



ECUADOR

Miembro de



Latinoamérica



MEMBER OF THE

FORUM OF FIRMS

SUPRALIVE S.A.

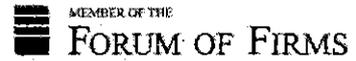
ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2018

RUC: 0992129611001



Miembro de



SUPRALIVE S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2018

RUC: 0992129611001

INDICE

Informe de los auditores independientes
Estado de situación financiera
Estado de resultados integrales
Estado de cambios en el patrimonio
Estado de flujos de efectivo
Notas explicativas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólares estadounidenses
IVA	-	Impuesto al Valor Agregado
Compañía	-	SUPRALIVE S.A.
NIIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
Superintendencia	-	Superintendencia de Compañías
SRI	-	Servicio de Rentas Internas
IFIs	-	Instituciones Financieras



ECUADOR

Miembro de



Latinoamérica



MEMBER OF THE
FORUM OF FIRMS

Urdesa Norte Calle 5ta. # 223 entre Callejón 5to. y Avenida 4ta.
Teléfonos: (593-4) 2381078 - 6001781 - 2889323 - Celular: (593) 969360609
Apartado Postal 09-01-9431, Guayaquil - Ecuador
info@smsecuador.ec - www.smsecuador.ec
www.smslatam.com

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de

SUPRALIVE S.A.

Guayaquil, 8 de marzo de 2019

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de SUPRALIVE S.A. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de SUPRALIVE S.A. al 31 de diciembre del 2018, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*". Somos independientes de SUPRALIVE S.A. de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.



Miembro de



A los Accionistas de

SUPRALIVE S.A.

Guayaquil, 8 de marzo de 2019
(Continuación)

Otra información

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe del Gerente General a la Junta de Accionistas, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe del Gerente General a la Junta de Accionistas y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta. Si basados en el trabajo que hemos efectuado, concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto. No tenemos nada que reportar en relación a esta información.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión.



Miembro de



A los Accionistas de

SUPRALIVE S.A.

Guayaquil, 8 de marzo de 2019
(Continuación)

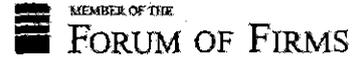
Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIAs), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- 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 obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.



Miembro de



A los Accionistas de

SUPRALIVE S.A.

Guayaquil, 8 de marzo de 2019
(Continuación)

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

SMS del Ecuador Cía. Ltda.

No. de Registro en
La Superintendencia
de Compañías: 696

Fabián Delgado Loo
Socio
Registro # 0.17679

SUPRALIVE S.A.
 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
 Al 31 de diciembre de 2018
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	Notas	2018	2017	Notas	2018	2017
Activo corriente						
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	100,329	298,532	10	924,298	940,159
Cuentas por cobrar comerciales, neto	6	3,783,694	2,974,899	11	5,009,252	3,594,995
Cuentas por cobrar no comerciales, neto	7	761,693	661,400	12.2	540,112	5,560
Inventarios	8	3,655,270	2,425,217	14	478,320	399,679
Otros activos corrientes		37,360	32,710	15	36,924	
Total activo corriente		8,338,346	6,392,758	13	32,753	175,779
					7,012,659	5,116,172
Activo no corriente						
Propiedad, planta y equipo, neto	9	3,971,484	3,761,692	17	398,324	322,926
Otros activos no corrientes		1,200	1,200	10	1,173,691	1,767,573
Impuesto a la renta diferido		23,284				
Total activo no corriente		3,995,968	3,762,892		1,572,015	2,090,499
Total activo		12,334,314	10,155,650		3,749,640	2,948,979
					12,334,314	10,155,650
Pasivo corriente						
Obligaciones financieras						
Cuentas y documentos por pagar						
Cuentas por pagar compañías y partes relacionadas						
Pasivos acumulados						
Pasivo por impuesto corriente						
Otros pasivos corrientes						
Total pasivo corriente						
Pasivo no corriente						
Reserva para jubilación patronal y desahucio						
Obligaciones financieras						
Total pasivo no corriente						
Patrimonio (Véase estado adjunto)						
Total pasivo y patrimonio						

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

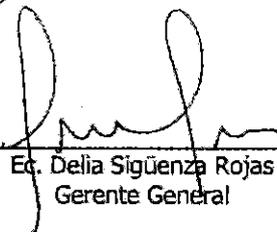
Ec. Delia Sigüenza Rojas
 Gerente General

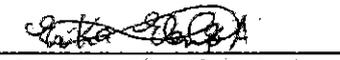
Ing. CPA Lisbet Elerio Aspiazu
 Contadora

SUPRALIVE S.A.
 ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
 Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ventas de bienes		21,479,830	18,641,165
Prestaciones de servicios		372,274	-
Otros ingresos		188,163	62,836
Ingresos de actividades ordinarias		<u>22,040,267</u>	<u>18,704,001</u>
Costo de ventas		<u>(17,526,740)</u>	<u>(13,983,290)</u>
Utilidad bruta		4,513,527	4,720,711
Gastos de venta y administración	20	(3,161,518)	(3,437,453)
Otros gastos	21	<u>(100,359)</u>	<u>(163,441)</u>
Total de gastos operativos		<u>(3,261,877)</u>	<u>(3,600,894)</u>
Ganancia operativa		1,251,650	1,119,817
Ingresos financieros		82,095	33,435
Gastos financieros	22	<u>(210,383)</u>	<u>(162,682)</u>
Resultado antes de impuesto a la renta		<u>1,123,362</u>	<u>990,570</u>
Gasto por impuesto a la renta	16.2	<u>(309,009)</u>	<u>(246,822)</u>
Utilidad del año		<u>814,353</u>	<u>743,748</u>
<u>Otros resultados integrales</u>			
Ganancias actuariales	17	<u>16,307</u>	<u>16,822</u>
Total otros resultados integrales		16,307	16,822
Utilidad del año y resultado integral del año		<u>830,660</u>	<u>760,570</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

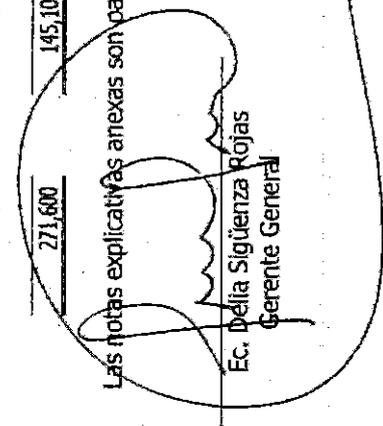

 Ec. Delia Sigüenza Rojas
 Gerente General


 Ing. CPA Lisbet Eleno Aspiazú
 Contadora

SUPRALIVE S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	Nota	Reservas				Resultados		
		Capital Social	Legal	Facultativa	Adopción NIIF por Primera Vez	Acumulados	Otros resultados integrales	Total
Resoluciones de la Junta de Accionistas								
Saldos al 1 de enero de 2017		271,600	145,104	945,233	127,376	1,184,606	14,490	2,688,409
Utilidad del año		-	-	-	-	743,748	-	743,748
Distribución de dividendos		-	-	-	-	(500,000)	-	(500,000)
Ganancias actuariales		-	-	-	-	-	16,822	16,822
Otros menores		-	-	-	-	(75)	75	-
Saldos al 31 de diciembre de 2017		271,600	145,104	945,233	127,376	1,428,279	31,387	2,948,979
Resoluciones de la Junta de Accionistas								
Utilidad del año		-	-	-	-	814,354	-	814,354
Distribución de dividendos		-	-	-	-	(30,000)	-	(30,000)
Apropiación		-	-	743,748	-	(743,748)	-	-
Ganancias actuariales		-	-	-	-	-	16,307	16,307
Saldos al 31 de diciembre de 2018		271,600	145,104	1,688,981	127,376	1,468,885	47,694	3,749,640

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



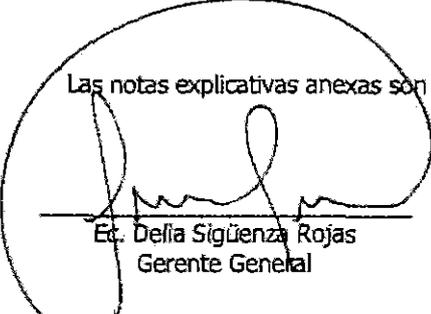
Ec. Pella Sigüenza Rojas
 Gerente General

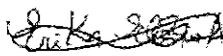

 Ing. CPA Lisbet Elieno Aspiazu
 Contadora

SUPRALIVE S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	Notas	2018	2017
<u>Flujos de efectivo de las actividades de operación:</u>			
Recibido de clientes		22,235,238	17,842,389
Pagado a proveedores y empleados		(19,871,912)	(16,821,238)
Otros pagos		(1,192,116)	(861,496)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>1,171,210</u>	<u>159,655</u>
<u>Flujos de efectivo de las actividades de inversión:</u>			
Aquisición de propiedad, planta y equipo, neto	9	(749,521)	(1,021,213)
Baja de propiedad, planta y equipo		-	86,301
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(749,521)</u>	<u>(934,912)</u>
<u>Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:</u>			
Disminución (aumento) de obligaciones financieras		(609,743)	1,389,813
Cuentas y documentos por pagar compañía relacionada		19,850	-
Dividendos pagados a accionistas		(30,000)	(500,000)
Disminución en cuentas por pagar compañías y partes relacionadas		-	(11,272)
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de financiamiento		<u>(619,893)</u>	<u>878,541</u>
<u>Efectivo y equivalentes de efectivo:</u>			
Disminución (aumento) neto de efectivo y equivalentes de efectivo		(198,204)	103,284
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		298,533	195,248
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	5	<u>100,329</u>	<u>298,532</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

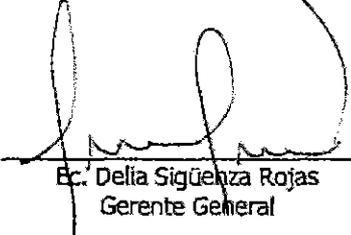

 Ed. Delia Sigüenza Rojas
 Gerente General


 Ing. CPA Lisbet Eleno Aspiazu
 Contadora

SUPRALIVE S.A.
 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 CONCILIACIÓN DEL RESULTADO INTEGRAL
 CON LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
 Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	Notas	2018	2017
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad del año y resultado integral del año		830,661	760,570
Más cargos (créditos) a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Depreciaciones	9	539,729	480,422
Amortizaciones		6,334	47,424
Provisión por deterioro de cuentas incobrables		(82,661)	31,177
Provisión por jubilación patronal y desahucio	17	99,099	84,603
Ganancias actuariales	17	(16,307)	(16,822)
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar		(726,134)	(861,612)
Inventarios		(1,230,054)	(178,750)
Otros activos corrientes		(100,293)	(247,380)
Otros activos no corrientes		(10,984)	-
Cuentas y documentos por pagar		1,405,257	82,877
Cuentas y documentos por pagar compañía relacionada		514,702	51,752
Pasivos acumulados		78,641	-
Impuestos y retenciones por pagar		36,924	(15,513)
Otros pasivos corrientes		(143,026)	(7,584)
Pago de jubilación patronal o desahucio	17	(7,394)	(51,509)
Impuesto a la renta diferido	16.3	(23,284)	-
		<u>1,171,210</u>	<u>159,655</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


 Ec. Delia Sigüenza Rojas
 Gerente General


 Ing. CPA Lisbet Eleno Aspiazu
 Contadora

SUPRALIVE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

Entidad

SUPRALIVE S.A. fue constituida en la ciudad de Guayaquil mediante escritura pública autorizada por el notario sexto del cantón Guayaquil el 11 de mayo de 2000 e inscrita en el registro mercantil el 19 de junio del mismo año, aprobado por la Superintendencia de Compañías mediante resolución No. D0.G.D.0002850 fechada el 13 de junio de 2000.

A la fecha de constitución la actividad principal de la Compañía se relaciona con actividades de fabricación de productos de plásticos para agroindustria.

Al 31 de diciembre del 2018 el personal total de la Compañía alcanza los 201 empleados (2017: 173 empleados).

Situación económica del país:

Durante 2018 el crecimiento de la economía del Ecuador se ha visto desacelerada como consecuencia de una contracción moderada de la producción petrolera, un contexto internacional adverso, con mayor volatilidad financiera y aumentos de tasas por parte de la Reserva Federal de los Estados Unidos, un riesgo país que aumentó casi 200, y un tipo de cambio real que no logró depreciarse y a pesar de que existió un aumento en el precio del petróleo, acuerdos con la autoridad tributaria para la condonación de multas e intereses, el bajo dinamismo productivo, tuvo un inicial efecto primario positivo, sin embargo, se registró un déficit global del PIB en comparación con el período fiscal 2017.

Las autoridades económicas del nuevo gobierno, implementaron el proyecto de la "Ley Orgánica para el Fomento Productivo y Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal" a las situaciones mencionadas anteriormente, por lo que busca mejorar la recaudación fiscal durante el ejercicio fiscal 2019 y fomentar el ahorro y disminución de partidas gubernamentales que generan un impacto negativo dentro de la economía nacional, además, se espera contar con las estrategias económicas en cuanto a financiamiento internacional, alianzas públicas y privadas para traer inversiones, y el desmantelamiento progresivo de las salvaguardias por balanza de pagos para dinamizar la economía. No se cuenta aún con todos los elementos que permitan prever razonablemente la evolución futura de la situación antes comentada, a pesar que se cuenta con reformas económicas, lo cual pretenden generar nuevas formas de ingresos con el fin de restaurar la economía.

Aprobación de los estados financieros: Los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 han sido emitidos con la autorización de la Administración de la Compañía, con fecha 8 de marzo de 2019, y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros, salvo que se indique lo contrario.

SUPRALIVE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (Expresados en dólares estadounidenses)

2.1 Base de Preparación-

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2018 están preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (Internacional Accounting Standards Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros conforme a la NIIF exige el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son *significativos para la elaboración de los estados financieros*.

Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

Aplicación de NIIF nuevas y revisadas que son efectivas obligatoriamente en el año actual

Nuevas Normas e Interpretaciones

(a) NIIF 15 – Ingresos provenientes de acuerdos con clientes

La NIIF 15 reemplaza a NIC 11 Contratos de construcción, NIC 18 Ingresos e Interpretaciones relacionadas y se aplica, con excepciones limitadas, a todos los ingresos que surjan de contratos con los clientes. NIIF 15 establece un modelo de cinco pasos para contabilizar los ingresos que surgen de los contratos con clientes y requiere que los ingresos se reconozcan a un monto que refleje la contraprestación a la que una entidad espera tener derecho a cambio de la transferencia de bienes o servicios a un cliente.

Una entidad contabilizará un contrato con un cliente que queda dentro del alcance de esta Norma solo cuando se cumplan todos los criterios siguientes:

- a) Las partes del contrato han aprobado el contrato (por escrito, oralmente o de acuerdo con otras prácticas tradicionales del negocio) y se comprometen a cumplir con sus respectivas obligaciones.
- b) La entidad puede identificar los derechos de cada parte con respecto a los bienes o servicios a transferir;
- c) La entidad puede identificar las condiciones de pago con respecto a los bienes o servicios a transferir;
- d) El contrato tiene fundamento comercial (es decir, se espera que el riesgo, calendario o importe de los flujos de efectivo futuros de la entidad cambien como resultado del contrato);
y

SUPRALIVE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (Expresados en dólares estadounidenses)

Es probable que la entidad recaude la contraprestación a la que tendrá derecho a cambio de los bienes o servicios que se transferirán al cliente. Para evaluar si es probable la recaudación del importe de la contraprestación, una entidad considerará solo la capacidad del cliente y la intención que tenga de pagar esa contraprestación a su vencimiento. El importe de la contraprestación al que la entidad tendrá derecho puede ser menor que el precio establecido en el contrato si la contraprestación es variable, porque la entidad puede ofrecer al cliente una reducción de precio.

La NIIF 15 requiere que las entidades ejerzan su juicio, teniendo en cuenta todos los hechos y circunstancias relevantes al aplicar cada uno de los cinco pasos del modelo a los contratos con sus clientes. La norma también especifica la contabilidad de los costos incrementales de obtener un contrato y los costos directamente relacionados con el cumplimiento de un contrato.

La adopción de NIIF 15 no generó los ajustes de re-expresión de las cifras de los estados financieros al 31 de diciembre 2018 y al 1 de enero de 2018.

(b) NIIF 9 – Instrumentos financieros

NIIF 9 Instrumentos Financieros deroga la NIC 39 Instrumentos Financieros, Reconocimiento y Medición y rige para los períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2018. La norma reúne los tres aspectos fundamentales de la contabilidad de los instrumentos financieros: (a) clasificación y medición; (b) deterioro; y (c) contabilidad de coberturas.

Los siguientes aspectos fueron considerados por la Compañía en la adopción de NIIF 9:

(i) **Clasificación y medición-** De conformidad con NIIF 9, los Instrumentos financieros se miden subsecuentemente al valor razonable con cambios en resultados, al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otros resultados Integrales. La clasificación de los instrumentos se basa en dos criterios: (a) el modelo de negocio que utiliza la Compañía como entidad independiente para administrar los sus activos; y (b) si los flujos de efectivo contractuales de los instrumentos representan únicamente pagos de capital e intereses sobre el monto principal pendiente.

(ii) **Deterioro de activos financieros-** La adopción de NIIF 9 ha cambiado fundamentalmente la determinación de pérdidas por deterioro de los activos financieros mediante la sustitución del enfoque de pérdidas Incurridas de la NIC 39 por un enfoque de pérdidas crediticias esperadas a futuro (PCE). NIIF 9 requiere que la Compañía reconozca una estimación para PCE para todos los activos financieros no mantenidos a valor razonable con cambios en resultados.

La adopción de NIIF 9, no afectó la clasificación y medición de los instrumentos financieros de la Compañía y su potencial deterioro, no generándose ajustes que requieran re-expresar los estados financieros de la Compañía al 1 de enero de 2018.

Uso de juicios, estimaciones y supuestos contables significativos

Varios de los importes incluidos en los estados financieros implican el uso de criterios y/o estimaciones. Estos criterios y estimaciones se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias, teniendo en cuenta la experiencia previa; sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las estimaciones incluidas en los estados financieros. El detalle de estos criterios y estimaciones están incluidos en las políticas contables y/o las notas a los estados financieros.

SUPRALIVE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (Expresados en dólares estadounidenses)

Los principales supuestos relacionados al futuro y otras principales fuentes de incertidumbre a la fecha de reporte, que tienen un riesgo significativo de originar un ajuste material a los valores de activos y pasivos en el año financiero siguiente, se describen en las notas adjuntas a los estados financieros. La Compañía basa sus supuestos y estimaciones sobre parámetros disponibles cuando los estados financieros son preparados. Circunstancias existentes y supuestos acerca de desarrollos futuros, sin embargo, pueden cambiar debido a cambios en el mercado o circunstancias que están más allá del control de la Compañía. Tales cambios serán reflejados en los supuestos cuando ellos ocurran.

Normas nuevas y revisadas emitidas, pero aún no efectivas

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas, pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir de periodos que inicien en o después de</u>
NIIF 16	Arrendamientos	Enero 1, 2019
Modificaciones a la NIIF 9	Características de prepago con compensación negativa	Enero 1, 2019
Modificación a la NIC 19	Modificación, reducción o liquidación del plan	Enero 1, 2019
CINIIF 23	La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias	Enero 1, 2019
Modificaciones a la NIC 28	Participaciones de Largo Plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos	Enero 1, 2019
Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2015 – 2017	Enmiendas a la NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23	Enero 1, 2019
NIC 1 y NIC 8	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlos con otras modificaciones.	Enero 1, 2020
NIIF 3	Aclaración sobre la definición de negocio.	Enero 1, 2020
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros"	Enero 1, 2021

Se permite la aplicación anticipada de estas normas nuevas y revisadas.

SUPRALIVE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (Expresados en dólares estadounidenses)

NIIF 16: Arrendamientos

La NIIF 16 introduce un modelo integral para la identificación de contratos de arrendamiento y tratamiento contable para arrendador y arrendatario, la NIIF 16 reemplaza la actual guía de arrendamientos incluida en la NIC 17 e interpretaciones relacionadas.

NIIF 16 diferencia entre arrendamientos y contratos de servicio sobre la base de si un activo identificado es controlado por el cliente. La diferenciación entre *arrendamiento operativo* y *arrendamiento financiero* ha sido eliminada para la contabilidad del arrendador y es reemplazada por un modelo en el cual el derecho de uso del activo y su correspondiente pasivo tiene que ser reconocido por el arrendador para todos los arrendamientos, *excepto los arrendamientos de corto plazo y aquellos con un valor bajo de activo.*

El derecho de uso del activo es inicialmente medido al costo y subsecuentemente medido al costo (sujeto a ciertas excepciones) menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, ajustado por cualquier remediación del pasivo del arrendatario. El pasivo del arrendatario es inicialmente medido al valor presente de los pagos del arrendamiento que no son pagados a esa fecha.

Posteriormente el pasivo del arrendatario es ajustado por intereses y pagos, así como el impacto de las modificaciones al arrendamiento, entre otros. En adición, la clasificación de los flujos de caja de los pagos por arrendamientos operativos que de acuerdo con NIC 17 son presentados como flujos de caja de actividades de operación también tendrá impacto. De acuerdo con el modelo de NIIF 16 los pagos por arrendamiento serán divididos en principal e interés los cuales serán presentados como flujos de caja de actividades de financiamiento y de operación, respectivamente.

En contraste a la contabilidad del arrendatario, la NIIF 16 sustancialmente mantiene los requerimientos de NIC 17 para la contabilidad del arrendador y continúa con el requerimiento de clasificar el arrendamiento como operativo o financiero. Extensas revelaciones son requeridas con NIIF 16.

La Administración de la Compañía no prevé que la aplicación de la NIIF 16 en el futuro pueda tener un impacto sobre los importes reconocidos en los estados financieros y sus revelaciones.

Modificaciones a la NIIF 9: Características de prepago con compensación negativa

Las modificaciones a la NIIF 9 añaden que con el propósito de evaluar si una característica de prepago cumple la condición SPPI, la parte que ejerce la opción puede pagar o recibir una compensación razonable por el prepago, cualquiera que sea la razón para el pago adelantado. En otras palabras, las características de prepago con compensación negativa no fallan automáticamente la evaluación de SPPI.

Existen disposiciones específicas de transición dependiendo de cuando las modificaciones se aplican en primer lugar, con respecto a la aplicación inicial de la NIIF 9.

La Administración de la Compañía no prevé que la aplicación de estas modificaciones en el futuro tenga un impacto sobre los importes reconocidos en los estados financieros.

SUPRALIVE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (Expresados en dólares estadounidenses)

Modificaciones a la NIC 19: Modificación, reducción o liquidación de Planes de beneficios de empleados

Las modificaciones clarifican que el costo de servicio pasado (o de la ganancia o pérdida por la liquidación) se calcula mediante la medición del pasivo (activo) por beneficios definidos utilizando supuestos actualizados y comparando los beneficios ofrecidos y activos del plan antes y después de la modificación del plan (o reducción o liquidación), pero ignorando el efecto del techo de activo (que pueden surgir cuando el plan de beneficio definido está en una posición excedente). NIC 19 ahora aclara que el cambio en el efecto del techo de activo que puede resultar de la modificación del plan (o reducción o liquidación) se determina en una segunda etapa y se reconoce en la manera normal en otro resultado integral.

Los párrafos que se refieren a la medición del costo de servicio actual y el interés neto sobre el pasivo por beneficios definidos neto (activo) también se han modificado. La Compañía ahora está requerida a utilizar supuestos actualizados de esta nueva medición para determinar el costo de servicio actual y de interés neto durante el resto del período de información después cambio en el plan.

En el caso de los intereses netos, las enmiendas dejan claro que, para periodos posteriores a la modificación del plan, el interés neto se calcula multiplicando el pasivo (activo) por beneficios definidos neto según la establecida en la NIC 19, con la tasa de descuento utilizada en la nueva medición (teniendo también en cuenta el efecto de las contribuciones y pagos de beneficios sobre el pasivo (activo) neto por beneficios definidos).

Las modificaciones se aplican de forma prospectiva. Sólo se aplican a las modificaciones, reducciones o liquidaciones de planes, que ocurren en o después del inicio del período anual en el que se aplican primero las modificaciones a la NIC 19. Estas modificaciones deben ser aplicadas en periodos que inicien en o después del 1 de febrero de 2019.

La Administración de la Compañía no espera que la aplicación de esta modificación en el futuro tenga un impacto en los estados financieros.

CINIIF 23 La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias

Esta Interpretación aclara cómo aplicar los requerimientos de reconocimiento y medición de la NIC 12 cuando existe incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias. Establece que una entidad determinará si considerará cada tratamiento impositivo incierto por separado o en conjunto con otro u otros tratamientos impositivos inciertos sobre la base del enfoque que mejor prediga la resolución de la incertidumbre. Adicionalmente, establece que una entidad considerará si es probable que la autoridad fiscal acepte un tratamiento impositivo incierto y reflejará el resultado de dicha evaluación en la determinación de la ganancia fiscal (pérdida fiscal), las bases fiscales, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasas fiscales.

La Administración de la Compañía estima que la aplicación de estas modificaciones en el futuro no tendrá impacto significativo en los estados financieros.

SUPRALIVE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (Expresados en dólares estadounidenses)

Modificaciones a la NIC 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos

Las modificaciones establecen que una entidad aplicará también la NIIF 9 a otros instrumentos financieros en una asociada o negocio conjunto a los que no aplica el método de la participación. Estos incluyen las participaciones de largo plazo que, en esencia, forman parte de la inversión de la entidad en una asociada o negocio conjunto.

La Administración de la Compañía anticipa que la aplicación de estas modificaciones no tendrá un impacto en los estados financieros en períodos futuros.

Mejoras anuales a las NIIF Cido 2015 - 2017

Las mejoras anuales incluyen enmiendas a la NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23, que aún no son obligatoriamente efectivas para la Compañía y que se detallan a continuación:

- NIIF 3 Combinación de Negocios – clarifica que una entidad debe efectuar una remediación de sus intereses previamente mantenidos en una operación conjunta cuando obtiene el control del negocio.
- NIIF 11 Acuerdos Conjuntos – clarifica que una entidad no debe efectuar la remediación de sus intereses mantenidos previamente en una operación conjunta cuando obtiene control conjunto del negocio.
- NIC 12 Impuesto a las Ganancias – clarifica que una entidad registra de la misma forma todas las consecuencias impositivas que resulten de pagos de dividendos.
- NIC 23 Costos de Financiamiento – clarifica que una entidad debe considerar como parte de los préstamos generales, cualquier préstamo originalmente efectuado para desarrollar un activo, cuando el activo está listo para el uso pretendido o su venta.

La Administración de la Compañía estima que la aplicación de estas modificaciones en el futuro no tendrá impacto significativo en los estados financieros.

2.2 Moneda funcional y moneda de presentación

Los estados financieros se preparan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la Compañía (moneda funcional). Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses que corresponde a la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades de crédito procedentes de cobros de clientes.

2.4 Activos y pasivos financieros

2.4.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "préstamos y cuentas por cobrar", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta".

SUPRALIVE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (Expresados en dólares estadounidenses)

Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de, "Préstamos y cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía mantuvo pasivos financieros en la categoría de "Otros pasivos financieros". Las características de las mencionadas categorías se explican a continuación:

a) *Préstamos y cuentas por cobrar*

Representados en el estado de situación financiera por "cuentas por cobrar comerciales y cuentas por cobrar no relacionadas". Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera que se presentan como activos no corrientes.

b) *Otros pasivos financieros*

Representados en el estado de situación financiera por las "cuentas y documentos por pagar y cuentas por pagar compañías y partes relacionadas". Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimientos mayores a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.4.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

a) **Reconocimiento**

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

b) **Medición inicial**

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, si el activo o pasivo financiero no es designado como de valor razonable a través de ganancias o pérdidas y este es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación.

c) **Medición posterior**

- i. **Préstamos y cuentas por cobrar:** Se miden al costo amortizado aplicando el método de intereses efectivo, cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales.
- ii. **Otros pasivos financieros:** Se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. No obstante, los pasivos financieros que no tengan un tipo de interés establecido, el importe venza o se espere recibir en el corto plazo y/o el efecto de actualizar no sea significativo, se valoran por su valor nominal.

SUPRALIVE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (Expresados en dólares estadounidenses)

2.4.3 Baja de activos y pasivos financieros

Los activos financieros se dejan de reconocer cuando los derechos a recibir de sus flujos de efectivos expiran o se transfieren a un tercero y la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios derivados de su propiedad. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía se han liquidado.

2.4.4 Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan, y presentan por un neto en el estado de situación financiera, cuando existe un derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos, y la Compañía tiene la intención de liquidar por el neto, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

2.5 Inventarios

Los inventarios se valúan al costo o al valor razonable, el que resulte menor. El costo se determina por el método de costo promedio, excepto por el inventario en tránsito que se lleva al costo específico, e incluye todos los costos incurridos para adquirir los inventarios, y otros incurridos para llevar el inventario a su localización y condición actual.

2.6 Propiedad, planta y equipo

Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de propiedad, planta y equipo se miden inicialmente por su costo.

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

Adicionalmente, se considera como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo – Después del reconocimiento inicial, las propiedad, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

Método de depreciación y vidas útiles - El costo de propiedad, planta y equipos 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 propiedad, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación.

SUPRALIVE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (Expresados en dólares estadounidenses)

<u>Descripción del bien</u>	<u>Número de años</u>
Instalaciones	10
Maquinaria y equipos	10
Muebles y enseres	10
Equipo de computación	3
Vehículos	5
Edificios	30
Software y licencias	3

Retiro o venta de propiedad, planta y equipo - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedad 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.

2.7 Deterioro de activos

2.7.1 Deterioro de activos financieros

La Compañía evalúa en la fecha de cada balance si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros puedan haber sufrido pérdidas por deterioro. Un activo financiero o un grupo de activos financieros está deteriorado, y se incurre en una pérdida por deterioro del valor, sí, y solo sí, existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un evento que causa la pérdida), y ese evento (o eventos) causante de la pérdida tenga un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o del grupo de activos financieros, que pueda ser estimado con fiabilidad.

Los criterios que utiliza la Compañía para determinar si existe una pérdida por deterioro incluyen:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;
- Probabilidad de que entrarán en una situación concursal o en cualquier otra situación de reorganización financiera el obligado; o,
- Cuando datos observables indican que existe una disminución susceptible de valoración en los flujos futuros de efectivo estimados, tales como cambios en las condiciones de pago o en las condiciones económicas que se correlaciona con impagos.

Para la categoría de Préstamos y cuentas por cobrar, el importe de la pérdida se valora mediante los criterios antes mencionados para ajustar estas cuentas a su importe recuperable, además de tener como parámetro lo indicado bajo la normativa tributaria vigente. El importe en libros del activo se reduce y el importe de las pérdidas se reconoce en la cuenta de resultados.

Si, en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, la reversión de la pérdida por deterioro previamente reconocida se reconoce en el estado de resultado.

SUPRALIVE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (Expresados en dólares estadounidenses)

La Compañía, considerando lo anteriormente mencionado, realizó los análisis pertinentes de todos sus activos financieros significativos.

2.7.2 Deterioro de activos no financieros (Propiedad, planta y equipo)

Los activos sujetos a amortización o depreciación se someten a revisión para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable, sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados. Ver Nota 9.

2.8 Impuestos corrientes y diferidos

El gasto por impuesto del período comprende los impuestos corrientes y diferidos. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente.

Impuesto corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables del 25% (2017: 22%) y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen que las compañías cuyos accionistas se encuentran en paraísos fiscales deberán utilizar una tasa de impuesto del 28% (2017: 25%) sobre las utilidades gravables.

Adicionalmente cuando la composición accionaria de la Compañía se encuentre conformada con accionistas domiciliados en paraísos fiscales con una participación accionaria menor al 50% deberán aplicar una tasa de impuesto del 28% sobre la proporción de las utilidades gravables atribuibles a su participación accionaria y una tasa de impuesto del 25% a las utilidades gravables atribuibles a los accionistas residentes o no residentes (que no sean paraísos fiscales) en el Ecuador.

El "anticipo mínimo de impuesto a la renta" es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

En caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

SUPRALIVE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (Expresados en dólares estadounidenses)

Impuesto diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía ha determinado la existencia de diferencias temporarias entre sus bases tributarias de activos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF. (Véase Nota 16.3).

2.9 Beneficios a los empleados

2.9.1 Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro "beneficios sociales" del estado de situación financiera con contrapartida en el estado de resultado integral y corresponden principalmente a:

- i. Remuneraciones fijas y variables de los funcionarios de la Compañía: Se provisionan y/o pagan de acuerdo con las políticas internas establecidas por la Compañía.
- ii. Décimo tercero y décimo cuarto sueldo y aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. Se provisionan y pagan de acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador.

2.9.2 Beneficios de largo plazo

Reserva para jubilación patronal y desahucio (no fondeados)

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo con las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

SUPRALIVE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (Expresados en dólares estadounidenses)

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 3.41% (2017: 4.14%) anual equivalente a la tasa promedio de los bonos corporativos de alta calidad, los cuales están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales y los efectos de reducciones y liquidaciones anticipadas que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a otros resultados integrales en el período que surgen.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

2.10 Participación a los trabajadores

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer en concepto de participación a los trabajadores es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

2.11 Provisión corriente

La Compañía registra provisiones cuando: i) existe una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultados de eventos pasados, ii) es probable vaya a ser necesario una salida de recursos para liquidar la obligación y iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Compañía, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

Los conceptos por los cuales se constituyen provisiones corrientes con cargo a resultados corresponden principalmente a los conceptos registrados en el rubro otros pasivos y provisiones. Las provisiones no corrientes corresponden principalmente al pago del Impuesto a la salida de divisas a favor del Servicio de Rentas Internas sobre obligaciones mantenidas con compañías relacionadas y se registran con cargo a resultados en el período en el que surgen o con cargo al activo calificable.

2.12 Distribución de dividendos

La distribución de dividendos se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el período en el que los dividendos se aprueban por los accionistas de la Compañía.

SUPRALIVE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (Expresados en dólares estadounidenses)

2.13 Reconocimiento de ingresos y gastos

2.13.1 Ingresos relacionados con la operación

Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir, y representan los importes a cobrar por los bienes vendidos, netos de descuentos, devoluciones y del impuesto sobre el valor añadido.

Los ingresos ordinarios se reconocen en los resultados cuando, el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad, es probable que la entidad vaya a recibir un beneficio económico futuro y cuando se alcancen determinadas condiciones para cada una de las actividades de la Compañía que se describen a continuación. La Compañía basa sus estimaciones de devolución en resultados históricos, el tipo de transacción y las circunstancias específicas de cada acuerdo.

(a) Venta de productos terminados

La Compañía vende una amplia gama de productos terminados, como son fundas, protectores, cintas de colores, corbatines, servicio de extrusión. Las ventas de bienes se reconocen cuando la Compañía ha entregado los productos. La entrega no se produce hasta que el producto no se haya enviado al lugar específico.

(b) Venta de productos en proceso

La Compañía vende esporádicamente rollos de protectores. Las ventas de productos se reconocen cuando la Compañía entrega un producto al cliente y los riesgos relacionados con dicho producto han sido transferidos.

2.13.2 Gastos

Se reconocen por el método del devengado.

3. ESTIMADOS Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

3.1 Estimados y criterios contables críticos

La preparación de estados financieros requiere que la Compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en el mercado e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones, bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las requieren un alto grado de juicio por parte de las Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

SUPRALIVE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (Expresados en dólares estadounidenses)

a) Provisión por deterioro de cuentas incobrables

La Compañía evalúa la posibilidad de recuperación de los saldos mantenidos en cuentas por cobrar, basándose en una serie de factores, tales como: existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera, y la falta de pago que se considera un indicador de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado. Una vez que se ha identificado evidencias de deterioro se estima el valor a recuperar proyectando los flujos estimados y descontándolos.

b) Obligaciones por beneficios a empleados – reserva para jubilación patronal y desahucio

El valor presente de las obligaciones por planes de pensión depende de un número de factores que se determinan sobre bases actuariales usando un número de supuestos. Los supuestos usados al determinar el costo neto por pensiones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en estos supuestos tendrá impacto en el valor en libros de la obligación por planes de pensión.

c) Propiedad, planta y equipo

La determinación de las vidas útiles de propiedad, planta y equipo, se evalúan al cierre de cada año.

d) Impuesto a la renta diferido

La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de sus activos y pasivos se revertirán en el futuro.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

4.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (que comprende los riesgos de precio, tasa de interés y tipo de cambio), riesgo de liquidez, riesgo de crédito y riesgo de capitalización.

Los principales pasivos financieros de la Compañía incluyen las deudas y los préstamos que devengan intereses, las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía. La Compañía cuenta con préstamos, deudores comerciales y cuentas por cobrar, y efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

El programa general de administración de riesgo de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos sobre la rentabilidad financiera de la Compañía, además que se asegura que las actividades con riesgo financiero en la que se involucra la Compañía estén sujetas a políticas y procedimientos adecuados para tales efectos y que los riesgos financieros estén identificados, medidos y controlados de acuerdo a ellas.

La Gerencia general y el área financiera establecen las políticas de inversiones. La Administración de la Compañía es la encargada de aplicar dicha política y revisar periódicamente sus procedimientos para la óptima gestión en cada uno de los riesgos que a continuación se detallan:

SUPRALIVE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (Expresados en dólares estadounidenses)

4.1.1 Riesgo de mercado

Corresponde a los riesgos asociados con los cambios en las tasas de cambio monetario y en los cambios en las tasas de interés.

a) Riesgo de tasa de interés

Es el riesgo de fluctuación del valor razonable del flujo de efectivo futuro de un instrumento financiero, debido a cambios en las tasas de interés del mercado, la exposición de este riesgo está principalmente relacionada con las obligaciones con diferentes entidades.

En sus operaciones activas y pasivas tiene pactado tasas de interés fijas.

b) Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio surge de transacciones comerciales futuras y de los activos y pasivos reconocidos en moneda distinta al dólar. Las transacciones efectuadas en una moneda diferente al dólar no constituyen un rubro importante en las operaciones de la Compañía, por lo tanto, la Compañía considera que es poco probable que exista una posible pérdida originada por este tipo de riesgo.

4.1.2 Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivos provenientes de las actividades de la Compañía. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un período de doce meses.

La Compañía prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y equivalente en activos financieros a través de un número adecuado de fuentes de financiamiento comprometidas. Los vencimientos se manejan de acuerdo con la necesidad, a corto, mediano y largo plazo.

La Compañía no tiene riesgos significativos de liquidez ya que históricamente los flujos de efectivos de sus operaciones le han permitido mantener suficiente efectivo para atender sus obligaciones y sus flujos proyectados demuestran la misma tendencia.

Al 31 de diciembre de 2018 el efectivo y equivalente de efectivo es 0.01 veces el total del pasivo corriente.

4.1.3 Riesgos de Crédito

Es el riesgo de que una contraparte no cumpla con las obligaciones determinadas en un activo financiero o contrato suscrito con un cliente, o que lleva a una pérdida financiera.

La Compañía es responsable de la gestión y análisis del riesgo de crédito de sus clientes nuevos antes de proceder a ofrecerles los plazos y condiciones de pago habituales. El riesgo de crédito se origina por el efectivo y otros activos líquidos equivalentes, y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como por la exposición al crédito con clientes al por mayor y minoristas, incluyendo las cuentas comerciales a cobrar y las transacciones acordadas. El control del riesgo establece la calidad crediticia del cliente, teniendo en cuenta su posición financiera, experiencia pasada y otros factores.

SUPRALIVE S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**
(Expresados en dólares estadounidenses)

4.2 Riesgos de capitalización

Los objetivos de la Compañía a la hora de gestionar capital son salvaguardar la capacidad del mismo para continuar como un negocio en marcha y así poder proporcionar rendimiento a los propietarios, así como beneficios para otros tenedores de instrumentos de patrimonio y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo de capital.

La política de la Compañía es la de financiar todos sus proyectos, de corto y de largo plazo, principalmente con recursos de terceros (entidades financieras).

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja general	1,600	1,400
Bancos (i)	98,729	297,132
	<u>100,329</u>	<u>298,532</u>

(i) Comprenden saldos en cuentas corrientes en bancos locales.

6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Clientes (i)		
No relacionadas	3,134,144	2,922,390
Relacionadas (ii)	709,550	195,170
	<u>3,843,694</u>	<u>3,117,560</u>
(-) Provisión por deterioro de cuentas incobrables	(60,000)	(142,661)
	<u>3,783,694</u>	<u>2,974,899</u>

(i) Al 31 de diciembre la antigüedad de las cuentas por cobrar es la siguiente:

(Véase página siguiente)

SUPRALIVE S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Por vencer	2,799,442	2,155,200
Vencido:		
1 a 30 días	612,069	496,097
31 a 60 días	120,164	201,699
61 a 90 días	44,857	86,928
Más de 90 días	267,142	177,636
	<u>3,843,694</u>	<u>3,117,560</u>

(II) Véase Nota 12.2.

7. CUENTAS POR COBRAR NO COMERCIALES

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Cuentas por cobrar no comerciales</u>		
Impuestos diversos (i)	415,518	330,349
Anticipos proveedores exterior	34,670	19,200
Otras cuentas por cobrar relacionadas	-	200,000
Otros (ii)	311,505	111,851
	<u>761,693</u>	<u>661,400</u>

(i) Véase Nota 15.

(ii) La Compañía mantiene en este rubro principalmente cartera por cobrar por préstamos a empleados y anticipos entregados a terceros.

8. INVENTARIOS

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Materia prima (i)	2,413,733	1,242,365
Producto en proceso	89,510	96,269
Productos terminados (ii)	341,230	162,161
Importaciones en tránsito (iii)	810,797	924,422
	<u>3,655,270</u>	<u>2,425,217</u>

(i) Corresponde a compra de materia prima como polietileno de baja densidad, alta densidad y polietileno lineal.

(ii) Corresponde a fabricación de fundas, corbatines, protectores y cintas de colores.

(iii) Corresponde a importaciones de materias primas y maquinaria.

SUPRALIVE S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**
(Expresados en dólares estadounidenses)

9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Composición y movimiento:

	Terminos	Muebles, muebles y equipos de oficina	Vehículo	Máquina y equipo	Equipos de computación	Instalaciones	Edificios	Software & Licencias	Construcciones en proceso	Total
Cuenta a valor razonable:										
Al 1 de enero 2017	35,266	33,057	398,816	3,529,473	61,458	130,552	822,433	53,469	8,644	5,074,648
Aumentos	-	619	-	968,698	19,622	-	-	12,273	-	1,001,213
Bajas (i)	-	-	(199,389)	(861,342)	(33,143)	(22,864)	-	-	-	(1,015,342)
Ajustes y/o reclasificaciones	-	-	(219,262)	(219,262)	(33,143)	(22,864)	-	-	(6,644)	(483,236)
Al 31 de diciembre 2017	35,266	33,676	199,427	3,137,568	47,737	107,688	822,433	67,742	-	5,451,483
Añiciones	-	857	121,413	508,723	4,640	-	-	(10,150)	203,087	496,729
Bajas (i)	-	-	(30,346)	(25,117)	(6,425)	(4,554)	-	-	(87,209)	(76,538)
Ventas	-	-	(86,734)	44,508	(3,255)	-	-	-	(54,138)	(179,475)
Ajustes y/o reclasificaciones (ii)	-	-	-	-	9,030	-	-	-	-	-
Al 31 de diciembre 2018	35,266	34,513	200,754	3,665,683	53,139	103,294	822,433	57,590	61,741	6,032,439
Devaluaciones:										
Al 1 de enero 2017	-	(6,697)	(340,231)	(1,206,205)	(40,849)	(76,597)	(120,311)	(14,669)	-	(1,767,616)
Cargo por depreciación del año	-	(3,390)	(43,188)	(362,320)	(13,824)	(10,295)	(27,398)	(21,447)	-	(480,422)
Bajas (i)	-	-	122,843	181,047	33,344	20,660	-	-	-	123,849
Ajustes y/o reclasificaciones	-	-	199,383	(1,089,255)	(21,029)	(86,732)	(1,87,209)	(26,116)	-	(1,689,791)
Al 31 de diciembre 2017	-	(10,243)	(147,427)	(1,280,295)	(41,269)	(146,732)	(1,87,209)	(26,116)	-	(3,007,720)
Cargo por depreciación del año	-	(3,190)	(46,349)	(422,005)	(18,263)	(10,316)	(27,494)	(20,812)	-	(507,729)
Bajas (i)	-	-	30,346	25,117	6,425	4,554	-	10,154	-	76,598
Ventas	-	-	(89,734)	44,508	2,233	-	-	-	-	(51,967)
Al 31 de diciembre 2018	-	(13,633)	(167,294)	(1,667,823)	(27,634)	(22,694)	(1,75,113)	(46,774)	-	(2,080,955)
Impugnada en libros:										
Al 31 de diciembre 2017	35,266	23,413	52,006	2,875,633	26,708	41,216	674,424	31,526	-	3,761,692
Al 31 de diciembre 2018	35,266	20,690	133,470	3,008,959	25,734	30,700	647,020	10,614	61,741	3,973,484

(i) Corresponden a las bajas de activos, una vez que han sido depreciados totalmente.

(ii) Al 31 de diciembre de 2018 han sido reclasificados principalmente al rubro de maquinaria y equipo de computación.

SUPRALIVE S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**
(Expresados en dólares estadounidenses)**10. OBLIGACIONES FINANCIERAS**

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Corriente:</u>		
Banco Internacional S.A.	165,462	151,347
Banco Produbanco S.A.	758,836	485,313
US Century Bank (i)	-	303,499
	<u>924,298</u>	<u>940,159</u>
<u>No corriente:</u>		
Banco Internacional S.A.	88,431	253,893
Banco Produbanco S.A.	1,085,260	1,513,680
	<u>1,173,691</u>	<u>1,767,573</u>

(i) Se obtuvo crédito con banco del exterior para cancelar obligaciones con proveedores del exterior.

Al 31 de diciembre los datos de las operaciones del préstamo son los siguientes:

<i>Banco</i>	<i>Operación No.</i>	<i>Fecha de concesión</i>	<i>Fecha de vencimiento</i>	<i>Tasa de interés</i>
Banco Produbanco S.A.	20200185718000	06/01/2017	16/12/2020	8.95%
Banco Produbanco S.A.	20200209471000	13/11/2017	18/10/2022	8.95%
Banco Produbanco S.A.	20200209472000	13/11/2017	05/07/2019	8.95%
Banco Produbanco S.A.	20200237892000	24/09/2018	19/09/2019	8.95%
Banco Produbanco S.A.	20200242843000	19/11/2018	18/02/2019	9.02%
Banco Internacional S.A.	185300954	16/06/2017	31/05/2020	8.95%

Al 31 de diciembre de 2018, las operaciones se encuentran respaldadas de la siguiente manera: con Banco Internacional S.A. se encuentran prendadas maquinarias y con Banco Produbanco S.A. contamos con una Hipoteca Abierta de la propiedad de Supralive S.A.

11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores locales (i)	1,041,303	1,066,345
Proveedores del exterior (ii)	3,958,949	2,528,650
	<u>5,000,252</u>	<u>3,594,995</u>

(i) Corresponde a facturas por compra de bienes y servicios con vencimiento de 30 hasta 90 días.

(ii) Corresponde a facturas por importación de materia prima con vencimiento de 120 días.

SUPRALIVE S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**
(Expresados en dólares estadounidenses)**12. CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS**

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2018 y 2017 con compañías y partes relacionadas.

12.1 Transacciones

Durante el 2018 y 2017 se han realizado diversas transacciones con entidades relacionadas que han originado gastos e ingresos registrados en las cuentas de resultados correspondientes. A continuación, se resumen los montos de las principales transacciones:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Ventas bienes:</u>		
Orodelti S.A.	2,578,223	2,384,507
Republoneg S.A.	403,196	440,565
Diximant S.A.	222,579	183,143
Crazyder S.A.	108,061	64,090
Arqueol S.A.	81,494	84,766
Agrosigal S.A.	64,899	-
Promadelko S.A.	31,214	37,221
Kolne S.A.	22,675	42,522
	<u>3,512,341</u>	<u>3,236,814</u>
 <u>Compras servicios:</u>		
Muntaz S.A.	517,391	500,260
Martanella Terán	87,384	-
Delia Siguenza	87,384	-
Paulo Vintimilla Siguenza	72,520	78,563
	<u>764,679</u>	<u>578,823</u>

12.2 Cuentas por cobrar y pagar compañías y partes relacionadas

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Cuentas por cobrar corriente</u>		
<u>Compañías relacionadas</u>		
Orodelti S.A.	482,880	39,735
Crazyder S.A.	87,707	4,820
Republoneg S.A.	44,485	29,686
Aqueol S.A.	42,234	26,274
Diximant S.A.	27,690	53,238
Promadelko S.A.	11,627	16,189
Agrosigal S.A.	5,659	-
Kolne S.A.	7,268	23,305
Beccit S.A.	-	1,923
	<u>709,550</u>	<u>195,170</u>

(Véase página siguiente)

SUPRALIVE S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Otras cuentas por cobrar corriente (i)</u>		
Promadelko S.A.	-	100,000
Delicamaronera S.A.	-	100,000
	<u>-</u>	<u>200,000</u>
	<u>709,550</u>	<u>395,170</u>

(i) Rubros incluidos en cuentas por cobrar no comerciales (véase Nota 7).

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Cuentas por pagar corriente</u>		
Paulo Vintimilla Siguenza	-	5,560
Mumtaz S.A.	4,995	-
Marlon Vintimilla	1,431	-
Inproban Holding Tenedora de Acciones	4,919	-
Dingproban S.A.	<u>11,345</u>	<u>5,560</u>

Otras cuentas por pagar corriente

Delicamaronera S.A.	495,000	-
Inproban Holding Tenedora de Acciones	13,500	-
Dingproban S.A.	12,000	-
Marlon Vintimilla	7,000	-
Isabel Siguenza	1,267	-
Supracamarón	<u>528,767</u>	<u>-</u>
Total cuentas por pagar compañías y partes relacionadas	<u>540,112</u>	<u>5,560</u>

Remuneraciones del personal clave de la gerencia

La Administración de la Compañía incluye miembros claves que son: el Gerente General y la alta gerencia que está compuesta por el Gerente de Logística y Gerente de Producción, durante el año el costo de remuneraciones fue de aproximadamente US\$150,000, en el 2017: US\$144,000. Adicionalmente en el 2018 se provisionaron beneficios sociales por el valor aproximado de US\$50,000 y en el año 2017 por el valor de US\$23,000.

SUPRALIVE S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**
(Expresados en dólares estadounidenses)**13. OTROS PASIVOS CORRIENTES**

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Otras cuentas por pagar no relacionadas (i)	32,753	175,779
	<u>32,753</u>	<u>175,779</u>

(i) *Principalmente incluyen anticipo clientes, en el 2017 correspondían a valores pendientes por liquidar por descuento de cuotas de vehículos a colaboradores y dividendos por pagar.*

14. PASIVOS ACUMULADOS

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Beneficios sociales de Ley (i)	202,505	168,439
Participación a los trabajadores	198,241	174,806
Liquidaciones por pagar	7,775	2,444
IESS - aportes	67,705	53,990
Nómina por pagar	2,094	-
	<u>478,320</u>	<u>399,679</u>

(i) *Incluyen las provisiones realizadas por la Compañía para el pago del décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, vacaciones y fondo de reserva.*

15. IMPUESTOS

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Saldos por cobrar</u>		
Crédito tributario impuesto a la salida de divisas	415,518	330,349
	<u>415,518</u>	<u>330,349</u>

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Saldos por pagar</u>		
Impuesto al valor agregado	11,761	-
Retenciones en la fuente	6,914	-
Retenciones en la fuente IVA	12,308	-
Impuestos a la renta empleados	5,941	-
	<u>36,924</u>	<u>-</u>

SUPRALIVE S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**
(Expresados en dólares estadounidenses)**16. IMPUESTO A LA RENTA****16.1 Impuesto a la renta reconocido en resultado del año**

El impuesto a la renta mostrado en el estado de resultados de los años 2018 y 2017 se compone de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Impuesto a las ganancias corriente</u>		
año (anticipo mínimo)	332,293	246,822
Total impuesto corriente	<u>332,293</u>	<u>246,822</u>
<u>Impuesto a las ganancias diferido</u>		
Relacionado con el origen (Véase Nota 16.3)	<u>(23,284)</u>	-
Total impuesto diferido	<u>(23,284)</u>	-
Total gasto por impuesto a la renta	<u>309,009</u>	<u>246,822</u>

16.2 Conciliación del resultado contable-tributario

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad tributable de la Compañía, para la determinación del impuesto a la renta en los años 2018 y 2017 fueron los siguientes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Resultados antes de impuesto a la renta	1,123,363	990,570
<u>Diferencias permanentes</u>		
Gastos no deducibles	<u>112,677</u>	<u>131,348</u>
Total diferencias permanentes	<u>112,677</u>	<u>131,348</u>
<u>Diferencias temporarias</u>		
Jubilación patronal y desahucio	<u>93,134</u>	-
Total diferencias temporarias	<u>93,134</u>	-
Utilidad gravable	<u>1,329,174</u>	<u>1,121,918</u>
Tasa de impuesto (i)	25%	22%
Impuesto a la renta causado	<u>332,293</u>	<u>246,822</u>
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	<u>138,308</u>	<u>120,138</u>

(Véase página siguiente)

SUPRALIVE S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresados en dólares estadounidenses)

- (i) La provisión para impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 25% (2017: 22%) aplicable a las utilidades distribuidas.

Al 31 de diciembre de 2018, la determinación del saldo del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto a la renta causado	332,293	246,822
Menos		
(-) Retenciones en la fuente en el ejercicio fiscal	(209,316)	(182,232)
(-) Crédito tributario impuesto a la salida de divisas	(538,495)	(394,939)
Saldo a favor del contribuyente (Nota 15)	<u>(415,518)</u>	<u>(330,349)</u>

16.3 Impuesto a la renta diferido

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el impuesto diferido corresponde a lo siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activo por impuesto a la renta diferido:		
Provisión		
Jubilación patronal (i)	16,108	-
Desahucio (i)	7,176	-
Activo por impuesto a la renta diferido, neto	<u>23,284</u>	<u>-</u>

- (i) El impuesto a la renta diferido activo se origina por las provisiones de jubilación patronal y desahucio, las cuales podrán ser deducibles únicamente el momento del pago del beneficio.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo activo, neto	-	-
Más (menos):		
Disminución en activo por impuesto a la renta diferido	-	-
Aumento en activo por impuesto a la renta diferido	23,284	-
Ingreso por impuesto diferido	<u>23,284</u>	<u>-</u>
Saldo al activo	<u>23,284</u>	<u>-</u>

SUPRALIVE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (Expresados en dólares estadounidenses)

16.4 Tasa efectiva

Durante el año 2018 y 2017, las tasas efectivas de impuesto fueron:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Resultado antes de impuesto a la renta	1,123,363	990,570
Impuesto a la renta corriente	332,293	246,822
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	138,308	120,138
Tasa efectiva de impuesto	<u>29.58%</u>	<u>24.92%</u>

Durante el año 2018 y 2017, el cambio en las tasas efectivas de impuesto fue como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Tasa impositiva legal	25%	22%
Incremento por gastos no deducibles	2.51%	2.92%
Incremento por diferencias temporarias por jubilación patronal y desahucio	2.07%	-
Tasa impositiva efectiva	<u>29.58%</u>	<u>24.92%</u>

16.5 Situación fiscal

A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias. Los años 2015 al 2018 se encuentran abiertos a posibles fiscalizaciones.

16.6 Precios de transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior y locales (dependiendo de ciertas consideraciones) en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15,000,000 (Anexo e Informe o US\$3,000,000 solo presentar Anexo). Se incluye como parte relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido en junio del 2018 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

Adicionalmente aquellos contribuyentes con un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravados y que no tengan transacciones con paraísos fiscales o exploten recursos naturales están exentos de la referida normativa.

De acuerdo a los montos en transacciones indicados, la Compañía al 31 de diciembre de 2018, no estaría alcanzada por la referida Norma.

SUPRALIVE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (Expresados en dólares estadounidenses)

16.7 Reformas tributarias

El 29 de diciembre del 2017 se publicó la "Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera (Ley de Reactivación de la Economía)" en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 150.

Los aspectos más importantes del reglamento para la aplicación de esta ley son los siguientes:

- Será deducible la totalidad de los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales que obligatoriamente se deberán afectar a las provisiones ya constituidas en años anteriores; en el caso de provisiones realizadas en años anteriores que hayan sido consideradas deducibles o no, y que no fueren utilizadas, deberán reversarse contra ingresos gravados o no sujetos de impuesto a la renta en la misma proporción que hubieren sido deducibles o no.
- Se establece el reconocimiento de un impuesto diferido relacionado con las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales que sean constituidas a partir del 1 de enero del 2018, el cual podrá ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación hasta por el monto efectivamente pagado.

El 21 de agosto del 2018, se emitió la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal en el Registro Oficial No. 309, a continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

Impuesto a la renta

Ingresos

- Se considera ingreso exento, los dividendos y utilidades distribuidos a favor de sociedades o de personas naturales domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición; siempre y cuando, las sociedades que distribuyen no tengan como beneficiario efectivo de los dividendos a una persona natural residente en el Ecuador.
- Se eliminó el último inciso del artículo 9 exenciones que establecía lo siguiente: "En la determinación y liquidación del impuesto a la renta no se reconocerán más exoneraciones que las previstas en este artículo, aunque otras leyes, generales o especiales, establezcan exclusiones o dispensas a favor de cualquier contribuyente, con excepción de lo previsto en la Ley de Beneficios Tributarios para nuevas Inversiones Productivas, Generación de Empleo y de Prestación de Servicios".
- Los administradores u operadores de ZEDE, estarán exonerados del pago del impuesto a la renta y su anticipo por los primeros 10 años, contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que se generen ingresos operacionales.

Gastos deducibles

- Se establece que la deducibilidad en el Impuesto a la Renta y la exención del ISD relacionados con los pagos originados por financiamiento externo serán aplicables a todo receptor del pago en el extranjero, siempre y cuando se cumplan los criterios establecidos en el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno y con estándares internacionales de transparencia.

SUPRALIVE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (Expresados en dólares estadounidenses)

Tarifa

- La tarifa del impuesto a la renta para sociedades se incrementará al 28% cuando la sociedad dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo sea residente fiscal del Ecuador.

Anticipo de impuesto a la renta

- Se elimina el anticipo de impuesto a la renta para sociedades como impuesto mínimo y se establece su devolución, en el caso en que éste supere o no exista impuesto a la renta causado.

Impuesto al valor agregado

- El uso del crédito tributario por el IVA pagado en adquisiciones locales e importaciones de bienes y servicios podrá ser utilizado hasta dentro de 5 años contados desde la fecha de pago.
- Se podrá solicitar al SRI la devolución o compensación del crédito tributario por retenciones de IVA hasta dentro de 5 años.

Impuesto a la salida de divisas

- Las compensaciones realizadas con o sin la intermediación de instituciones del sistema financiero ya no representan un hecho generador para el pago del ISD.
- Se incluye como exención de ISD, los pagos al exterior realizados a instituciones financieras por otros costos relacionados con el otorgamiento de sus créditos.

La Administración de la Compañía considera que dichas reformas, no tendrán un impacto significativo en las operaciones de la Compañía.

17. RESERVA PARA JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

Los siguientes cuadros resumen los componentes del gasto neto reconocido en el estado de resultados integrales en concepto de planes de beneficios a los empleados, como así también los importes reconocidos en el estado de situación financiera, para los planes respectivos:

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Jubilación patronal	277,820	218,047
Bonificación por desahucio	120,504	104,879
	<u>398,324</u>	<u>322,926</u>

(Véase página siguiente)

SUPRALIVE S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Cargo en resultados</u>		
Provisión jubilación patronal	68,562	60,102
Bonificación por desahucio	<u>30,537</u>	<u>24,501</u>
	<u>99,099</u>	<u>84,603</u>

El movimiento de jubilación patronal y bonificación por desahucio fue como sigue:

	<u>Jubilación patronal</u>		<u>Desahucio</u>		<u>Total</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo Inicial	218,047	180,381	104,879	82,348	322,926	262,729
Costos corrientes (i)	39,796	52,634	26,341	21,082	66,137	73,726
Costos financieros (i)	<u>8,766</u>	<u>7,468</u>	<u>4,196</u>	<u>3,409</u>	<u>12,962</u>	<u>10,877</u>
	89,562	60,302	30,537	24,500	99,099	84,603
Pérdidas y ganancias actuariales (ii)	1,184	(9,509)	(7,518)	5,614	(6,334)	(3,895)
Efecto de reducciones (ii)	<u>(9,973)</u>	<u>(12,927)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(9,973)</u>	<u>(12,927)</u>
	(8,789)	(22,436)	(7,518)	5,614	(16,307)	(16,822)
Beneficios pagados	-	-	(7,394)	(7,594)	(7,394)	(7,594)
Saldo final	<u>227,820</u>	<u>218,047</u>	<u>120,504</u>	<u>104,879</u>	<u>398,324</u>	<u>322,926</u>

(i) Importe reconocido en cuentas de resultado.

(ii) Importe reconocido en cuentas de otros resultados integrales.

Las principales hipótesis actuariales usadas fueron:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Número de trabajadores	165	165
Tasa de descuento	4.25%	4.02%
Futuro incremento salarial	1.50%	1.50%
Tasa de mortalidad e invalidez	17.71%	19.99%
Tasa de rotación	TM IESS 2002	TM IESS 2002

18. CAPITAL SOCIAL

La Compañía mantiene un capital de US\$271,600 que comprenden 271,600 acciones ordinarias con un valor nominal de US\$1.

Al 31 de diciembre de diciembre de 2018 y 2017, los accionistas de la compañía son:

	<u>US\$</u>	<u>%</u>
Dingroban S.A. (i)	270,875	99.7%
Vintimilla Siguenza Marlon Alberto (i)	<u>725</u>	<u>0.3%</u>
	<u>271,600</u>	<u>100%</u>

(i) Residencia fiscal en Ecuador.

SUPRALIVE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (Expresados en dólares estadounidenses)

19. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

19.1 Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiarse por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

19.2 Reserva Facultativa

Corresponde a apropiaciones de las utilidades que se generan cada año y son de libre disponibilidad, previa disposición de la Junta General de Accionistas.

19.3 Resultados Acumulados provenientes de la Adopción por primera vez NIIF'S

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", que generaron un saldo deudor, este podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

20. GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACION

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Nómina y beneficios sociales ventas	458,959	429,429
Nómina y beneficios sociales administración	526,130	482,398
Movilización	113,712	99,358
Publicidad y representación	305,301	283,113
Otros gastos de venta	709,101	699,245
Impuestos	405,274	468,159
Participación a los trabajadores	198,241	174,806
Comunicaciones	11,231	6,456
Oficina y mantenimiento	353,765	681,403
Depreciaciones	79,804	81,909
Provisión por deterioro de cuentas incobrables	-	31,177
	<u>3,161,518</u>	<u>3,437,453</u>

21. OTROS GASTOS

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Otros egresos	<u>100,359</u>	<u>163,441</u>
	<u>100,359</u>	<u>163,441</u>

SUPRALIVE S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**
(Expresados en dólares estadounidenses)

22. GASTOS FINANCIEROS

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Gastos de cuentas corrientes	13,685	20,489
Intereses y comisiones por préstamos	196,698	142,193
	<u>210,383</u>	<u>162,682</u>

23. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía; pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.