

**PROMAPLAST PROCESADORA DE
MATERIALES PLÁSTICOS S.A.**

ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Con el informe de los auditores independientes)

PROMAPLAST PROCESADORA DE MATERIALES PLÁSTICOS S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

ÍNDICE DEL CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes

Estados de Situación Financiera

Estados del Resultado Integral

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólares Estadounidenses
Compañía	-	Promaplast Procesadora de Materiales Plásticos S.A.
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
NIA	-	Normas Internacionales de Auditoría
IVA	-	Impuesto al Valor Agregado
IESS	-	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
ISD	-	Impuesto a la Salida de Divisas

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y
Accionistas de:

Promaplast Procesadora de Materiales Plásticos S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Promaplast Procesadora de Materiales Plásticos S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018, el estado del resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos se presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Promaplast Procesadora de Materiales Plásticos S.A. al 31 de diciembre de 2018, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección “Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros” de nuestro informe. Somos independientes de Promaplast Procesadora de Materiales Plásticos S.A., de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Asuntos que requieren énfasis

Actualización de la vida útil de la maquinaria

La compañía procedió a practicar un avalúo de la maquinaria, sin embargo no fueron consideradas las nuevas vidas útiles determinadas por el estudio técnico, y por ende recalculados los valores por sus depreciaciones futuras.

Disposiciones regulatorias que afectarían los resultados

Las nuevas tendencias ambientales en el mundo exigen a los gobiernos de los diferentes países que adopten medidas regulatorias que vayan encaminadas a desaparecer la fabricación de productos en material plástico, en especial aquellos que han logrado comprobar que estarían contaminando, entre ellos han incluido a fundas plásticas de un solo uso, sorbetes, platos y cubiertos hechos con material plástico entre otros. Nuestro País decidió unirse a estas exigencias ambientales, es así que a través del gobierno central y seccional, se han emitido regulaciones que en su contexto tienden a hacer desaparecer los productos fabricados de material plástico que no son considerados biodegradables.

Con fecha 25 de septiembre del 2018, el Gobierno Autónomo Descentralizado Municipal de Guayaquil, emitió una Ordenanza Municipal, que en cuya parte pertinente establece que todas las producciones de fundas plásticas denominadas camisetas, así como la producción de vasos, platos y cubiertos plásticos (principales productos que fabrica la Compañía), serán controladas con medidas que van desde 6 a 21 meses a partir de la emisión de la ordenanza, para que gradualmente en porcentajes de un 35%, 50% hasta 70% contengan material reciclado, hasta llegar a quedarse solo con un 30% de materia prima importada, o a su vez el total (100%), sea remplazado con materia prima biodegradable:

Si bien es cierto los estados financieros adjuntos presentan el impacto de esta nueva disposición solo en los tres últimos meses del año, con lo cual aun no se puede medir las repercusiones en sus ventas, hay serias incertidumbres sobre, en qué cantidades la Compañía pueda efectuar un proceso de reciclaje que le permita continuar con los mismos niveles de ventas, o migrar a materia prima biodegradable, si fuera ésta última opción la escogida por su administración, sus costos se verían dramáticamente afectados e inclusive deberían reacondicionar toda su maquinaria, ya que la que actualmente posee no estaría destinada a producir con materia prima biodegradable.

Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la Compañía con respecto a los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento (hipótesis de negocio en marcha) excepto si la dirección tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad tienen la responsabilidad de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros se encuentra en el Anexo 1 de este informe. El Anexo 1 es parte integrante de nuestro informe de auditoría.

Informes sobre otros requisitos legales y reglamentarios

El Informe de Cumplimiento Tributario de Promoplast Procesadora de Materiales Plásticos S.A. al 31 de diciembre del 2018, se emite por separado.

Abril, 19 del 2019
Guayaquil, Ecuador

Valarezo & Asociados
No. de registro en la
Superintendencia de
Compañías, Valores y Seguros: 578


Douglas W. Valarezo
Socio
Registro Profesional
No.31.196

Anexo 1

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos 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 una incorrección 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 la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de Promaplást Procesadora de Materiales Plásticos S.A.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación fiel.
- Obtenemos evidencia suficiente y adecuada en relación con la información financiera de la entidad o actividades empresariales dentro de la Compañía para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría de la Compañía. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicamos a ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que puedan afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la entidad, determinamos las que han sido de mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del período actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

PROMAPLAST PROCESADORA DE MATERIALES PLÁSTICOS S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Activo</u>	Notas	2018	2017
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	534,822	487,190
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	5	2,121,662	2,024,864
Inventarios	6	6,244,625	5,031,954
Gastos pagados por anticipados	7	706,917	508,827
Activos por impuestos corrientes	8	713,356	658,696
Total activo corriente		10,321,382	8,711,531
Activo no corriente			
Propiedades, planta y equipos	9	4,295,476	3,256,632
Construcciones en curso	9	990,674	827,324
Activos intangibles		10,521	10,313
Cuentas por cobrar a largo plazo	10	776,802	686,802
Activos por impuestos diferidos	8	391,330	351,450
Otros activos no corrientes		109,372	98,460
Total activos no corrientes		6,574,175	5,230,981
Total activo		16,895,557	13,942,512
Pasivo			
Pasivo corriente			
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	11	4,811,919	3,833,623
Pasivos por impuestos corrientes	8	984,949	919,557
Anticipos de clientes		53,535	23,296
Obligaciones con instituciones financieras	12	21,982	-
Obligaciones acumuladas	13	956,100	838,135
Total pasivo corriente		6,828,485	5,614,611
Pasivo no corriente			
Obligaciones por beneficios definidos	14	778,947	797,060
Otros pasivos no corrientes	15	892,589	866,858
Total pasivo no corriente		1,671,536	1,663,918
Patrimonio	17		
Capital social		100,000	100,000
Reservas		133,647	133,647
Otros resultados integrales		332,542	(96,186)
Resultados acumulados		6,514,535	5,431,687
Resultados del ejercicio		1,314,812	1,094,835
Total patrimonio		8,395,536	6,663,983
Total pasivo y patrimonio		16,895,557	13,942,512

Las notas adjuntas 1 a la 22 son parte integrantes de estos estados financieros.

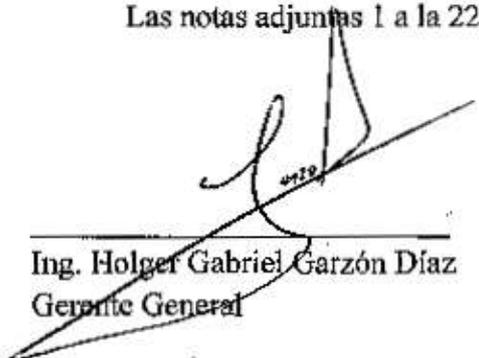
Ing. Holger Gabriel Garzón Díaz
Gerente General

C.P.A. Máximo Montenegro Ortega
Contador General

PROMAPLAST PROCESADORA DE MATERIALES PLÁSTICOS S.A.
ESTADOS DEL RESULTADO INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	2018	2017
Ingresos de actividades ordinarias			
Ventas de bienes	18	24,249,680	24,213,954
Costos de actividades ordinarias			
Costo de ventas	19	<u>(18,753,460)</u>	<u>(17,797,697)</u>
Utilidad bruta		5,496,220	6,416,257
Otros ingresos		364,376	164,958
Gastos			
Administrativos y ventas	20	(3,732,204)	(4,143,486)
Financieros		(52,623)	(135,781)
Otros		<u>(31,246)</u>	<u>(412,577)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		2,044,523	1,889,371
(Menos) gasto de impuesto a la renta:			
Corriente	8	(769,591)	(794,536)
Diferido	8	39,880	-
		<u>(729,711)</u>	<u>(794,536)</u>
Utilidad del ejercicio		<u>1,314,812</u>	<u>1,094,835</u>
Otros resultados integrales			
Ganancia (pérdida) actuarial en jubilación patronal y bonificación por desahucio	14	93,394	(71,485)
Reservas por revalúo	9	335,334	-
Utilidad del ejercicio y resultado integral del año		<u>1,743,540</u>	<u>1,023,350</u>

Las notas adjuntas 1 a la 22 son parte integrantes de estos estados financieros.


 Ing. Holger Gabriel Garzón Díaz
 Gerente General

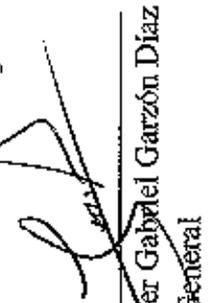

 C.P.A. Máximo Montenegro Ortega
 Contador General

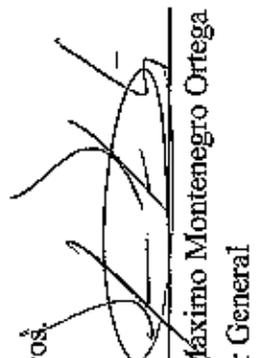
PROMAPLAST PROCESADORA DE MATERIALES PLÁSTICOS S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	Capital social	Reserva legal	Otros resultados integrales	Resultados acumulados		Resultados del ejercicio	Total
					Utilidades acumuladas	Proveniente de adopción NIIF		
Saldos al 31 de diciembre del 2016		100,000	133,647	(24,701)	3,938,120	5,196,603	845,579	10,189,248
Más (menos) transacciones durante el año:								
Traspaso del resultado		-	-	-	845,579	-	(845,579)	-
Distribución de dividendos		-	-	-	(4,548,615)	-	-	(4,548,615)
Utilidad del ejercicio		-	-	-	-	-	1,094,835	1,094,835
Registro de pérdidas actuarial		-	-	(71,485)	-	-	-	(71,485)
Saldos al 31 de diciembre del 2017	17	100,000	133,647	(96,186)	235,084	5,196,603	1,094,835	6,663,983
Más (menos) transacciones durante el año:								
Traspaso del resultado		-	-	-	1,094,835	-	(1,094,835)	-
Ajustes NIIF en patrimonio		-	-	-	-	(11,987)	-	(11,987)
Utilidad del ejercicio		-	-	-	-	-	1,314,812	1,314,812
Ganancias actuariales		-	-	93,394	-	-	-	93,394
Reservas por revalúo	9	-	-	335,334	-	-	-	335,334
Saldos al 31 de diciembre del 2018	17	100,000	133,647	332,542	1,329,919	5,184,616	1,314,812	8,395,536

Las notas adjuntas 1 a la 22 son parte integrantes de estos estados financieros.


 Ing. Gabriel Garzón Díaz
 Gerente General


 C.P.A. Maximo Montenegro Ortega
 Contador General

PROMAPLAST PROCESADORA DE MATERIALES PLÁSTICOS S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	2018	2017
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
<u>Clases de cobros por actividades de operación:</u>			
Cobros procedentes de la venta de bienes		24,181,715	29,067,712
Otros cobros		280,137	152,258
<u>Clases de pagos por actividades de operación:</u>			
Pagos a proveedores		(19,667,023)	(21,545,376)
Pagos de gastos operativos		(1,717,848)	(3,172,782)
Pagos y por cuenta de los empleados		(1,341,154)	(4,461,438)
Pagos de impuestos		(758,859)	(1,102,160)
Pagos de intereses		(20,666)	-
Otros pagos por actividades de operación		(31,246)	-
Flujos neto de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación		925,056	(1,061,786)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Venta de propiedades, planta y equipos		34,278	-
Adquisiciones de propiedades, planta y equipos	9	(1,230,504)	(822,179)
Adquisiciones de construcciones en curso		-	(311,070)
Adquisiciones de activo intangible		-	(208)
Flujos neto de efectivo utilizados en actividades de inversión		(1,196,226)	(1,133,457)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Obligaciones financieras, neto		21,982	-
Dividendos pagados		(45,487)	-
Préstamos de compañías relacionadas		432,307	1,756,131
Pago de préstamos a partes relacionadas		(90,000)	-
Flujos de efectivo procedentes de actividades de financiamiento		318,802	1,756,131
Aumento neto de efectivo y equivalentes al efectivo		47,632	(439,112)
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año		487,190	926,302
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año	4	534,822	487,190

Las notas adjuntas 1 a la 22 son parte integrantes de estos estados financieros.

Ing. Holger Gabriel Garzón Díaz
Gerente General

C.P.A. Máximo Montenegro Ortega
Contador General

PROMAPLAST PROCESADORA DE MATERIALES PLÁSTICOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL:

Promapiast Procesadora de Materiales Plásticos S.A. fue constituida en la ciudad de Guayaquil el 15 de mayo del 2007 e inscrita en el Registro Mercantil el 21 de junio del 2007, con el objeto principal de dedicarse a la fabricación de toda clase de productos plásticos.

Los Accionistas de nacionalidad ecuatoriana son: con el 96% participación Inmobiliaria María Victoria INMOMARIVIC S.A. y con el 1% del capital social cada una de las siguientes personas: el Sr. Hólger Gabriel Garzón Díaz, Sr. Mario Enrique Garzón Díaz, Sr. Álvaro Amado Garzón Díaz y Sra. Martha Victoria Garzón Díaz.

Producto de la Ordenanza Municipal del Cantón Guayaquil No.91 del 25 de septiembre del 2018 sobre la regulación emitida tendiente a controlar la fabricación de fundas de un solo uso o de tipo camiseta, vasos, cucharas y platos, entre otros productos de elaboración plástico; la Administración de la Compañía acogió de la Ordenanza lo siguiente:

1. Para seguir produciendo las fundas de tipo camiseta, la Compañía los está fabricando con un promedio del 65% de material reciclado, y
2. Para seguir produciendo vasos plásticos, la Compañía está fabricando con un promedio del 66% de material re-utilizable.

A futuro revaluara las condiciones que implementará para continuar con el proceso de producción.

NOTA 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS:

(a) Declaración de cumplimiento. -

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

A continuación, se describe las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estados financieros. Tal como lo requiere la NIC 8, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2018 aplicados de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

(b) Bases de preparación. -

Los estados financieros de Promaplast Procesadora de Materiales Plásticos S.A. comprenden los estados de situación financiera, los estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

(c) Efectivo y equivalentes al efectivo. -

El Efectivo y equivalentes al efectivo está representado por saldos de caja y efectivo disponible en bancos locales.

(d) Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar. -

Las Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son efectivos 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. El periodo de crédito promedio es de 30 días.

(e) Inventarios. -

(i) Costos de los inventarios. - El costo de los inventarios comprenderán todos los costos derivados de su adquisición y transformación, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales.

(ii) Medición de los inventarios. - Los inventarios se medirán al costo o al valor neto realizable, según cuál sea el menor.

(iii) Formulas del cálculo del costo. - Los inventarios de productos son valuados al costo promedio ponderado.

(iv) Reconocimiento como un gasto. - Cuando los inventarios sean vendidos, el importe en libros de los mismos se reconocerá como gasto del periodo en que se reconozcan los gastos de operación. El importe en libros de cualquier rebaja del valor, hasta alcanzar el valor neto realizable, así como también las demás pérdidas en los inventarios, será reconocido en el periodo en el que ocurre la rebaja o pérdida.

(f) Propiedades, planta y equipos. -

(i) Medición en el momento del reconocimiento. - La partida de Propiedades, planta y equipos se medirá inicialmente por su costo.

El costo de Propiedades, planta y equipos comprenden su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

- (ii) Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo y revalúo. - Después del reconocimiento inicial, las Propiedades, planta y equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en el caso de que la Administración considere necesario aplicar deterioro. Excepto por las maquinarias, que se encuentran registrados a valor razonable mediante valorización realizada en el año 2018 por un perito valuador independiente.

Los gastos de reparación, mantenimiento y los de reposición de partidas no significativas se imputan a resultados en el período en que se producen.

- (iii) Método de depreciación y vidas útiles. - El costo de Propiedades, planta y equipos se deprecian de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y el 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 presenta los rubros que la Compañía registra como Propiedades, planta y equipos con sus respectivos años de vida útil y porcentajes que se usan en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>	<u>Porcentajes</u>
Instalaciones	10	10%
Muebles y enseres	10	10%
Maquinarias y equipos	10	10%
Vehículos	5	20%
Equipos de computación	3	33%

- (iv) Retiro o venta de Propiedades, planta y equipos. - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de Propiedades, planta y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y es reconocida en resultados.

- (g) Deterioro del valor de los activos tangibles. -

Al final de cada periodo, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro.

Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si los activos se registran a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

(h) Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar. -

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

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado.

(i) Impuestos. -

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

(i) Impuesto corriente. - El impuesto por pagar 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 para cada período.

(ii) Impuesto diferido. - El impuesto diferido 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.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se miden empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

(j) Provisiones. -

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene la obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, y es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

(k) Beneficios a empleados. -

(i) 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 periodo. Las ganancias o pérdidas actuariales se reconocen en el resultado del periodo en el que se origina.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el periodo promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

(ii) 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.

(l) Reconocimiento de ingresos. -

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos provenientes de servicios se reconocen cuando estos pueden ser estimados con fiabilidad. Los ingresos de actividades ordinarias asociados con la operación se reconocen considerando el grado de determinación de la prestación final del periodo sobre el que se informa.

(m) Costos y gastos. -

Los costos y gastos de operación se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

(n) 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 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.

(o) Instrumento financiero. -

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados se reconocen de inmediato en el resultado del período.

- (i) Activos financieros. - Los activos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías: activos financieros “al valor razonable con cambios en los resultados”, “inversiones mantenidas hasta el vencimiento” “activos financieros disponibles para la venta”, y “préstamos y partidas por cobrar”. La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial. Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.
- (ii) Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio. - 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.

(p) Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera y enmiendas vigentes.

Las políticas contables adoptadas son consistentes con aquellas utilizadas el año anterior. A partir del 1 de enero de 2018 entraron en vigencia las siguientes modificaciones a las Normas Internacionales de Información Financiera:

- NIIF 9 – “Instrumento financiero”, El objetivo de esta Norma es establecer los principios para la información financiera sobre activos financieros y pasivos financieros, de forma que se presente información útil y relevante para los usuarios de los estados financieros para la evaluación de los importes, calendario e incertidumbre de los flujos de efectivo futuros de la entidad.

- NIIF 15 – “Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes”. El principio básico de esta Norma es que una entidad reconocerá los ingresos de actividades ordinarias para representar la transferencia de los bienes o servicios comprometidos con los clientes por un importe que refleje la contraprestación a que la entidad espera tener derecho, a cambio de dichos bienes o servicios.
- Modificación NIIF 2 – “Calificación y valoración de pagos basados en acciones”. Son modificaciones limitadas que aclaran cuestiones concretas como los efectos de las condiciones de devengo en pagos basados en acciones a liquidar en efectivo, la clasificación de pagos basados en acciones cuando tiene cláusulas de liquidación por el neto y algunos aspectos de las modificaciones del tipo de pago basado en acciones.
- Modificación NIIF 4 – “Contratos de Seguros”. Permiten a las entidades bajo el alcance la NIIF 4, la opción de aplicar la NIIF 9 o su exención temporal.
- Modificación NIC 40 – “Reclasificación de inversiones inmobiliarias”. La modificación clarifica que una reclasificación de una inversión desde o hacia inversión inmobiliaria solo está permitida cuando exista evidencia de un cambio en su uso.
- NIC 28 – “Inversiones en entidades asociadas y negocios conjuntos”. Clarificación en relación con la opción de valorar razonablemente.
- CINIIF 22 - “Transacciones y anticipos en moneda extranjera”. Esta interpretación establece la “fecha de transacción” a efectos de determinar el tipo de cambio aplicable en transacciones con anticipos en moneda extranjera.

La adopción de estas normas no tuvo un impacto significativo o no fue necesario implementarlas para las operaciones de la Compañía.

(q) Normas Internacionales de Información Financiera y enmiendas pero que aún no están vigentes. -

A continuación, se enumeran las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas pero que no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros de la Compañía Promaplast Procesadora De Materiales Plásticos S.A.

Normas	Fecha de entrada en vigencia
Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28 – “Venta o aportación de bienes entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto”	Fecha sin determinar
NIIF 16 – “Arrendamientos”	1 de enero de 2019
Modificaciones a la NIIF 9 Características de cancelación anticipada con compensación negativa.	1 de enero de 2019
CINIIF 23 Incertidumbre sobre el tratamiento fiscales	1 de enero de 2019
Modificación NIC 28 Intereses a largo plazo en asociadas o negocios conjuntos	1 de enero de 2019
Modificación NIC 19 Modificación, reducción o liquidación de un plan,	1 de enero de 2019
NIIF 17 Contratos de seguros	1 de enero de 2021

NOTA 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES:

La preparación de los estados financieros en conformidad con las NIIF 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. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

La Compañía no ha considerado utilizar en el proceso de aplicación de los criterios contables el deterioro de activos, el cual establece que, a la fecha de cierre de cada periodo, 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. Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso del activo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir del activo 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 cargos 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.

NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el Efectivo y equivalentes al efectivo consistía en:

	2018	2017
Caja general	-	3,614
Caja chica	1,000	1,000
Bancos locales:		
Banco Pichincha C.A.	412,062	402,606
Banco Guayaquil S.A.	121,760	79,970
	<u>534,822</u>	<u>487,190</u>

Los saldos en bancos corresponden a depósitos en cuenta corriente los cuales no generan intereses y no tienen restricciones para su uso. A la fecha de este informe los bancos locales tienen una calificación de AAA-.

NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar consistían en:

	2018	2017
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes	2,096,050	1,987,687
Otras cuentas por cobrar:		
Compañías relacionadas	14,083	1,154
Préstamos a empleados	3,486	4,892
Préstamos de materia prima	-	29,625
Otras	8,043	1,506
	<u>2,121,662</u>	<u>2,024,864</u>

NOTA 6. INVENTARIOS:

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los inventarios consistían en:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Materia prima	(1)	4,742,749	4,161,228
Productos terminados		744,845	366,863
Repuestos y suministros		614,350	467,739
Inventarios en tránsito		98,110	1,421
Productos en proceso		44,571	34,703
		<u>6,244,625</u>	<u>5,031,954</u>

(1) Incluye polietilenos, peletizados, pigmentos, aditivos y otros.

NOTA 7. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Seguros		16,694	18,825
Anticipo proveedores del exterior	(1)	322,684	243,133
Valores por liquidar	(2)	367,539	246,869
		<u>706,917</u>	<u>508,827</u>

(1) El detalle de la cuenta de anticipo proveedores del exterior es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Anticipo para compra de maquina inyectora	158,200	113,000
Anticipo para compra de impresora	60,000	-
Importación de repuestos	60,000	47,657
Importación de motores y cuchillas	-	25,016
Anticipo para importación de troqueles	-	15,300
Anticipo para importación de maquina selladora	-	12,000
Anticipo para equipo frassons	18,257	-
Anticipos para otras importaciones	10,067	14,000
Saldo de ejercicios anteriores por ajustar	16,160	16,160
	<u>322,684</u>	<u>243,133</u>

(2) Corresponde a cobros que están pendientes de ser liquidados a caja general.

NOTA 8. IMPUESTOS:

Activos y pasivos por impuestos del año corriente.- Al 31 de diciembre del 2018 y 2016, un resumen es como sigue:

<u>Activos:</u>	Saldos al 31-dic-17	Crédito tributario	Compensaciones	Saldos al 31-dic-18
Retenciones en la fuente				
• del impuesto a la renta	213,485	218,357	213,484	218,358
Crédito tributario ISD	444,951	494,747	444,950	494,748
Crédito tributario IVA	260	1,958,140	1,958,150	250
	<u>658,696</u>	<u>2,671,244</u>	<u>2,616,584</u>	<u>713,356</u>

<u>Pasivos:</u>	Saldos al 31-dic-17	Pago y/o ajustes	Retenciones e impuestos	Saldos al 31-dic-18
Impuesto a la renta por pagar	794,536	794,536	769,591	769,591
IVA por pagar y retenciones	72,384	2,837,867	2,930,913	165,430
Retención en la fuente del IVA	26,427	315,792	315,876	26,511
Retención del impuesto a la renta	26,210	307,776	304,983	23,417
	<u>919,557</u>	<u>4,255,971</u>	<u>4,321,363</u>	<u>984,949</u>

Impuesto a la renta reconocido en los resultados- Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	2018	2017
Utilidad antes de impuesto a la renta	2,044,523	1,889,371
Más (menos) - Partidas de conciliación:		
Gastos no deducibles	874,320	1,722,157
Diferencias temporarias	159,520	-
Utilidad gravable	3,078,363	3,611,528
Tasa de impuesto	(1) 25%	22%
Impuesto a la renta causado	769,591	794,536
Impuesto a la renta diferido	(39,880)	-
	<u>729,711</u>	<u>-</u>

- (1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta del año 2018 se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización. (Para el ejercicio económico 2017 fue una tasa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización). No obstante, la tarifa impositiva será del 28% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta.

Las declaraciones de impuestos de los años 2016 al 2018 son susceptibles de revisión por las autoridades tributarias.

En ejercicios económicos anteriores la Compañía realizó provisiones que de acuerdo a la NIC 11 Impuestos diferidos, causarían un impuesto futuro de acuerdo al siguiente detalle:

	2015
Deterioro Propiedades, planta y equipos	247,500
Provisiones por beneficios a trabajadores	500,000
Otras	1,250,000
Base imponible para impuesto diferido	1,997,500
Tasa de impuesto de ese año	22%
Impuesto a la renta diferido causado	<u>439,450</u>

A continuación, el movimiento de impuesto diferido a partir de ese registro:

Saldo inicial al 2015	439,450
Reversión por provisión de ISD de US\$50,000	(11,000)
Reversión por provisión de mantenimiento de maquinaria de US\$350,000	(77,000)
Saldo al 31 de diciembre 2017 y 2016	<u>351,450</u>
Impuesto diferido por provisión de beneficios definidos 2018 ⁽¹⁾	<u>39,880</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2018	391,330

(1) Al 31 de diciembre del 2018 la Compañía generó impuesto diferido, el detalle a continuación:

	Tasa de impuesto	Diferido
Provisión jubilación patronal	25%	30,983
Provisión bonificación por desahucio	25%	8,897
		<u>39,880</u>

Al 31 de diciembre del 2018 la Compañía reconoció un activo por impuesto diferido tal como indica el numeral 11 del artículo 10.- Las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales que sean constituidas a partir de la vigencia de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera no son deducibles; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación por la cual se efectuó la provisión y hasta por el monto efectivamente pagado, conforme lo dispuesto en la Ley de Régimen Tributario Interno.

Al 31 de diciembre del 2017 la Compañía valoró no realizar el registro de impuesto diferido.

NOTA 9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS:

Los saldos de Propiedades, planta y equipos al 31 de diciembre del 2018 y 2017 y los movimientos por los años terminados en esas fechas fueron los siguientes:

(Véase página siguiente)

	Saldo al 31-dic.-16	Adiciones	Saldo al 31-dic.-17	Adiciones	Ventas, Bajas y/o reclasificaciones	Saldo al 31-dic.-18
Maquinarias y equipos	2,154,695	(1) 859,557	3,014,252	3,600	660,491	3,678,343
Revalúo de maquinarias	-	-	-	(4) 511,136	-	511,136
Vehículos	885,042	-	885,042	(8) 177,927	(30,054)	1,032,915
Otros Activos	377,585	(2) 137,926	515,511	(6) 99,486	43,600	658,597
Equipos de computación	82,618	11,207	93,825	-	10,298	104,123
Muebles y enseres	88,247	2,580	90,827	14,696	1,567	107,089
Instalaciones	-	(3) 58,409	58,409	18,039	92,915	169,363
	3,588,187	1,069,679	4,657,866	824,884	778,817	6,261,566
Deprec. Acumulada	(761,347)	(392,387)	(1,153,734)	(7) (585,327)	20,470	(1,718,590)
Deterioro de maquinarias y equipos	-	(247,500)	(247,500)	-	-	(247,500)
	2,826,840	429,792	3,256,632	239,557	799,287	4,295,476
Construcciones en curso	516,254	311,070	827,324	916,756	(8) (753,406)	990,674

(1) Corresponde a la compra de cinco máquinas extrusoras por US\$414,146, una máquina selladora por US\$140,967, y otras por US\$56,944.

(2) Corresponde a la compra de compresores para el área de sellado por US\$78,291, y otros por US\$59,635.

(3) Corresponde a la construcción frontal de cerramiento y pozo de agua profunda.

- (4) Corresponde a un revalúo efectuado durante el año por un perito calificado por la Superintendencia de Compañías Valores y seguros, el cual dio un valor para las maquinarias de US\$511,136
- (5) Corresponde a la compra de un camión chasis euro marca HINO ADO 2018 color blanco, 3 pasajeros por US\$80,445. A la compra de dos camiones HINO ADO 2018 color blanco, modelo XZU640 y modelo XZU640I-HKMLJ3 por un valor de US\$26,786 cada uno. A la compra de dos vehículos BERLINGO B9 1.6 5p 4x2 km Diésel color blanco por un valor de US\$17,848 cada uno. A la compra de una plataforma metálica sobre chasis HINO por un valor de US\$3,572. Y a la compra de dos furgones estándar sobre chasis HINO 3.6. camión HINO color blanco por un valor de US\$2,321 cada uno.
- (6) Corresponde a la compra de 2 eléctrica hamt. por un valor de US\$37,980 y el otro de US\$15,000. A la compra de un oxicam (sistema hidráulico contra incendio de finca) por un valor de US\$29,006. A la compra de siban fabricación de elevador por un valor de US\$14,000 y a la compra de un área de tubería (sistema de corte automático para perfil de plásticos) por un valor de us\$3,500.
- (7) Corresponde a la depreciación del año de los equipos de la Compañía por un valor de US\$409,525 y al aumento en la depreciación acumulada por el revalúo, que se da en este año por un valor de US\$175,802, la misma que es netaada con los US\$511,136 del revalúo de maquinarias, reflejando en el estado de cambios en el patrimonio un valor de US\$335,334. Adicional a esto, los US\$20,470 corresponden a bajas de depreciación por ventas de equipos.
- (8) Corresponde a la reclasificación de construcciones en curso que fueron activadas en las cuentas de maquinarias y equipos por un valor de US\$660,491 y a la cuenta de instalaciones por un valor de US\$92,915.
- (9) corresponde a ventas de vehículos en el año actual, la venta no generó ganancias.
- (10) Corresponde a US\$24,000 por ventas y US\$67,600 que aumentan por concepto de reclasificación de la cuenta de Inventarios a la cuenta de Otros activos. La venta no generó ganancias.

Adiciones: Durante el año 2018 la adiciones ascienden a US\$1,230,504

NOTA 10. CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO:

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las Cuentas por cobrar a largo plazo consistían en:

		2018	2017
Cuentas por cobrar largo plazo:	(1)	<u>776,802</u>	<u>686,802</u>

- (1) Corresponde a préstamo a los Sres. Mario Garzón Díaz y Holger Garzón Díaz, Accionistas de la Compañía; los cuales no generan intereses y tampoco estipulan plazo de vencimiento.

NOTA 11. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar consistían en:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas por pagar:			
Proveedores locales		522,880	280,418
Proveedores del exterior		596,903	250,920
Facturas por recibir proveedores		88,288	4,990
Otras cuentas por pagar:			
Mundimagic S.A.	(1)	1,984,147	1,551,840
Pagos bancarios en tránsito		1,742	
Dividendos Accionistas	(2)	151,458	196,945
Tarjeta de crédito		2,320	3,178
Proveedores de servicios		4,425	87,055
Otras provisiones	(3)	1,459,756	1,458,277
		<u>4,811,919</u>	<u>3,833,623</u>

- (1) Corresponde a préstamo de su Compañía relacionada, el cual no estipula fecha de vencimiento y tampoco genera intereses.
- (2) En el 2018 disminuyó por desembolsos de efectivo por pago de dividendos de años anteriores por un total de US\$45,487.
- (3) Incluye provisión por participación sobre los resultados (utilidades) de su Compañía relacionada Inmobiliaria María Victoria Inmomarivic S.A. al 31 de diciembre del 2016 por US\$530,000 y regularizaciones por US\$142,913.

NOTA 12. OBLIGACIONES FINANCIERAS:

Al 31 de diciembre del 2018, el movimiento y los saldos de las Obligaciones financieras consistían en:

	<u>Fecha de Inicio</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Tasa de interés</u>	<u>Capital pagado</u>	<u>Porción corriente</u>	<u>Préstamo Total 2018</u>
Operaciones						
<u>Banco Guayaquil:</u>						
0105947	15/11/2018	11/11/2019	8.95 %	999	10,991	11,990
0105948	15/11/2018	11/11/2019	8.95 %	999	10,991	11,990
				<u>1,998</u>	<u>21,982</u> (1)	<u>23,980</u>

- (1) Corresponde a dos obligaciones por préstamos realizadas al banco Guayaquil para la compra de dos vehículos de marca "Citroeen" en el 2018.

NOTA 13. OBLIGACIONES ACUMULADAS:

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el movimiento y los saldos de las Obligaciones acumuladas consistían en:

		2018	2017
Beneficios sociales	(1)	453,806	397,676
Participación a los trabajadores		360,798	333,419
Aporte al IESS		117,572	93,898
Con empleados		23,089	12,118
Con otras instituciones públicas		835	1,024
		<u>956,100</u>	<u>838,135</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el movimiento de las provisiones por beneficios sociales es el siguiente:

	Saldos al 31-dic-17	Pagos y/o ajustes	Provisión	Saldos al 31-dic-18
Décimo tercer sueldo	17,173	191,844	193,273	18,602
Décimo cuarto sueldo	73,113	114,595	133,217	91,735
Vacaciones	303,250	88,369	128,588	343,469
Fondos de reserva	4,140	144,590	140,450	-
	<u>397,676</u>	<u>539,398</u>	<u>595,528</u>	<u>453,806</u>

NOTA 14. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS:

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el movimiento y los saldos de las Obligaciones por beneficios definidos consistían en:

	Saldos al 31-dic-2017	Ajustes	Otros resultados integrales	Provisión	Saldos al 31-dic-2018
Jubilación Patronal	615,967	(64,171)	(71,746)	123,932	603,982
Desahucio	181,093	(20,068)	(21,648)	35,588	174,965
	<u>797,060</u>	<u>(84,239)</u>	<u>(93,394)</u>	<u>159,520</u>	<u>778,947</u>

(1) En enero del 2019 la Compañía deberá reclasificar estos ajustes del Resultado acumulado a Otros resultados integrales (ORI) en el mismo patrimonio.

Jubilación patronal- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinticinco años o más hubiesen 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.

Bonificación por desahucio- De acuerdo con disposiciones del Código del 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 cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos, fueron realizados el 31 de diciembre del 2018 y 2017 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 la unidad de crédito proyectada.

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

	2018	2017
Tasa de descuento	4.25%	4.02%
Tasa esperada de incremento salarial	2.10%	2.50%
Tabla de rotación	12.46%	12.27%
N° de trabajadores activos al final del año	312	295
Ingreso mensual promedio de los empleados activos	US\$630	US\$600

NOTA 15. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES:

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los Otros pasivos corrientes consistían en:

	2018	2017
Provisiones:		
Para litigios (1)	816,000	816,000
Otras Provisiones	68,089	42,358
Cuentas por pagar relacionadas	8,500	8,500
	<u>892,589</u>	<u>866,858</u>

(1) Provisión para afrontar temas ambientales u ordenanzas municipales.

NOTA 16. INSTRUMENTOS FINANCIEROS:

El detalle de los Activos y Pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

(Véase página siguiente)

		2018	2017
Activos financieros:			
Costo amortizado:			
- Efectivo y equivalentes al efectivo	(Nota 4)	534,822	487,190
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	(Nota 5)	2,121,662	2,024,864
Cuentas por cobrar a largo plazo	(Nota 10)	776,802	686,802
		<u>3,433,286</u>	<u>3,198,856</u>
Pasivos financieros:			
Costo amortizado:			
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	(Nota 11)	4,811,919	3,833,623
Obligaciones con instituciones financieras	(Nota 12)	21,982	-
		<u>4,883,901</u>	<u>3,833,623</u>

NOTA 17. PATRIMONIO:

Capital social- El capital social autorizado consiste en 100,000 acciones de US\$1.00 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

Reserva legal- La Ley de Compañías 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, excepto en los casos de liquidación de la Compañía, pero se puede utilizar para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse en su totalidad.

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 acreedor podrá ser utilizado para compensar pérdidas acumuladas. Este saldo no es disponible para el pago de dividendos y no podrá ser capitalizado. Los trabajadores no tendrán derecho a una participación sobre este saldo y podrá ser devuelta en el caso de liquidación de la Compañía.

NOTA 18. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los Ingresos de actividades ordinarias consistían en:

(Véase página siguiente)

	2018	2017
Ventas de fundas plásticas tipo camiseta	14,589,718	15,206,144
Ventas de fundas plásticas tipo pre cortada	5,262,408	5,254,429
Ventas de fundas plásticas tipo chequera	1,653,928	1,832,797
Ventas de fundas plásticas tipo basura	1,144,152	949,277
Ventas de fundas plásticas tipo baja densidad	826,003	842,736
Venta de vasos plásticos	569,283	-
Ventas de fundas plásticas tipo polipropileno	210,071	147,023
Venta de esquineros	41,333	-
Venta materia prima peletizados	13,850	1,574
Ventas de rollos plásticos	4,696	2,582
Ventas de fundas plásticas impresas B/D	1,813	1,368
Devolución fundas plásticas tipo camiseta	(67,575)	(23,976)
	<u>24,249,680</u>	<u>24,213,954</u>

NOTA 19. COSTOS DE VENTAS:

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los Costos de ventas consistían en:

	2018	2017
Costo fundas plásticas tipo camiseta	11,048,702	11,348,145
Costos fundas plásticas tipo pre cortada	4,176,289	3,681,170
Costos fundas plásticas tipo chequera	1,235,144	1,331,937
Costos fundas plásticas tipo basura	870,867	697,843
Costos fundas plásticas tipo baja densidad	616,769	626,871
Costo de rollos plásticos	587,180	-
Costos fundas plásticas de polipropileno	146,304	100,393
Otros costos	72,205	11,338
	<u>18,753,460</u>	<u>17,797,697</u>

NOTA 20. GASTOS ADMINISTRATIVOS:

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los Gastos administrativos consistían en:

(Véase página siguiente)

	2018	2017
Sueldos y remuneraciones	1,588,088	1,331,860
Gastos no deducibles (1)	685,958	914,733
Gratificación y beneficios	372,299	722,772
Servicios contratados	353,630	370,591
Impuestos	270,332	185,146
Depreciaciones y amortizaciones	177,216	215,377
Movilización y transporte	70,363	20,484
Honorarios profesionales	57,774	94,781
Mantenimiento y adecuaciones	51,423	124,765
Contribución a la Superintendencia de Compañías	38,834	14,433
Energía eléctrica	34,176	119,599
Misceláneos	32,111	28,945
	<u>3,732,204</u>	<u>4,143,486</u>

- (1) Corresponde a transacciones identificadas como no deducibles que por su naturaleza son registradas en gastos, de acuerdo a lo revelado en la conciliación tributaria (Véase Nota 8). Los gastos no deducibles incluidas en la conciliación tributaria ascienden a US\$874,320, la diferencia de US\$188,362 corresponde a la sumatoria de varios rubros por montos pequeños considerados no deducibles que se encuentran dentro de otras cuentas de gastos de la Compañía.

NOTA 21. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA:

Entre el 31 de Diciembre del 2018 y la fecha de emisión del informe financiero (Abril, 19 del 2019) no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

NOTA 22. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

Los estados financieros por el año terminado el 31 de Diciembre del 2018 han sido aprobados por la Administración en Marzo, 15 del 2019 y serán presentados a los miembros del Directorio y Accionistas para su aprobación.