PIROTECNICS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018

1. INFORMACIÓN GENERAL

PIROTECNICS S.A. es una compañía de anónima constituida en la ciudad de Guayaquil – Ecuador, el 31 de octubre de 2005. Su actividad principal es la importación, venta y distribución de artículos eléctricos o electrónicos de juegos pirotécnicos.

Su oficina principal se encuentra ubicada en Lotización Fincas Deli del cantón Duran, provincia del Guayas.

El 02 de febrero del 2018 la Sra. Maria Elena Azar Amat realiza transferencia de cuatrocientas (400) acciones ordinarias a favor del Sr. Eduardo Gerala Azar Azar. Con fecha 26 de octubre del 2018 se nombra Gerente General al Sr. Eduardo Gerala Azar Azar por un periodo de 5 años.

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 las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para medianas y pequeñas empresas Pymes emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2.2. Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las transacciones relacionadas a pagos basados en acciones que se encuentran dentro del alcance de la sección 26 y las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la sección 13 o el valor en uso de la sección 27

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

- a) Cuentas por cobrar a clientes: Estas cuentas corresponden los montos adeudados por la venta de bienes realizadas en el curso normal de operaciones.

Los saldos presentados en el activo corriente se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado (hasta en 60 días).

2.17.2. 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 reconocen en el estado de resultados durante la vida de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

- **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.

De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "Cuentas por Pagar" cuyas características se explican seguidamente:

Cuentas por pagar a proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales y del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 60 días.

2.17.3. Baja de activos y pasivos financieros - Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir de los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

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

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en estimaciones contables surgidos de estas revisiones se reconocen en el período de la revisión y periodos futuros si el cambio afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

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

La Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus activos fijos, ésta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía, considerando como base depreciable al valor resultante entre el costo de adquisición del bien menos su valor de recuperación estimado.

Adicionalmente, de acuerdo a lo dispuesto por la sección 27 “Deterioro de valor de activos”, la Compañía al cierre de cada ejercicio anual o antes, si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos, para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

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.

4. EFFECTIVO Y BANCOS

Un resumen del efectivo y bancos es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja y Banco	<u>519,437</u>	<u>583,887</u>
Total	<u>519,437</u>	<u>583,887</u>

PIROTECNICS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018

Al 31 de diciembre de 2018, bancos representan saldos en cuentas corrientes en bancos locales, los cuales no generan intereses.

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

	... Diciembre 31...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Cuentas por cobrar comerciales:</u>		
Clientes y otras cuentas por cobrar	240,629	201,487
Empleados y trabajadores	3,267	-
Provisión Ctas. Incobrables	<u>(15,425)</u>	<u>(15,425)</u>
Total	<u>228,471</u>	<u>186,062</u>
<u>Clasificación:</u>		
Corriente	228,471	186,062
No corriente	<u>-</u>	<u>-</u>
Total	<u>228,471</u>	<u>186,062</u>

Clientes.- Representan créditos otorgados por la venta de productos con vencimientos promedios de 30 a 60 días los cuales no generan intereses. Al 31 de diciembre de 2018, las cuentas por cobrar no superan el vencimiento de 60 días plazo.

Empleados y trabajadores - Representa préstamos entregados por la Compañía, los cuales son recuperados mediante descuentos en liquidación de nómina o mediante cancelaciones directas del personal en un plazo menor a 12 meses desde su entrega y no generan intereses.

Provisión cuentas incobrables - Corresponde al porcentaje que se provisiona para aquellas cuentas que no se llegarán a cobrar a los clientes, al 31 de diciembre del 2018.

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables en el periodo 2018 fue como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo al inicio del año	(15,425)	(15,425)
Provisiones del año	<u>-</u>	<u>-</u>
Saldo al fin de año	<u>(15,425)</u>	<u>(15,425)</u>

6. INVENTARIO

Un resumen de inventario es como sigue:

PIROTECNICS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018

	... Diciembre 31...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Inventario para la venta	<u>62,000</u>	<u>58,019</u>
Total	<u>62,000</u>	<u>58,019</u>

Inventario para la venta - Al 31 de diciembre del 2018 incluyen principalmente artículos eléctricos de juegos pirotécnicos para la venta.

7. IMPUESTOS**7.1. Activos y pasivos del año corriente**

Un resumen de los activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Retenciones de IVA	-	11,845
Retenciones de impuesto a la renta	<u>14,417</u>	<u>10,485</u>
Total	<u>14,417</u>	<u>22,330</u>
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto a la Renta por Pagar	<u>57,793</u>	<u>36,693</u>
Total	<u>57,793</u>	<u>36,693</u>

7.2. Conciliación tributaria contable del impuesto a la renta corriente

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad/Perdida antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	244,884	178,540
Participación a trabajadores	(36,733)	(26,781)
Más gastos no deducibles	<u>23,022</u>	<u>15,029</u>
Utilidad del gravable	<u>231,173</u>	<u>166,788</u>
Impuesto a la Renta por pagar	57,793	36,693
Anticipo de Impuesto a la Renta	6,392	10,748

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

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

Anticipo de impuesto a la renta

Para efectos del cálculo del Anticipo de Impuesto a la Renta, no se deberá incluir en la fórmula el valor del revalúo de los activos por aplicación de las NIIF, tanto para el rubro del activo y del patrimonio.

Se excluirá del cálculo del Anticipo de Impuesto a la Renta los montos referidos a gastos incrementales por la generación de nuevo empleo, adquisición de nuevos activos destinados a la mejora de productividad e innovación tecnológica y aquellas inversiones nuevas y productivas y gastos efectivamente realizados que se relacionen con los beneficios tributarios para el pago del Impuesto a la Renta que reconoce el Código de la Producción.

7.3. Aspectos tributarios

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, a continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- Exoneración del impuesto a la renta para las nuevas inversiones productivas en sectores priorizados que se inicien a partir de agosto del 2018 por 12 años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión, y que se encuentren fuera de las jurisdicciones urbanas de Quito y Guayaquil o dentro de las mismas por 8 años. Esta exoneración aplicará solo en sociedades que generen empleo neto. Para los sectores priorizados industrial, agroindustrial y agroasociativo, dentro de los cantones de frontera, gozarán de esta exoneración por 15 años.
- Exoneración del impuesto a la renta y anticipo para inversiones que se inicien a partir de la vigencia de esta ley en los sectores económicos determinados como industrias básicas por 15 años, contado desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión y se ampliarán por 5 años más, en el caso de que dichas inversiones se realicen en cantones fronterizos del país. Esta exoneración aplicará solo en sociedades que generen empleo neto.

Reformas a varios cuerpos legales

- 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”.
- Se determinó nuevos sectores como priorizados para el Estado, tales como: agrícola; oleoquímica; cinematografía y audiovisuales, eventos internacionales; exportación de servicios; desarrollo y servicios de software, producción y desarrollo de hardware tecnológico, infraestructura digital, seguridad informática, productos y contenido digital, servicios en línea; eficiencia energética; industrias de materiales y tecnologías de construcción sustentables; y, sector industrial, agroindustrial y agroasociativo.
- 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 perceptor 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
- 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.
- 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.
- Los seguros de desgravamen en el otorgamiento de créditos y los obligatorios por accidentes agropecuarios; los servicios de construcción de vivienda de interés social; y el arrendamiento de tierras destinadas a usos agrícolas pasan a gravar 0% de IVA

PIROTECNICS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018

- 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.
- Están exentos del ISD, los pagos de capital e intereses sobre créditos otorgados por intermediarios financieros que operen en mercados internacionales y que cumplan con ciertas condiciones como límite de la tasa referencial, plazo mínimo 360 días, destinado a microcrédito o inversiones productivas.
- Las nuevas inversiones productivas que se ejecuten en los siguientes cinco años contados a partir de la vigencia de la Ley de Solidaridad, en las provincias de Manabí y Esmeraldas estarán exoneradas del pago del Impuesto a la Renta hasta por 15 años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles únicamente a la nueva inversión. Para el caso del sector turístico, esta exoneración será de hasta 5 años adicionales.

8. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Un resumen de las propiedades y equipos al 31 de diciembre de 2018, es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Terrenos	74,731	74,731
Inmuebles	499,082	-
Maquinarias y equipos	48,560	43,974
Muebles y enseres	13,152	13,034
Equipos de cómputo	9,486	8,924
Vehículos	<u>24,107</u>	<u>-</u>
Total, al Costo	<u>669,118</u>	<u>140,663</u>
Menos, depreciación acumulada	<u>(38,913)</u>	<u>(27,772)</u>
Total, neto	<u>630,205</u>	<u>112,891</u>

Los movimientos al 31 de diciembre de 2018, de propiedades y equipos son como sigue:

PIROTECNICS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018

Costo histórico	Terrenos	Inmuebles	Maquinarias y Equipos	Muebles y Enseres	Equipo de Computo	Vehículos	Total
Diciembre 31, 2016	<u>74,731</u>	<u>-</u>	<u>43,974</u>	<u>5,505</u>	<u>7,380</u>	<u>-</u>	<u>131,590</u>
Adiciones	-	-	-	7,529	1,544	-	9,073
Diciembre 31, 2017	<u>74,731</u>	<u>-</u>	<u>43,974</u>	<u>13,034</u>	<u>8,924</u>	<u>-</u>	<u>140,663</u>
Adiciones		499,082	4,586	118	562	24,107	528,455
Diciembre 31, 2018	<u>74,731</u>	<u>499,082</u>	<u>48,560</u>	<u>13,152</u>	<u>9,486</u>	<u>24,107</u>	<u>669,118</u>
Depreciación acumulada							
Diciembre 31, 2016	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(19,993)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(19,993)</u>
Gastos del año	-	-	(4,397)	(927)	(2,455)	-	(7,779)
Diciembre 31, 2017	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(24,390)</u>	<u>(927)</u>	<u>(2,455)</u>	<u>-</u>	<u>(27,772)</u>
Gastos del año	-	(1,603)	(2,040)	(1,307)	(2,976)	(3,215)	(11,141)
Diciembre 31, 2018	<u>-</u>	<u>(1,603)</u>	<u>(26,430)</u>	<u>(2,234)</u>	<u>(5,431)</u>	<u>(3,215)</u>	<u>(38,913)</u>

9. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2018 es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores locales	340,580	265,971
Relacionadas	300,582	43,900
Otras cuentas por pagar	<u>60,833</u>	<u>65,668</u>
Total	<u>701,995</u>	<u>375,539</u>
<i>Clasificación:</i>		
Corriente	401,413	331,639
No corriente	<u>300,582</u>	<u>43,900</u>
Total	<u>701,995</u>	<u>375,539</u>

Proveedores - Al 31 de diciembre de 2018, representan saldos por pagar con vencimientos promedios de 30 hasta 60 días, los cuales no devengan intereses.

Cuentas por pagar relacionadas.- Al 31 de diciembre de 2018, representan principalmente préstamos recibidos de accionista, para capital de trabajo los cuales no generan intereses ni tienen vencimientos establecidos.

PIROTECNICS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018

10. PROVISIONES

Un resumen de las obligaciones acumuladas al 31 de diciembre de 2018, es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Participación de trabajadores	36,733	26,781
Obligaciones con el IESS	896	956
Beneficios a Empleados	<u>2,917</u>	<u>19,382</u>
Total	<u>40,546</u>	<u>47,119</u>

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. El movimiento de la provisión para participación a trabajadores es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo al comienzo del año	26,871	14,034
Pagos efectuados	(26,871)	(14,034)
Provisión cargada al gasto	<u>36,733</u>	<u>26,781</u>
Saldo al final	<u>36,733</u>	<u>26,781</u>

11. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social - Al 31 de diciembre del 2018, el capital social de la Compañía está constituido por 800 acciones ordinarias, pagadas y en circulación, con un valor nominal de US\$ 1 cada una, respectivamente.

Reserva Legal - La Ley de Compañías de la República del Ecuador, establece que salvo disposición estatutaria en contrario, de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio económico, se tomará un porcentaje no menor de un 10%, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. En la misma forma debe ser reintegrado el fondo de reserva legal si éste, después de constituido, resultare disminuido por cualquier causa.

12. GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los gastos de administración y ventas reportados en los estados financieros es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Gastos de administrativos y venta	517,272	375,076
Gastos de financieros	<u>3,653</u>	<u>1,887</u>
Total gastos	<u>520,925</u>	<u>376,963</u>

PIROTECNICS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018

Un detalle de gastos por su naturaleza es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos y salarios	64,980	43,889
Aportes al IESS	12,508	16,440
Beneficios sociales empleados	7,764	8,535
Honorarios Profesionales	28,502	2,006
Mantenimiento y Reparaciones	29,065	14,902
Transporte	5,500	5,700
Promoción y Publicidad	24,978	23,521
Gastos de Viaje	1,976	1,472
Arrendamientos Mercantiles	22,267	12,383
Suministros y Materiales	18,145	20,890
Pago de Otros Servicios	11,076	-
Pago de Otros Bienes	118,244	136,446
Depreciación y amortizaciones	11,140	7,779
Combustibles y lubricantes	5,303	5,439
Gastos de gestión	4,733	1,247
Seguros y Reaseguros	3,413	1,695
Servicios públicos	6,918	3,634
Impuestos contribuciones y otros	101,920	42,317
Comisiones y similares	2,107	-
Comisiones Bancarias	3,653	1,887
15% Participación Trabajadores	<u>36,733</u>	<u>26,781</u>
Total	<u>520,925</u>	<u>376,963</u>

13. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, han sido aprobados por la Gerencia en abril 10 de 2019 y serán presentados a los Accionistas y Junta Directiva para su aprobación. En opinión de la Gerencia de PIROTECNICS S.A. los estados financieros serán aprobados por la Junta Directiva sin modificaciones.

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

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros (10 de abril de 2019) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.