

COLPLAST S.A.

ESTADOS FINANCIEROS
Por el año terminado
el 31 de diciembre del 2018

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

COLPLAST S.A.

Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018

<u>Índice</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	1 - 3
Estado de Situación Financiera	4
Estado de Resultados Integral	5
Estado de Cambios en el Patrimonio	6
Estado de Flujos de Efectivo	7
Notas a los Estados Financieros	8 - 23

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólares de los Estados Unidos de América
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
PYMES	-	Pequeñas y Medianas Entidades
Compañía	-	COLPLAST S.A.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores accionistas de:

COLPLAST S.A.

Opinión

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

En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de COLPLAST S.A., al 31 de diciembre de 2018, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de COLPLAST S.A., de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Información Presentada en Adición a los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma. En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a los accionistas de la Compañía.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros

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

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

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

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

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

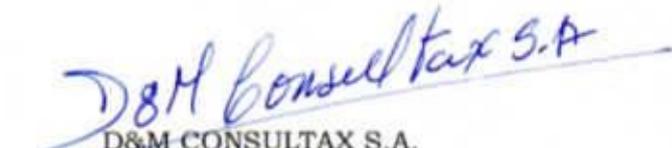
Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las

circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

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

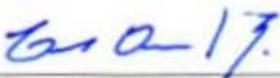

D&M CONSULTAX S.A.
SC - RNAE 1155
Guayaquil, 25 de abril de 2019


David Pachay
Representante Legal

COLPLAST S.A.

Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2018
(En dólares de los Estados Unidos de América)

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y bancos	4	57,337	8,544
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	5	209,449	583,406
Inventarios	6	470,099	295,062
Activos por impuestos corrientes	7	84,144	53,880
Otros		<u>51,144</u>	<u>88,773</u>
Total activos corrientes		872,173	1,029,665
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades y equipos y total de activos no corrientes	8	<u>279,954</u>	<u>222,712</u>
TOTAL		<u>1,152,127</u>	<u>1,252,377</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Préstamos	9	66,323	-
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	10	702,816	858,057
Pasivos por impuestos corrientes	7	-	3,803
Obligaciones acumuladas	11	31,084	23,821
Otros		<u>20,494</u>	<u>27,038</u>
Total pasivos corrientes		820,717	912,719
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Préstamos	9	177,852	213,565
Obligaciones por beneficios definidos	12	<u>11,793</u>	<u>11,793</u>
Total pasivos no corrientes		<u>189,645</u>	<u>225,358</u>
Total pasivos		1,010,362	1,138,077
PATRIMONIO:			
Capital social	13	20,800	10,800
Aportes para futuras capitalización		55,338	65,338
Reservas		5,464	3,361
Resultados acumulados		<u>60,163</u>	<u>34,801</u>
Total patrimonio		<u>141,765</u>	<u>114,300</u>
TOTAL		<u>1,152,127</u>	<u>1,252,377</u>


Carlos Ortiz Larco
Gerente General

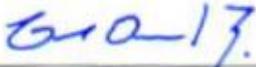

Mariana Quinto Jiménez
Contadora General

Ver notas a los estados financieros.

COLPLAST S.A.

Estado de Resultado Integral
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>NOTAS</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
INGRESOS		1,463,609	1,510,004
COSTO DE VENTAS	14	<u>(1,004,336)</u>	<u>(700,399)</u>
MARGEN BRUTO		459,273	809,605
Gastos de administración y ventas	15	(419,953)	(774,929)
Gastos financieros		-	<u>(7,860)</u>
Total		<u>(419,953)</u>	<u>(782,789)</u>
Utilidad antes de impuestos		39,320	26,816
Impuesto a la renta	7	<u>(11,855)</u>	<u>(3,803)</u>
UTILIDAD DEL AÑO		<u>27,465</u>	<u>23,013</u>



Carlos Ortiz Larcó
Gerente General



Mariana Quinto Jiménez
Contadora General

Ver notas a los estados financieros.

COLPLAST S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Capital social</u>	<u>Aumento de capital</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total patrimonio</u>
Diciembre 31, 2016	10,800	65,338	1,381	13,768	91,287
Apropiación	-	-	1,980	(1,980)	-
Utilidad neta	-	-	-	<u>23,013</u>	<u>23,013</u>
Diciembre 31, 2017	10,800	65,338	3,361	34,801	114,300
Apropiación	10,000	(10,000)	2,103	(2,103)	-
Utilidad del año	-	-	-	<u>27,465</u>	<u>27,465</u>
Diciembre 31, 2018	<u>20,800</u>	<u>55,338</u>	<u>5,464</u>	<u>60,163</u>	<u>141,765</u>



Carlos Ortiz Larco
Gerente General



Mariana Quinto Jimenez
Contadora General

Ver notas a los estados financieros.

COLPLAST S.A.

Estado de Flujo de Efectivo
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	1,779,919	1,288,982
Pagado a proveedores, trabajadores y otros	(1,667,537)	(1,294,918)
Intereses pagados	-	(7,860)
Impuesto a la renta	<u>(13,434)</u>	<u>(5,277)</u>
Total flujo neto de efectivo proveniente de (utilizado en) actividades de operación	98,948	(19,073)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Propiedades y equipos y total flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión	(80,764)	(77,745)
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Nuevos préstamos	66,323	43,339
Pago de préstamos	<u>(35,714)</u>	<u>(5,694)</u>
Total flujo neto de efectivo proveniente de actividades de financiamiento	<u>30,609</u>	<u>37,645</u>
EFFECTIVO Y BANCOS:		
Incremento (disminución) del efectivo y bancos	48,793	(59,173)
Saldo al comienzo del año	<u>8,544</u>	<u>67,717</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	<u>57,337</u>	<u>8,544</u>



Carlos Ortiz Larco
Gerente General



Mariana Quinto Jiménez
Contadora General

Ver notas a los estados financieros.

COLPLAST S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2018
(En dólares de los Estados Unidos de América)

1. INFORMACIÓN GENERAL

COLPLAST S.A., fue constituida en la ciudad de Guayaquil – Ecuador en noviembre 22 de 2011, inicio sus operaciones en marzo 28 de 2012 siendo su principal actividad la fabricación de materias y productos plásticos para la venta al por mayor y menor.

Sus instalaciones operativas se encuentran ubicadas en la Provincia de Guayas, cantón Guayaquil, en Mapasingue este, Avenida las Aguas y calle tercera. Su Registro Único de Contribuyente es 0992752467001.

El Representante Legal de la Compañía es El Sr. Carlos Julio Ortiz Larco, con un periodo de duración de cinco años, contados a partir del 16 de marzo del 2017, fecha en que fue inscrito su nombramiento en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil.

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

2. BASE DE PRESENTACIÓN

2.1 Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros de COLPLAST S.A., al 31 de diciembre de 2018, han sido preparados de conformidad con las Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2.2 Moneda funcional

La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.3 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

COLPLAST S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América)

2.4 Efectivo y bancos

Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.5 Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y en el momento inicial son registradas a su valor razonable y posteriormente son medidas al costo amortizado.

Las cuentas por cobrar incluyen principalmente clientes y empleados, las cuales que son valorizadas a valor nominal.

Las pérdidas por deterioro relacionadas a cuentas incobrables son registradas como gastos en el Estado de Resultados Integral y su determinación es realizada mediante un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas con el objeto de disminuir el valor de las cuentas por cobrar comerciales y reflejarlas a su valor probable de realización.

2.6 Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor y son valuados de acuerdo con el método del costo promedio ponderado.

El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

Al término de cada año la administración realiza un análisis de deterioro para determinar e incluir una provisión por pérdidas por obsolescencia, en los casos que amerite, los cuales son determinados en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción.

2.7 Propiedades y equipos

2.7.1 Medición en el momento del reconocimiento. - Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo.

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

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos

COLPLAST S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2018
(En dólares de los Estados Unidos de América)

calificables. Un activo calificable es aquel que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para uso, periodo que la Administración ha definido como mayor a un año.

- 2.7.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.** - Después del reconocimiento inicial, las propiedades y 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 periodo en que se producen. Cabe señalar, que algunas partidas de propiedades y equipos de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el periodo que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

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

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

<u>Propiedades y equipos</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Maquinarias	10
Equipo de cómputo	3
Vehículos	5
Muebles y enseres	10

- 2.7.4 Retiro o venta de propiedades y equipos.** - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

2.8 Impuestos

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

El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio.

Impuesto corriente - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a

COLPLAST S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América)

las partidas de ingresos y gastos imponibles o deducibles y partidas que no se verán gravables o deducibles. El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas a final de cada periodo. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25%

2.9 Provisiones

La Compañía registra provisiones cuando tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, 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 periodo, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

Estas provisiones que se muestran el rubro cuentas por pagar y pasivos acumulados están formadas principalmente por estimados para el pago de costos de bienes y servicios recibidos. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.10 Beneficios a empleados

2.10.1 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 de estudios actuariales realizadas al final de cada periodo.

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.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el periodo en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del periodo.

2.10.2 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.

COLPLAST S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América)

2.11 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar generada por la fabricación de materias y productos de plásticos para la venta al por mayor y menor, menos las devoluciones o descuentos existentes dentro del periodo. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a) El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;
- b) Sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción en un corto plazo;
- c) El grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad;

2.12 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 periodo más cercano en el que se conocen.

2.13 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.

2.14 Instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la compañía pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

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

COLPLAST S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América)

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 periodo.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para PYMES 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.

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 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.

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 periodos 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.

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 incluyen 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

COLPLAST S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América)

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 y equipos

La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.7.3

4. EFECTIVO Y BANCOS

Al 31 de diciembre de 2018, representan principalmente depósitos en cuentas corrientes en bancos locales, los cuales no generan intereses y no se encuentra restringido su uso.

5. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

	... Diciembre 31...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Clientes	181,883	493,061
Anticipo a proveedores	7,216	51,224
Accionistas	<u>20,350</u>	<u>39,121</u>
Total	<u>209,449</u>	<u>583,406</u>

Clientes - Representan créditos otorgados por la venta de productos con vencimientos promedios de 30 a 120 días los cuales no generan intereses. Al 31 de diciembre de 2018, las cuentas por cobrar no superan el vencimiento de 90 días plazo.

6. INVENTARIO

Un resumen de inventario es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Materia prima	124,087	54,170
Productos en proceso	35,891	10,356
Productos terminados	187,093	112,755
Suministros y herramientas	<u>123,028</u>	<u>117,781</u>
Total	<u>470,099</u>	<u>295,062</u>

7. IMPUESTOS

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

COLPLAST S.A.

Notas a los Estados Financieros
 Por el período terminado al 31 de diciembre de 2018
 (En dólares de los Estados Unidos de América)

	... Diciembre 31...	2017
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<i>Activos por impuestos corrientes:</i>		
Crédito tributario retención ISD	48,688	25,266
Crédito tributario IVA	9,065	-
Crédito tributario impuesto a la renta	<u>26,391</u>	<u>28,614</u>
Total	<u>84,144</u>	<u>53,880</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Impuesto a la renta	-	<u>3,803</u>

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

	... Diciembre 31...	2017
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	46,259	31,548
Participación a trabajadores	(6,939)	(4,732)
Deducciones por leyes especiales	-	(8,100)
Amortización pérdidas tributarias acumuladas	-	<u>(1,428)</u>
Utilidad gravable	39,320	17,288
Impuestos a la renta 25% y 22%	9,830	3,803
Anticipo determinado	<u>11,855</u>	-
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados	<u>11,855</u>	<u>3,803</u>

De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 25% sobre las utilidades sujetas a distribución, y del 15% 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. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias.

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

COLPLAST S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América)

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 agro-asociativo, 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; oleo química; 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 agro-asociativo.
- 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

COLPLAST S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América)

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.
- 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.

COLPLAST S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2018
(En dólares de los Estados Unidos de América)

8. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Un resumen de propiedades y equipos es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2018	2017
Costo o valuación	373,703	292,939
Depreciación acumulada	<u>(93,749)</u>	<u>(70,227)</u>
Total	<u>279,954</u>	<u>222,712</u>
<i>Clasificación:</i>		
Instalaciones	46,984	46,984
Muebles y enseres	3,366	3,366
Maquinarias	71,578	43,082
Equipos de cómputo	16,042	13,268
Vehículos	105,523	60,898
Obras en proceso	49,612	67,613
Equipos de oficina	2,982	2,982
Otras propiedades y equipos	<u>77,616</u>	<u>54,746</u>
Total	<u>373,703</u>	<u>292,939</u>

COLPLAST S.A.

Notas a los Estados Financieros
 Por el período terminado al 31 de diciembre de 2018
 (En dólares de los Estados Unidos de América)

<u>Costo histórico</u>	<u>Instalaciones</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Maquinarias</u>	<u>Equipos de computo</u>	<u>Vehiculos</u>	<u>Equipos de oficina</u>	<u>Otros equipos</u>	<u>Obras en proceso</u>	<u>Total</u>
Diciembre 31, 2016	46,984	3,366	43,082	12,786	-	2,982	46,427	59,566	215,193
Adiciones	-	-	-	482	60,898	-	8,319	8,047	77,746
Diciembre 31, 2017	46,984	3,366	43,082	13,268	60,898	2,982	54,746	67,613	292,939
Ventas/Bajas	-	-	-	-	-	-	18,001	(18,001)	-
Adiciones	-	-	28,496	2,774	44,625	-	4,869	-	80,764
Diciembre 31, 2018	46,984	3,366	71,578	16,042	105,523	2,982	77,616	49,612	373,703
<u>Depreciación acumulada</u>									
Diciembre 31, 2016	(12,390)	(1,280)	(12,186)	(10,825)	-	(1,090)	(13,661)	-	(51,432)
Gasto del año	(4,678)	(258)	(3,473)	(825)	(4,708)	(295)	(4,558)	-	(18,795)
Diciembre 31, 2017	(17,068)	(1,538)	(15,659)	(11,650)	(4,708)	(1,385)	(18,219)	-	(70,227)
Gasto del año	(44)	(258)	(3,576)	(1,344)	(12,983)	(295)	(5,022)	-	(23,522)
Diciembre 31, 2018	(17,112)	(1,796)	(19,235)	(12,994)	(17,691)	(1,680)	(23,241)	-	(93,749)

COLPLAST S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2018
(En dólares de los Estados Unidos de América)

9. PRÉSTAMOS

Un resumen de préstamos es como sigue:

	...Diciembre 31...	
	2018	2017
<i>Corriente:</i>		
Instituciones financieras	<u>66,323</u>	=
<i>No corriente:</i>		
Instituciones financieras	21,462	43,339
Accionistas	<u>156,390</u>	<u>170,226</u>
Total	<u>177,852</u>	<u>213,565</u>

Instituciones financieras - Representa un préstamo emitido por el Banco CoopNacional con vencimiento a 3 años y una tasa de interés efectiva del 11.53%.

Accionistas - Representan créditos otorgados por los accionistas para capital de trabajo, no tienen fecha de vencimiento establecida, no generan intereses, serán cancelados en función a los rendimientos de la compañía o serán capitalizados de ser necesario.

10. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

	... Diciembre 31...	
	2018	2017
Proveedores	476,752	674,390
Anticipo de clientes	34,819	29,685
Obligaciones con el IESS	34,950	33,673
Provisiones	50,882	38,178
Otras	<u>105,413</u>	<u>82,131</u>
Total	<u>702,816</u>	<u>858,057</u>

Proveedores - Representan principalmente facturas de compras locales y del exterior de materia prima para la fabricación productos plásticos.

Anticipo de clientes - Representan cobros anticipados a cuenta de futuras ventas de productos plásticos los cuales serán entregados en un promedio no mayor a 90 días.

11. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:



COLPLAST S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América)

	... Diciembre 31...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Participación de trabajadores	6,939	4,732
Beneficios sociales	<u>24,145</u>	<u>19,089</u>
Total	<u>31,084</u>	<u>23,821</u>

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:

	...Diciembre 31...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo al comienzo del año	4,732	1,952
Provisión del año	6,939	4,732
Pagos efectuados	<u>(4,732)</u>	<u>(1,952)</u>
Saldo al final del año	<u>6,939</u>	<u>4,732</u>

12. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Jubilación patronal	8,525	8,525
Desahucio	<u>3,268</u>	<u>3,268</u>
Total	<u>11,793</u>	<u>11,793</u>

13. PATRIMONIO

Capital social - Al 31 de diciembre del 2018, el capital suscrito y pagado consiste en 20,800 acciones ordinarias, pagadas con un valor nominal de US\$1.00 cada una.

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

14. COSTOS DE VENTAS

Un detalle de costos de ventas es como sigue:

COLPLAST S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2018
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	... Diciembre 31...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Costo de los bienes	620,887	391,673
Sueldos y salarios	112,774	137,217
Beneficios sociales	34,946	65,853
Aporte a la seguridad social	14,458	23,733
Otros beneficios a empleados	22,188	20,158
Depreciaciones	9,373	7,663
Suministros, materiales y repuestos	72,186	20,057
Mantenimiento y reparaciones	5,852	6,022
Servicios públicos	4,029	4,898
Combustibles y lubricantes	4,485	20,961
Seguros y reaseguros	3,204	2,164
Otros	<u>99,954</u>	<u>-</u>
Total	<u>1,004,336</u>	<u>700,399</u>

15. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTA

Un detalle de los gastos de administración y venta es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos y salarios	95,690	77,788
Beneficios sociales	24,213	22,519
Aporte a la seguridad social	12,449	11,662
Honorarios profesionales	25,116	50,086
Jubilación patronal y desahucio	-	11,793
Depreciaciones	23,802	11,133
Participación de trabajadores	6,939	4,732
Transporte	91,271	110,241
Combustibles y lubricantes	1,449	1,299
Suministros, materiales y repuestos	-	330,189
Mantenimiento y reparaciones	10,229	12,012
Promoción y publicidad	694	5,633
Seguros y reaseguros	2,215	1,983
Arrendamientos operativos	45,021	37,688
Impuestos, contribuciones y otros	8,859	5,205
Servicios públicos	5,169	5,350
Otros	<u>66,837</u>	<u>75,616</u>
Total	<u>419,953</u>	<u>774,929</u>

16. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, han sido aprobados por la Gerencia de COLPLAST S.A., el 25 de abril de 2019 y serán presentados a los Accionistas y Junta Directiva para su aprobación. En

COLPLAST S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América)

opinión de la Gerencia de COLPLAST S.A., los estados financieros serán aprobados por la Junta Directiva sin modificaciones.

17. 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 (abril 25 de 2019) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

W.