293,25
<b>Total al 31 de diciembre del 2019</b>	<b>20.793,25</b>

**(11) Cuentas por pagar comerciales corto plazo**

Al 31 de diciembre del 2019, el saldo es:

ALIANZA CIA.SEGUROS Y REASEGUROS	3.294,88
ARTEPAPEL	1.565,42
BAQUERO FRANCISCO	3.274,70
BOPP DEL ECUADOR	3.969,50
ESCOBAR RUIZ CIA. LTDA.	67.838,27
COLTROQUELES	449,55
CORDERO MERCEDES	3.300,00
CARLISANS	1.114,31
TRANSPORTES CHICAIZA	6.852,24
CORRAL ROSALES	2.622,80
CEGASUPPLY	7.837,71
ENVATUB	4.818,51
GANZINO FRANCISCO	2.250,00
INDUCARTON	46.467,98
INDUSTRIAS OMEGA	7.172,50
IMPRESA MARISCAL	16.078,16
IMBAQUINGO GUSTAVO	10.477,00
OTECEL	1.900,80
MARTINEZ ESTRELLA NELSON	1.213,00
NOVOVASOS	6.385,05
ORO POLIMEROS	1.981,35
OSORIO VERONICA	1.168,50
PROPANDINA	1.674,52
QUEVEDO LUCAS	1.177,00
QUIROLA JORGE	6.413,92
ROLDAN JHONNY	13.939,28
VITERI PATRICIO	2.361,78
VINUEGRAF - VINUEZA ARMANDO	20.477,17
YARWILSON	4.098,63
PROVEEDORES VARIOS	10.142,95
<b>Total al 31 de diciembre del 2019</b>	<b>262.317,48</b>

**(12) Otros pasivos corrientes**

Al 31 de diciembre del 2019, el saldo es:

Acreeedores varios	10.437,66
<b>Total al 31 de diciembre del 2019</b>	<b>10.437,66</b>

**(13) Pasivos Acumulados**

Al 31 de diciembre del 2019, el saldo de los Pasivos Acumulados es:

Deuda SRI.	93.706,35
Sueldos	65.184,51
Aportes	62.484,46
Préstamos quirografarios	533,50
Fondo de Reserva	3.621,23
Vacaciones	3.589,41
Comisiones por Pagar	707,84
Liquidaciones por Pagar	2.027,60
Jubilación Patronal	40.384,01
Provisión Desahucio	14.984,88
Convenio IESS	86.154,81
Impuesto a la renta por pagar	2.966,74
<b>Total al 31 de diciembre del 2019</b>	<b>376.345,34</b>

**(14) Cuentas por Pagar Accionistas**

Al 31 de diciembre del 2019, el saldo es:

Prestamos Accionistas	9.856,01
<b>Total al 31 de diciembre del 2019</b>	<b>9.856,01</b>

**(15) Obligaciones financieras largo plazo y porción corriente.**

Al 31 de diciembre del 2019, el saldo es:

Institución Financiera	Monto	Interés	Fecha de Concesión	Fecha de
CORPORACION FINANCIERA NACIONAL			Operación Restructurada	Vencimiento
Intereses refinanciados Op.No.0010528243	37.241,59	N/A	18/2/2020	14/11/2020
Porción corriente deuda Largo Plazo Restructurada OP No. 0010528231	46.095,84	9,44%	18/2/2020	28/9/2029
<b>Total Porción corriente deuda Largo Plazo al 31 de diciembre del 2019</b>	<b>83.337,43</b>			
CORPORACION FINANCIERA NACIONAL				
Corporación Financiera Nacional OP No. 0010528231	422.319,72	9,44%	18/2/2020	28/9/2029
<b>Total Obligación Largo Plazo al 31 de diciembre del 2019</b>	<b>422.319,72</b>			

Estas operaciones han sido restructuradas en febrero del año 2020, sobre los intereses refinanciados no se aplica otro interés, adicionalmente se sigue el proceso de refinanciamiento bajo el sistema de Refinanciamiento COVID-19 propuesto por la CFN-BP.

**(16) Capital Social**

El capital social de la compañía es \$ 166.200, y está dividido en 1662 acciones de 100 dólares cada acción.

**(17) Ventas**

Al 31 de diciembre del 2019, el saldo es:

Ventas con IVA	1.157.752,66
Ventas sin IVA	180,00
<b>Total al 31 de diciembre del 2019</b>	<b>1.157.932,66</b>

**(18) Costos de Ventas**

Al 31 de diciembre del 2019, el saldo de costos de ventas es:

Costo de Ventas	
Materia prima	487.658,85
Mano de Obra	144.349,62
Gastos de Fabricación	197.416,12
<b>Total al 31 de diciembre del 2019</b>	<b>829.424,59</b>

**(19) Misceláneos**

Al 31 de diciembre del 2019, el saldo es:

Otros Egresos	-16.438,83
Otros Ingresos	0,49
<b>Total al 31 de diciembre del 2019</b>	<b>-16.438,34</b>

**(20) Impuesto a la renta - Pérdida del ejercicio**

La Ley de Régimen Tributario Interno establece que el Impuesto a la Renta vigente, en caso de que la compañía tenga utilidad, está gravada con la tasa del 25%. La compañía tiene una pérdida de \$ 20.025,86, por lo cual no paga impuesto a la renta, sin embargo por efecto de conciliación fiscal compensa el pago de impuesto a la renta cuyo rubro es USD.2.966,74.

## **(20) EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de preparación de estos estados financieros (5 de Marzo del 2020), se produjeron eventos que van afectar sustancialmente la situación económico financiera de la compañía, en febrero del 2020 se reestructura la operación financiera con la Corporación Financiera nacional BP, estableciéndose dos operaciones una de largo plazo y otra por los intereses vencidos.

Adicionalmente esta afectando la Pandemia del Coronavirus a todo el mundo, lo que afectará en un futuro cercano toda la economía del país, por lo tanto se requiere que las entidades financieras flexibilicen el cobro de interés y en lo posible se disminuyan tasas de interés y/o se aumenten periodos de gracia.