

PERFILPLAST DEL ECUADOR S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

	<u>Notas</u>	Diciembre 31, <u>2017</u> <u>2016</u> (En US\$ dólares)	
<u>ACTIVO</u>			
ACTIVO CORRIENTE:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	173,126	111,113
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	325,848	407,400
Inventarios	6	174,498	193,994
Activos por impuestos corrientes	9	<u>8,619</u>	<u>9,525</u>
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		<u>682,091</u>	<u>722,032</u>
ACTIVO NO CORRIENTE:			
Propiedad, planta y equipo y total activo no corriente	7	<u>1,507,014</u>	<u>1,561,115</u>
TOTAL		<u>2,189,105</u>	<u>2,283,147</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar			
	8	302,475	410,147
Pasivos por impuestos corrientes	9	17,380	31,015
Obligaciones acumuladas	10	<u>91,017</u>	<u>76,951</u>
TOTAL PASIVO CORRIENTE		<u>410,872</u>	<u>518,113</u>
PASIVO NO CORRIENTE:			
Obligaciones por beneficios definidos	11	750,074	691,161
Pasivo por impuesto diferido	9	<u>30,233</u>	<u>32,124</u>
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		<u>780,307</u>	<u>723,285</u>
TOTAL PASIVOS		<u>1,191,179</u>	<u>1,241,398</u>
PATRIMONIO:			
Capital social	13	315,000	252,000
Reserva legal		131,063	126,000
Reserva facultativa		47,311	204,770
Utilidades retenidas		<u>504,552</u>	<u>458,979</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>997,926</u>	<u>1,041,749</u>
TOTAL		<u>2,189,105</u>	<u>2,283,147</u>

Ver notas a los estados financieros

Vinicio Ramírez M.
GERENTE GENERAL

Silvia Yallico G.
CONTADORA

PERFILPLAST DEL ECUADOR S.A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

	<u>Notas</u>	<u>2017</u> (En US\$ dólares)	<u>2016</u>
INGRESOS	14	2,293,385	1,899,543
COSTO DE VENTAS	15	<u>1,486,038</u>	<u>1,295,647</u>
MARGEN BRUTO		807,347	603,896
Gastos operacionales	15	725,150	677,665
Gastos no operacionales		<u>11,973</u>	<u>27,543</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		70,224	(101,312)
Menos gasto por Impuesto a la renta:	9		
Corriente		21,479	25,229
Diferido		<u>(1,891)</u>	<u>(5,090)</u>
Total		<u>19,588</u>	<u>20,139</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL		<u>50,636</u>	<u>(121,451)</u>

Ver notas a los estados financieros

Vinicio Ramírez M.
GERENTE GENERAL

Silvia Yallico G.
CONTADORA

PERFILPLAST DEL ECUADOR S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

	Capital social	Reserva legal	Reserva facultativa	Utilidades retenidas	Total
	... (en U.S. dólares) ...				
Saldos al 31 de diciembre de 2015	252,000	126,000	204,770	683,233	1,266,003
Pérdida del año				(121,451)	(121,451)
Dividendos pagados				(102,803)	(102,803)
Saldos al 31 de diciembre de 2016	252,000	126,000	204,770	458,979	1,041,749
Utilidad del año				50,636	50,636
Aporte aumento de Capital	63,000				63,000
Transferencias		5,063		(5,063)	
Dividendos pagados			(157,459)		(157,459)
Saldos al 31 de diciembre de 2017	<u>315,000</u>	<u>131,063</u>	<u>47,311</u>	<u>504,552</u>	<u>997,926</u>

Ver notas a los estados financieros

Vinicio Ramírez M.
GERENTE GENERAL

Silvia Yallico G.
CONTADORA

PERFILPLAST DEL ECUADOR S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
		(En US\$ dólares)	
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Recibido de clientes		2,287,396	1,856,668
Pagos a proveedores y a empleados		(2,011,032)	(1,692,548)
Impuesto a la renta		(34,579)	(23,778)
Otros gastos, neto		<u>(11,973)</u>	<u>(26,977)</u>
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación		<u>229,812</u>	<u>113,365</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Adquisición de propiedades, planta y equipo		(44,888)	(136,134)
Precio de venta de propiedades, planta y equipo		<u> </u>	<u>45,000</u>
Flujo de efectivo neto utilizado en actividades de inversión		<u>(44,888)</u>	<u>(91,134)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Aporte en efectivo por aumento de capital		63,000	
Dividendos pagados a los propietarios		<u>(185,911)</u>	<u>(21,541)</u>
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de Financiamiento.		<u>(122,911)</u>	<u>(21,541)</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO			
Incremento neto en efectivo y equivalentes de efectivo		62,013	690
Saldos al comienzo del año		<u>111,113</u>	<u>110,423</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	4	<u>173,126</u>	<u>111,113</u>

Vinicio Ramírez M
GERENTE GENERAL

Silvia Yallico G.
CONTADORA

PERFILPLAST DEL ECUADOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

1. INFORMACIÓN GENERAL

PERFILPLAST DEL ECUADOR S.A. es una Sociedad Anónima, constituida en Quito - Ecuador, mediante escritura pública del once de agosto de 1972, inscrita en el Registro Mercantil del mismo Cantón y domiciliada en la calle De los Cerezos OE3-42 y Av. Real Audiencia.

Su principal actividad es la fabricación y comercialización de perfiles plásticos y magnéticos, para las industrias de la construcción, línea blanca, mueblería, automotriz y otras.

Desde el año 2007, la Compañía se ha visto inmiscuida en varias acciones de tipo legal, en virtud de un desacuerdo entre accionistas, lo que ha ocasionado una profunda crisis en la misma, llegando a ser intervenida por la Superintendencia de Compañías el 9 de febrero de 2009 según Resolución No. 09.Q.1J.012 y declarada en disolución y liquidación el 8 de febrero de 2011, mediante resolución No. SC.IJ.DJDL.Q.11.0598. Los efectos de estas resoluciones se mantuvieron vigentes hasta el 9 de abril de 2013 la primera y hasta el 8 de abril del mismo año la segunda, una vez que, mediante resoluciones Nos. SC.ICI.DAI.Q.13.058.052 y SC.IJ.D.JDL.Q.13.10733, se dio por terminada la primera y se dejó sin efecto la segunda.

Mediante Resolución No. SCVS.IRQ.DRASD.SAS.2015.093 del Intendente de Compañías de Quito con fecha 16 de julio de 2015, la Compañía volvió a ser intervenida por las dos siguientes observaciones: 1. "...realizar los reajustes contables necesarios para reversar los valores contabilizados en la cuenta "11026 Cuenta ex Administración", que carecen de sustento documental de respaldo, y que por lo tanto se apartan del marco de las NIIF's"; y, 2. "Disponer que la actual administración de la compañía proceda a pagar los dividendos correspondientes a los accionistas Spiniello Elio, Spiniello Marino Silvana y Spiniello Marino Stefano".

La nueva intervención ha revisado la cuenta contable 11026 desde el año 2007 hasta el 2014, determinando la reversión de los valores registrados y disponiendo el pago de los dividendos señalados, cumplido lo cual, el Intendente de Compañías de Quito mediante Resolución No. SCVS-IRQ-DRASD-SAS-2017-00565 de 15 de diciembre de 2017, resolvió "...DECLARAR terminada la intervención de la compañía PERFILPLAST DEL ECUADOR S.A., dispuesta mediante Resolución No. SCVS.IRQ.DRASD.SAS.2015.093 de 16 de julio de 2015, toda vez que las causales que la motivaron y las observaciones generadas durante el proceso de intervención han sido superadas..."

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el personal total de la Compañía alcanza 44 y 46 empleados, respectivamente.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

- 2.1. **Declaración de cumplimiento** - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).
- 2.2. **Bases de preparación y presentación** - Los estados financieros de PERFILPLAST DEL ECUADOR S.A. han sido preparados sobre la base del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

- 2.3. Efectivo y Equivalentes de Efectivo** - Incluye aquellos activos financieros líquidos.
- 2.4. Inventarios** - Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

2.5. Propiedad Planta y Equipo

- 2.5.1. Medición en el momento del reconocimiento** - Las partidas de equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

- 2.5.2. Medición posterior al reconocimiento: MODELO del costo** - Después del reconocimiento inicial, los equipos 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.

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

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

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20
Muebles y Enseres	10
Vehículos	5
Equipos de Computación	3
Maquinaria	10
Equipos	10
Matrickeria	10
Sistemas de Seguridad	10

- 2.6. Impuestos** - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

- 2.6.1. Impuesto corriente** - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

- 2.6.2. Impuestos diferidos** - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos

2.6.3. Impuestos corrientes y diferidos - Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

2.7. Beneficios a empleados

2.7.1. Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

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

2.8. Reconocimiento de ingresos por venta de bienes - Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

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

2.10. Compensación de saldos y transacciones - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.11. Activos financieros - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

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

La Compañía clasifica sus activos financieros como cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

2.11.1. Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento - Estos activos financieros son medidos inicialmente al valor razonable más los costos de transacción. Posteriormente, son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro.

Estos activos financieros se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos corrientes.

2.11.2. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

2.11.3. Deterioro de activos financieros al costo amortizado - Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

2.11.4. Baja de un activo financiero - La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

2.12. Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía - Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.12.1. Pasivos financieros medidos al costo amortizado - Se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

2.12.2. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

2.12.3. Baja de un pasivo financiero - La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

2.12.4. Instrumentos de patrimonio - Consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por el Compañía se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1 Deterioro de activos - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

Durante el año 2017, conforme al análisis antes mencionado, la Compañía no requirió registrar pérdidas por deterioro.

3.2 Provisiones para obligaciones por beneficios definidos - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios a definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

3.3 Estimación de vidas útiles de propiedades, planta y equipo - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.5.3.

3.4 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 los activos y pasivos se revertirán en el futuro

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(En US\$ dólares)	
Caja	36,992	57,760
Bancos	<u>136,134</u>	<u>53,353</u>
Total	<u>173,126</u>	<u>111,113</u>

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(En US\$ dólares)	
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes no relacionados	316,222	316,828
Provisión cuentas incobrables	<u>(11,986)</u>	<u>(13,877)</u>
Subtotal	304,236	302,951
Otras cuentas por cobrar:		
Cuentas por cobrar ex administración		101,026
Anticipos de proveedores	15,612	115
Otras cuentas por cobrar	<u>6,000</u>	<u>3,308</u>
Total	<u>325,848</u>	<u>407,400</u>

Cuentas por cobrar Ex Administración. - Son resultado de la contabilidad rehecha por el período comprendido entre el 1 de mayo de 2007 y el 31 de mayo de 2009, en cumplimiento de lo dispuesto en el artículo segundo de la Resolución de Intervención No. 09.Q.IJ.012 de la Superintendencia de Compañías de 9 de febrero de 2009. Los estados financieros por los años terminados el 31 de diciembre de 2007, 2008 y 2009 se aprobaron en Junta General de Accionistas celebrada el 24 de septiembre de 2010 y no han sido impugnados por los accionistas afectados, por lo que la misma está en firme. Además, los estados financieros hasta el año 2012, donde consta esta cuenta fueron aprobados por la Superintendencia de Compañías con cuya base y fundamento emitió la resolución N°. SC.ICI.DAI.Q.13.058.052 de 9 de abril de 2013 disponiendo el levantamiento de la intervención de la Compañía y anotando que todas las observaciones y cuentas contables, con sus respaldos, así como libros sociales se encuentran en orden.

Estas cuentas correspondían a valores por cobrar a la Ex Administración y accionistas que participaron en la Junta General de Accionistas del 12 de abril de 2007, a las 10H30, observada por la Superintendencia de Compañías en razón de que las convocatorias publicadas en el Diario La Hora no mencionan a PERFILPLAST DEL ECUADOR S.A. sino a dos compañías inexistentes conforme ha expresado la misma entidad de control. Esta misma Junta General designó como Gerente General a Stefano Spiniello Marino con los votos de los accionistas Elio Spiniello Festa, Silvana Spiniello Marino y Stefano Spiniello Marino, y las cuentas tienen origen en el período de su actuación comprendido entre el 16 de mayo de 2007 y el 3 de junio de 2009, por el registro de gastos sin soporte por una suma total de USD 165.595. Mediante juntas generales de accionistas de 28 de octubre de 2013 y 15 de noviembre del mismo año, se resolvió que estos valores se cobren vía compensación de las utilidades correspondientes al ejercicio 2012 por USD 58,725, al ejercicio 2013 por USD 65,262 y al ejercicio 2014 por USD 41,607, reflejados en Balances y, a la

fecha, con un saldo deudor de USD 165,595 y saldo acreedor por el mismo importe, cuentas que al 31 de diciembre del 2015 estaban saldadas.

Según resolución No. SCVS.IRQ.DRASD.SAS.2015.093 del Intendente de Compañías Quito de 16 de julio de 2015, las cuentas por cobrar Ex Administración, han sido revisadas por la entidad de control.

La Junta General Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 16 de enero de 2017, con el voto del 100% del capital social pagado de la compañía, dispuso el pago de las utilidades de los ejercicios económicos 2012, 2013 y 2014 a la accionista Silvana del Carmen Spiniello Marino por la suma de US\$101,026 aceptando el mandato de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, así como la exigencia del señor Interventor, para terminar con la intervención, bajo las siguientes consideraciones: 1.- Que el valor de dichas utilidades, sea cargado como responsabilidad del ex administrador y accionista Elio Spiniello Festa, por cuanto los gastos no justificados que estaban a cargo de la accionista Silvana Spiniello Marino, y con los que se aplicó la compensación de créditos, corresponden a la administración del indicado administrador; 2.- Que el pago se lo hace bajo protesta, por los antecedentes anotados, ya que existe judicialización del reclamo; y, 3.- Tomando en consideración lo resuelto en la junta general extraordinaria del 16 de diciembre del 2016, este pago de utilidades, también debe hacerse considerando las disponibilidades de caja de la compañía, a partir de febrero del año 2017" (Nota 8)

Finalmente, la Junta General Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 21 de agosto de 2017, con el voto del 50.875% a favor de los accionistas Ramírez y del 49.125% en contra de los accionistas Spiniello, aprobó que, "tomando en cuenta que de acuerdo con los principios jurídicos, caducan los derechos y prescriben las acciones, aquella suma de 165.594 dólares con 51 centavos, menos el valor que se resuelva descontar sobre la cuenta Artemobile, resulta legalmente incobrable y, en aras de solucionar definitivamente la situación conflictiva preexistente, la Junta General resuelve declarar incobrables los valores de dicha cuenta y autoriza a la Gerencia General para que los indicados valores se apliquen a la Reserva Facultativa." Esta resolución se encuentra registrada en la contabilidad de la compañía el 22 de agosto de 2017.

Provisión para cuentas dudosas - La Compañía ha reconocido una provisión para cuentas dudosas por el 100% de todas las cuentas por cobrar con una antigüedad de 300 días o más debido a que de la experiencia histórica establece que las cuentas por cobrar vencidas a más de 300 días no son recuperables. Para las cuentas por cobrar que presenten una antigüedad de entre 60 y 299 días se reconocen provisiones para cuentas de dudoso cobro con base en los saldos irrecuperables determinados por experiencias de incumplimiento de la contraparte y un análisis de la posición financiera actual de la contraparte.

Antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas, pero no deterioradas: Un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas, pero no deterioradas es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(En US\$ dólares)	
61-90 días	3,878	7,193
91-120 días	<u>3,004</u>	<u>6,290</u>
Total	<u>6,882</u>	<u>13,483</u>
Antigüedad promedio (días)	<u>60</u>	<u>60</u>

Cambios en la provisión para cuentas dudosas: No se ha realizado ninguna provisión para cuentas dudosas, debido a que la Administración considera que la provisión actual es suficiente para cubrir el riesgo de crédito de la Compañía.

La concentración del riesgo de crédito es limitada debido a que la base de clientes es larga e independiente.

6. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(En US\$ dólares)	
Inventario de Materias Primas	156,264	115,103
Inv. Productos terminados		11,946
Inv. Productos en proceso	10,099	58,810
Inv. Repuestos	8,135	8,135
Importaciones en tránsito	<u> </u>	<u> </u>
Total	<u>174,498</u>	<u>193,994</u>

Durante los años 2017 y 2016, los costos de los inventarios reconocidos como gastos fueron de US\$1.4 millones y US\$1.2 millones, respectivamente.

7. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de propiedad, planta y equipo es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(En US\$ dólares)	
Costo	2,401,044	2,377,250
Depreciación acumulada	<u>(894,030)</u>	<u>(816,135)</u>
Total	<u>1,507,014</u>	<u>1,561,115</u>
<i>Clasificación:</i>		
Terrenos	619,920	619,920
Proyectos en Curso		161,722
Edificios	435,258	463,852
Adecuaciones	34,583	1,727
Maquinarias	255,465	143,651
Equipos	67,583	63,508
Matrickeria	49,194	47,779
Muebles y Enseres	12,392	13,338
Vehículos	14,000	24,667
Sistemas de Seguridad	<u>18,619</u>	<u>20,951</u>
TOTAL	<u>1,507,014</u>	<u>1,561,115</u>

Los movimientos de propiedades, planta y equipo fueron como sigue:

	<u>Terrenos</u>	<u>Edificios</u>	<u>Adecuaciones</u>	<u>Maquinarias</u>	<u>Equipos</u> (en US\$ dólares)	<u>Matrickería</u>	<u>Muebles y Enseres</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Sistemas de Seguridad</u>	<u>Proyectos en Curso</u>	<u>Total</u>
<u>Costo</u>											
Saldo al 31 de diciembre de 2015	619,920	635,413	3,141	642,288	217,617	114,376	26,523	93,908	34,652	82,261	2,470,089
Adiciones				45,123	828	5,074	959		1,689	82,461	136,134
Bajas y/o ajustes				<u>(148,310)</u>	<u>(19,003)</u>	<u>(33,349)</u>	<u>(5,261)</u>	<u>(20,060)</u>		<u>(3,000)</u>	<u>(228,983)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2016	619,920	635,413	3,141	539,101	199,442	86,101	22,221	73,848	36,341	161,722	2,377,250
Adiciones				139,553	19,844	10,332	1,392		1,350	11,970	44,888
Bajas y/o ajustes				<u>(6,511)</u>	<u>(6,709)</u>	<u>(7,874)</u>				<u>(173,692)</u>	<u>(21,094)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2017	<u>619,920</u>	<u>635,413</u>	<u>37,280</u>	<u>672,143</u>	<u>212,577</u>	<u>88,559</u>	<u>23,613</u>	<u>73,848</u>	<u>37,691</u>		<u>2,401,044</u>

	<u>Edificios</u>	<u>Adecuaciones</u>	<u>Maquinarias</u>	<u>Equipos</u> (en US\$ dólares)	<u>Matrickería</u>	<u>Muebles y Enseres</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Sistemas de Seguridad</u>	<u>Total</u>
<u>Depreciación Acumulada:</u>									
Saldo al 31 de diciembre de 2015	142,968	1,099	508,382	127,331	60,884	11,750	53,876	11,852	918,142
Gasto por depreciación	28,594	314	23,019	22,743	10,787	2,394	15,366	3,538	106,755
Bajas y/o ajustes			<u>(135,951)</u>	<u>(14,140)</u>	<u>(33,349)</u>	<u>(5,261)</u>	<u>(20,061)</u>		<u>(208,762)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2016	171,562	1,413	395,450	135,934	38,322	8,883	49,181	15,390	816,135
Gasto por depreciación	28,593	1,284	27,739	15,769	8,917	2,338	10,667	3,682	98,989
Bajas y/o ajustes			<u>(6,511)</u>	<u>(6,709)</u>	<u>(7,874)</u>				<u>(21,094)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2017	<u>200,155</u>	<u>2,697</u>	<u>416,678</u>	<u>144,994</u>	<u>39,365</u>	<u>11,221</u>	<u>59,848</u>	<u>19,072</u>	<u>894,030</u>

8. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(En US\$ dólares)	
Proveedores locales	83,824	99,298
Proveedores del exterior	42,559	
Obligaciones con financieras	3,390	1,507
Anticipo de clientes	11,277	17,873
Dividendos declarados a Accionistas	62,566	183,908
Cuentas por pagar Asociación	92,956	101,091
Otras cuentas por pagar	<u>5,903</u>	<u>6,470</u>
Total	<u>302,475</u>	<u>410,147</u>

El período de crédito promedio de compras de ciertos bienes es 60 días desde la fecha de la factura.

Dividendos declarados a Accionistas - Corresponden a valores originados en el ejercicio fiscal 2016 y 2017 que se encuentran pendientes de pago por un valor de US\$183,908, y un valor de US\$62,566 respectivamente. La Junta General Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 22 de agosto de 2017, con el voto del 50.875% a favor de los accionistas Ramírez y del 49.125% en contra de los accionistas Spiniello, resolvió pagar las utilidades de los accionistas Elio Spiniello Festa, Silvana del Carmen y Stefano Spiniello Marino correspondientes a los ejercicios económicos 2012, 2013 y 2014 por la suma de USD\$165,595 (Nota 5).

Cuentas por pagar Asociación - Corresponden a valores pagados por la Asociación o cuentas en participación Perfilplast del Ecuador en el período comprendido entre el 7 de noviembre de 2008 y el 3 de junio de 2009, a cuenta de la Compañía y que se encuentran pendientes de liquidación hasta que se determine el valor a cargo del demandado de acuerdo a una sentencia dictada de última instancia, en el juicio por la demanda de rendición de cuentas en contra del administrador de la "Asociación o cuentas en participación Perfilplast del Ecuador"

9. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

9.1 Activos del año corriente

	Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en US\$ Dólares)	
<i>Activos por impuestos corrientes:</i>		
Retenciones de IVA		9,525
Retenciones en la fuente de impuesto renta	<u>8,619</u>	<u> </u>
Total	<u>8,619</u>	<u>9,525</u>

9.2 Pasivos del año corriente

	Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en US\$ Dólares)	
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Impuesto a la renta por pagar		4,481
Impuesto al Valor Agregado -IVA por pagar y retenciones	<u>17,380</u>	<u>26,534</u>
Total	<u>17,380</u>	<u>31,015</u>

9.3 Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente - Una reconciliación entre la utilidad (pérdida tributaria) según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(En US\$ dólares)	
Pérdida tributaria / Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	82,618	(101,313)
15 % Participación Trabajadores	(12,393)	-
Amortización de pérdidas	(23,596)	-
Gastos no deducibles	<u>24,160</u>	<u>36,477</u>
Utilidad gravable (Pérdida tributaria)	70,789	(64,836)
Impuesto a la renta causado (1)	<u>15,574</u>	<u> </u>
Anticipo calculado (2)	<u>21,479</u>	<u>25,229</u>

(1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución (22% para el año 2017).

(2) A partir del año 2010, se debe considerar como Impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0,2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias.

Para el año 2017, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta US\$21,479; se determina impuesto a la renta de US\$15,574. Consecuentemente la Compañía registro en resultados US\$21,479 como impuesto a la renta mínimo.

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias.

9.4 Movimiento de la provisión para impuesto a la renta - Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta fueron como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en US\$ Dólares)	
Saldos al comienzo del año	4,481	3,030
Provisión del año	21,479	25,229
Pagos efectuados	<u>(34,579)</u>	<u>(23,778)</u>
Saldos al fin del año	<u>(8,619)</u>	<u>4,481</u>

Pagos Efectuados - Corresponde al anticipo pagado, retenciones en la fuente e impuesto a la salida de divisas.

9.5 Saldos del impuesto diferido

Los movimientos de activos (pasivos) por impuestos diferidos fueron como sigue:

Saldos al comienzo del año Reconocido en los resultados Saldos al fin del año
(en U.S. Dólares)

Año 2017

Activos (pasivos) por impuestos diferidos en relación a:

Propiedades, planta y equipo	(41,888)	2,582	(39,306)
Provisión de jubilación patronal	9,764	(9,764)	-
Amortiz. Pérdida años anterior.	<u>-</u>	<u>9,073</u>	<u>9,073</u>
Total	<u>(32,124)</u>	<u>1,891</u>	<u>(30,233)</u>

Saldos al comienzo del año Reconocido en los resultados Saldos al fin del año

Año 2016

Activos (pasivos) por impuestos diferidos en relación a:

Propiedades, planta y equipo	(44,470)	2,582	(41,888)
Provisión de jubilación patronal	<u>7,256</u>	<u>2,508</u>	<u>9,764</u>
Total	<u>37,214</u>	<u>5,090</u>	<u>(32,124)</u>

9.6 Aspectos Tributarios

El 29 de diciembre del 2017, se emitió la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera, a continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- Serán considerados deducibles para el cálculo del impuesto a la renta los pagos por desahucio y jubilación patronal, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores (deducibles o no).
- Se incrementa la tarifa de impuesto a la renta para sociedades al 25%, y cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, o cuando la sociedad incumpla el deber de informar sobre sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, la tarifa será la correspondiente a sociedades más 3 puntos porcentuales. Se debe demostrar que el beneficiario efectivo no es un titular nominal o formal bajo régimen jurídico específico
- Para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta, del rubro de gastos deducibles se pueden disminuir los gastos por sueldos y salarios, decimotercera y decimocuarta remuneraciones, aportes patronales y los valores de gastos incrementales por generación de nuevo empleo y la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura y generar un mayor nivel de producción.
- El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto.

- No será deducible del impuesto a la renta y no será crédito tributario, el IVA en compras realizadas en efectivo superiores a US\$1,000 (anteriormente US\$5,000).
- La nómina de los administradores, representantes legales y socios o accionistas, que se envía anualmente a la Superintendencia de Compañías debe incluir tanto los propietarios legales como los beneficiarios efectivos, atendiendo a estándares internacionales de transparencia en materia tributaria y de lucha contra actividades ilícitas.

10. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(En US\$ dólares)	
Beneficios sociales	77,238	76,358
Participación a trabajadores	12,393	
Otras	<u>1,386</u>	<u>593</u>
Total	<u>91,017</u>	<u>76,951</u>

10.1 Participación a Trabajadores - De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(En US\$ dólares)	
Saldos al comienzo del año		23,385
Provisión del año	12,393	
Pagos efectuados	<u> </u>	<u>(23,285)</u>
Saldos al fin del año	<u>12,393</u>	<u> </u>

11. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(En US\$ dólares)	
Jubilación patronal	638,555	585,566
Bonificación por desahucio	<u>111,519</u>	<u>105,595</u>
Total	<u>750,074</u>	<u>691,161</u>

11.1 Jubilación patronal - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	585,566	525,313
Costo de los servicios del período corriente	36,871	30,217
Costo por intereses	36,723	33,095
(Ganancias)/pérdidas actuariales:		14,639
Costo de los servicios pasados, incluye ganancias sobre reducciones	(20,605)	(14,961)
Beneficios pagados	<u>-</u>	<u>(2,737)</u>
Saldos al fin del año	<u>638,555</u>	<u>585,566</u>

11.2 Bonificación por desahucio - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio

Los movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	105,595	88,808
Costo de los servicios del período corriente	8,218	12,689
Costo por intereses	6,305	5,595
(Ganancias)/pérdidas actuariales		2,640
Reservas Reversadas	(8,599)	(2,736)
Beneficios pagados	<u>-</u>	<u>(1,401)</u>
Saldos al fin del año	<u>111,519</u>	<u>105,595</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2017 y 2016 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el Método de Costeo Unitario Proyectado. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	%	%
Tasa(s) de descuento	6	6
Tasa(s) esperada del incremento salarial	3	3
Tasa (s) de rotación	10	10

Los importes reconocidos en los resultados respecto a dichos planes de beneficios definidos son los siguientes:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Costo actual del servicio	20,561	42,906
Intereses sobre la obligación	36,723	38,690
(Ganancias)/pérdidas actuariales reconocidas en el año	1,339	17,279
Pérdidas/(ganancias) provenientes de reducciones o Cancelaciones	<u>(5,634)</u>	<u>(21,835)</u>
Total	<u>52,989</u>	<u>77,040</u>

Durante los años 2017 y 2016, el importe del costo del servicio, US\$53 mil y US\$77 mil respectivamente han sido incluidos en el estado de resultados como costo de ventas y el importe restante en los costos de administración.

12. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

La Junta de Accionistas tiene la responsabilidad global de establecer y controlar el marco conceptual de administración del riesgo. El Gerente General de la Compañía es responsable por el desarrollo y monitoreo de las políticas de administración de riesgo de la Compañía y reporta regularmente a la Junta de Accionistas.

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas para identificar y analizar el riesgo a que se enfrenta la Compañía, para establecer los límites y controles de riesgos apropiados. Las políticas de administración de riesgo y los sistemas de información se revisan de manera periódica para reflejar los cambios en las condiciones de mercado y las actividades de la Compañía.

Administración de riesgos financieros - En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos de naturaleza financiera:

- **Riesgo de Capital - Riesgo de liquidez** - El enfoque de la Compañía para administrar su liquidez es asegurar, en la medida de lo posible, que siempre se va a contar con la liquidez suficiente para cumplir sus obligaciones en el momento de su vencimiento, tanto en condiciones normales como en situaciones de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables ni arriesgar la reputación de la Compañía. La Administración emite las políticas y directrices para la administración del riesgo de liquidez, y es la responsable de establecer el marco de trabajo apropiado para que la Gerencia lleve a cabo la gestión eficiente de liquidez en el corto, mediano y largo plazo.

Los principales indicadores financieros de la Compañía se detallan a continuación:

Capital de trabajo	US\$ 271,219
Índice de liquidez	1.66 veces
Pasivos totales / patrimonio	1.19 veces

Valor Razonable - En opinión de la Gerencia, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los valores razonables de los activos financieros y pasivos financieros son sustancialmente similares a sus respectivos valores en libros. La Administración considera que los indicadores financieros antes indicados están dentro de los parámetros adecuados para el tamaño y nivel de desarrollo de la Compañía.

Categorías de instrumentos financieros - El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(En US\$ dólares)	
<i>Activos financieros:</i>		
<i>Costo amortizado:</i>		
Efectivo y Equivalentes de Efectivo (Nota 4)	173,126	111,113
Cuentas por cobrar comerciales (Nota 5)	<u>316,222</u>	<u>316,828</u>
Total	<u>489,348</u>	<u>427,941</u>
<i>Pasivos financieros medidos al costo amortizado:</i>		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por Pagar (Nota 8)	<u>302,475</u>	<u>410,147</u>
Total	<u>302,475</u>	<u>410,147</u>

13. PATRIMONIO

Capital Social - El capital social de la Compañía consiste de 50,400 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles con valor nominal de US\$5 cada una, autorizadas, suscritas y pagadas. La Junta General de Accionistas del 16 de diciembre de 2016 resolvió aumentar el capital de la compañía en la suma de USD 252.000 para que sea pagado en efectivo. Con fecha 3 de febrero de 2017 se elevó a escritura pública la resolución de aumento de capital fijando el mismo en USD 504.000. Los accionistas suscribieron el aumento proporcionalmente a su participación en el capital anterior, pagando en efectivo el 25% y fijando hasta el 30 de abril de 2018 la cancelación del saldo suscrito de USD 189.000.

Reserva Legal - La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Reserva Facultativa - Con fecha 22 de agosto de 2017, se utilizaron USD 157.459.51 de esta reserva para dar cumplimiento a la resolución de la Junta General Extraordinaria de Accionistas de 21 de agosto de 2017 respecto de las ***Cuentas por cobrar Ex Administración (Nota 5)***.

Utilidades retenidas - Un resumen de las utilidades retenidas es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(En US\$ dólares)	
Pérdida acumulada	(78,982)	(124,554)
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	<u>583,534</u>	<u>583,534</u>
Total	<u>504,552</u>	<u>458,980</u>

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF - Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo deudor podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

Dividendos - A partir del año 2010, los dividendos distribuidos a favor de Accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran sujetos a retención para efectos del impuesto a la renta.

14. INGRESOS - Un resumen de los gastos administrativos y operativos reportados en los estados financieros consolidados es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(En US\$ dólares)	
Ingresos por Venta de Bienes	2,292,048	1,871,198
Venta de Activos Fijos		27,778
Otros Ingresos	<u>1,337</u>	<u>567</u>
Total de Ingresos	<u>2,293,385</u>	<u>1,899,543</u>

15. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los gastos administrativos y operativos reportados en los estados financieros consolidados es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(En US\$ dólares)	
Costo de Ventas	1,486,038	1,295,647
Gastos de administración y Ventas	<u>725,150</u>	<u>677,665</u>
Total de Costos y Gastos	<u>2,211,188</u>	<u>1,973,312</u>

Un detalle de gastos por su naturaleza es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(En US\$ dólares)	
Costo de Ventas	1,486,038	1,295,647
Sueldos y beneficios sociales	395,259	348,660
Honorarios	251,091	242,417
Promoción y Publicidad	955	476
Suministros y gastos oficina	35,342	59,791
Impuestos y Contribuciones	17,615	20,953
Otros Gastos	10,807	3,470
Gastos Financieros	1,688	1,898
Participación Trabajadores	<u>12,393</u>	<u>-</u>
Total	<u>2,211,188</u>	<u>1,973,312</u>

16. ADMINISTRADORES Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Durante los años 2017 y 2016, la Compañía pagó por remuneraciones de los ejecutivos y otros miembros clave de la gerencia por US\$ 260 mil y 264 mil, respectivamente. Adicionalmente, pagó arriendos a una compañía relacionada por \$19 mil por cada año.

17. PASIVOS CONTINGENTES

La Compañía tramita en la Unidad Judicial Civil con sede en el Distrito Metropolitano de Quito, el juicio No.17321-2012-1418 en contra del señor Juan Fernando Iturralde Gómez de la Torre, para que, en su calidad de administrador de la "Asociación o Cuentas en Participación Perfilplast del Ecuador", presente la rendición de cuentas de la misma" de los períodos comprendidos entre el 1 de octubre a 31 de diciembre de 2008 y 1 de enero a mayo 31 de 2009.

La Administración considera que no se pueden determinar los posibles efectos en el corto y mediano plazo del juicio de rendición de cuentas planteado al administrador de la "Asociación o Cuentas en Participación Perfilplast del Ecuador", hasta que la Autoridad Judicial, en su momento, dictamine la ejecución de la sentencia en firme de última instancia que ha sido reiteradamente apelada por el deudor, momento en el que se podrá liquidar la cuenta "Cuentas por pagar Asociación", señalada en la nota 8.

18. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros (1 de marzo de 2018) no se ha producido ningún evento subsecuente, que en opinión de la Administración haya tenido un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

19. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Gerencia General de la Compañía el 1 de marzo del 2018 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia General de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.
