

**CEGLASCORP S.A.**

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

(Expresado en dólares E.U.A)

---

**1. INFORMACIÓN GENERAL**

**1.1 Constitución y objeto social -**

La Compañía fue constituida el 20 de julio del 2012, bajo la razón social de Ceglascorp S.A. y cuyo objeto social principal es la venta de productos alimenticios para el consumo humano.

**1.2 Aprobación de los estados financieros -**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, han sido emitidos con autorización de la Administración de la Compañía, y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

**2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades, estas políticas han sido diseñadas en función a la NIIF para PyMEs vigente al 31 de diciembre de 2018 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

**2.1 Bases de preparación -**

Los presentes estados financieros de La Compañía al 31 de diciembre del 2018 y 2017 están preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PyMEs), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con el principio del costo histórico. La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para PyMEs requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de La Compañía. En la Nota 4 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad, o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

**2.2 Enmiendas y mejoras emitidas internacionalmente -**

A la fecha de emisión de estos estados financieros, no se han publicado enmiendas y mejoras a las normas existentes.

**2.3 Moneda funcional y de presentación -**

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

**2.4 Efectivo -**

(Continúa)

El efectivo comprende el efectivo disponible y los depósitos a la vista en bancos, los cuales son de libre disponibilidad.

## **2.5 Activos y pasivos financieros -**

### **2.5.1 Clasificación**

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “valor razonable con cambios en resultados”, “instrumentos de deuda a costo amortizado” e “instrumentos de patrimonio al costo menos deterioro”. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: “valor razonable con cambios en resultados”, “pasivos al costo amortizado” y “préstamos al costo menos deterioro”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía mantuvo únicamente activos financieros en la categoría de “instrumentos de deuda a costo amortizado”. De igual forma, la Compañía mantuvo pasivos financieros en las categorías de “pasivos a costo amortizado” y “préstamos al costo menos deterioro”. Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

#### **(a) Activos financieros a costo amortizado**

Representados en el estado de situación financiera por inversiones financieras. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

#### **(b) Pasivos financieros a costo amortizado**

Representados en el estado de situación financiera por obligaciones financieras y cuentas por pagar a proveedores. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

#### **(c) Préstamos al costo menos deterioro**

Representados en el estado de situación financiera por cuentas por pagar a relacionadas. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

### **2.5.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior**

#### **Reconocimiento -**

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

#### **Medición inicial -**

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de “valor razonable a través de pérdidas y ganancias” y este es significativo.

CEGLASCORP S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

(Expresado en dólares E.U.A)

---

Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

**Medición posterior -**

**(a) Activos financieros a costo amortizado**

Se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta la siguiente cuenta dentro de esta categoría:

Inversiones financieras: Corresponde a inversiones realizadas al Banco Guayaquil S.A., Banco Pichincha C.A. y Banco del Austro S.A. Se reconocen a sus costos amortizado y con una tasa de interés regulada en mercado. Se incluyen en el activo corriente, excepto por las cuotas cuyo vencimiento son mayores a 12 meses cortados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

**(b) Pasivos financieros a costo amortizado**

Se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

Cuentas por pagar proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que no generan intereses y son pagaderas en plazos menores a 90 días.

Obligaciones financieras: Corresponde a un préstamo realizado al Banco Guayaquil S.A. y Banco Pichincha C.A., para capital de trabajo. Se reconocen a sus costos amortizado ya que fue contratada con una tasa de interés regulada en mercado. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por las cuotas cuyo vencimiento son mayores a 12 meses cortados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

**(c) Préstamo al costo menos deterioro**

Cuentas por pagar relacionadas: Corresponde a préstamos realizados por sus relacionadas, para cubrir desembolsos de la Compañía. Se reconocen a su valor nominal y no generan intereses debido a que no se ha especificado una fecha de pago.

**2.5.3 Deterioro de activos financieros**

La Compañía establece una estimación para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas.

La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. El deterioro para cubrir pérdidas se establece por el importe de la pérdida que se valora como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados descontado a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía no mantenía una estimación de cuentas incobrables.

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

#### **2.5.4 Baja de activos y pasivos financieros**

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

#### **2.6 Inventarios**

Corresponden a materiales y suministros que se mantienen en las bodegas para ser utilizados en el proceso de producción. Cuando son utilizadas en la producción se dan de baja cargándose al costo de venta.

#### **2.7 Impuestos por recuperar**

Corresponden a retenciones del impuesto a la renta y crédito tributario del impuesto al valor agregado que serán recuperados en un período menor a 12 meses. Cuando la Administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a los resultados del año.

#### **2.8 Propiedades y equipos -**

Representadas por instalaciones, maquinarias y equipos, equipos de computación, vehículos, muebles y enseres, las cuales son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición del activo.

La depreciación es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes, y no se considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades y equipos al término de su vida útil es irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de las propiedades y equipos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de las propiedades y equipos de la Compañía son las siguientes:

|                        |         |
|------------------------|---------|
| Instalaciones          | 10 años |
| Maquinarias y equipos  | 10 años |
| Muebles y enseres      | 10 años |
| Vehículos              | 5 años  |
| Equipos de computación | 3 años  |

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades y equipos se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado del resultado integral.

#### **2.9 Deterioro de activos no financieros (propiedades y equipos)**

(Continúa)

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso.

Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro. La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro.

A diciembre 31 del 2018 y 2017, la Administración ha determinado que no existen indicadores de deterioro, por lo cual no se han reconocido pérdidas por deterioro.

## 2.10 Impuesto a la renta corriente y diferido -

El impuesto a la ganancia comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado del resultado integral, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

- (i) Impuesto a la renta corriente: La provisión para Impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables o en función de su composición accionaria, y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.
- (ii) Impuesto a la renta diferido: El Impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF para PyMEs. El Impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales. Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

Al diciembre 31 del 2018 y 2017, La Compañía ha determinado la existencia de diferencias temporarias entre sus bases tributarias y contable (Véase Nota 17).

## 2.11 Beneficios a empleados -

### (a) Beneficios a corto plazo

Se registran en el rubro de “Beneficios a empleados” del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

(Continúa)

- (i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas y de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.
- (ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- (iii) Décimos tercer y cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador.

**(b) Beneficios a largo plazo**

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

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconoce con cargo a los costos y gastos (resultados integrales) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa anual de conmutación actuarial del 7.72% la misma que fue determinada tomando como referencia los rendimientos del mercado, al final del periodo sobre el que se informa, correspondiente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de conmutación actuarial, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan al otro resultado integral. Las reversiones por reducciones y liquidaciones anticipadas con registradas contra el otro resultado integral. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

**2.12 Provisiones corrientes -**

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

**2.13 Reconocimiento de ingresos -**

(Continúa)

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar de los bienes y servicios en el curso normal de las operaciones de la Compañía. Los ingresos se muestran netos de impuestos y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía presta sus servicios al cliente o entrega los riesgos y beneficios de los productos.

## **2.14 Costos y Gastos -**

Los costos y gastos se registran al costo, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago, de acuerdo con los lineamientos de la base contable de acumulación (devengo) en la Sección 2 de las NIIF para PyMEs.

## **3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS**

### **3.1 Factores de riesgo financiero -**

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo, riesgo de valor razonable por tipo de interés y riesgo de precio y concentración), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. La Administración de la Compañía tiene a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas ya definidas, quienes identifican, evalúan y cubren los riesgos financieros.

#### **(a) Riesgos de mercado**

##### **(i) Riesgo de valor razonable por tipo de interés:**

El riesgo de tasa de interés para la Compañía surge de su endeudamiento de largo plazo. El endeudamiento a tasas variables expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo. Sin embargo, el endeudamiento a tasas fijas expone la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus pasivos.

La Compañía mantiene un préstamo con el Banco Guayaquil S.A. Banco Pichincha C.A., los cuales están pactados con tasa de interés fija y regulada por el mercado y que ascienden a 9.76% y 11.23% respectivamente, exponiendo a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus pasivos, sin embargo, la Compañía ha realizado estudios sobre el comportamiento de las políticas micro y macroeconómicas para establecer una política de endeudamiento en instrumentos de corto y largo plazo, siempre y cuando no se comprometan los activos de la entidad, procurando mantener tasas de un mercado competitivo.

#### **(b) Riesgo de crédito**

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por el área de finanzas. El riesgo de crédito se encuentra presente en el efectivo e inversiones.

Respecto al banco donde se mantiene el efectivo e inversiones, tiene calificación de riesgo independiente que denota nivel de solvencia y respaldo adecuados; dicha calificación en general supera la calificación "A".

(Continúa)

**CEGLASCORP S.A.**

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

(Expresado en dólares E.U.A)

Bancos e inversiones

La Compañía mantiene su efectivo e inversión con las siguientes calificaciones:

| Entidad financiera      | Calificación |          |
|-------------------------|--------------|----------|
|                         | 2018         | 2017     |
| Banco Pichincha C.A.    | AAA-         | AAA-     |
| Banco de Guayaquil S.A. | AAA/AAA-     | AAA/AAA- |
| Banco del Austro S.A.   | AA/AA        | AA/AA    |

**(c) Riesgo de liquidez**

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de la venta de bienes. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses.

La política para el manejo del riesgo de liquidez involucra el mantenimiento de nivel de efectivo de seguridad y acceso inmediato a recursos. Por tanto la Compañía mantiene índices de liquidez para cubrir eventuales pasivos inmediatos con saldos relacionados a proveedores y otros con antigüedad menor a un año.

Internamente se administra la liquidez tomando en consideración la elaboración y aplicación de políticas y procedimientos de cobranzas claras que permitan un mejor seguimiento del crédito otorgado, a través de una estructura administrativa descentralizada que la soporte.

**3.2 Administración del riesgo de capital -**

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus Accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno que maneja la Compañía se administra el riesgo de capital tomando en consideración, la rentabilidad que genera los costos de negociación, lo cual permite cubrir los costos asociados y generar resultados para los Accionistas.

La Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (cuentas por pagar proveedores, obligaciones financieras y relacionadas) menos el efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta. El resultado de calcular el ratio, es que la Compañía es apalancada con capital propio, a continuación un detalle:

|                               | 2018          | 2017          |
|-------------------------------|---------------|---------------|
| Obligaciones financieras      | 21.529        | 48.368        |
| Relacionadas                  | 12.501        | 4.762         |
| Proveedores                   | 39.305        | 43.691        |
|                               | <u>73.335</u> | <u>96.821</u> |
| Menos: Efectivo e inversiones | (238.712)     | (221.234)     |
| Deuda neta                    | <u>0</u>      | <u>0</u>      |
| Total patrimonio neto         | 161.185       | 283.793       |
| Capital total                 | 161.185       | 283.793       |
| Ratio de apalancamiento       | 0%            | 0%            |

**4. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

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

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

**(a) Vida útil de las propiedades y equipos**

Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles se evalúa al cierre de cada año.

**(c) Deterioro de activos no financieros**

El deterioro de los activos no financieros se evalúa con base en las políticas y lineamientos descritos en la Nota 2.9.

**5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA****5.1 Categorías de instrumentos financieros -**

A continuación, se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

|                                                | 2018           | 2017           |
|------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <u>Activos financieros al costo amortizado</u> |                |                |
| Efectivo                                       | 166.541        | 89.094         |
| Inversiones a costo amortizado                 | 72.171         | 132.140        |
| <b>Total activos financieros</b>               | <b>238.712</b> | <b>221.234</b> |
| <u>Pasivos financieros al costo amortizado</u> |                |                |
| Obligaciones financieras                       | 21.529         | 48.368         |
| Cuentas por pagar proveedores                  | 39.305         | 43.691         |
| Cuentas por pagar relacionadas                 | 12.501         | 4.762          |
| <b>Total pasivos financieros</b>               | <b>73.335</b>  | <b>96.821</b>  |

**5.2 Valor razonable de instrumentos financieros**

Para fines de determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero puede aplicarse algunas de las siguientes jerarquías de medición:

**CEGLASCORP S.A.**

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**  
(Expresado en dólares E.U.A)

---

- Precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos (nivel 1).
- Información distinta a precios de cotización incluidos en el nivel 1 que se pueda confirmar para el activo o pasivo, ya que sea directamente (precios), o indirectamente (que se deriven de precios) (nivel 2).
- Información sobre el activo o pasivo que no se basa en data que se pueda confirmar en el mercado (información no observable) (nivel 3).

No existen activos o pasivos financieros, medidos a valor razonable (Nivel 1).

**6. EFECTIVO**

| <u>Composición</u> | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|--------------------|-------------|-------------|
| Efectivo           | 166.541     | 89.094      |

Incluye principalmente, depósitos a la vista en bancos nacionales de libre disponibilidad.

**7. INVERSIÓN AL COSTO AMORTIZADO**

| <u>Emisor</u>           | <u>Emisión</u> | <u>Vencimiento</u> | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|-------------------------|----------------|--------------------|-------------|-------------|
| Banco del Austro S.A.   | 31/10/2018     | 06/03/2019         | 40.000      | -           |
| Banco de Guayaquil S.A. | 15/11/2018     | 14/02/2019         | 29.000      | -           |
| Banco Pichincha S.A.    | 07/12/2018     | 08/01/2019         | 3.171       | -           |
| Banco de Guayaquil S.A. | 28/06/2017     | 26/02/2018         | -           | 69.017      |
| Banco de Guayaquil S.A. | 28/11/2017     | 12/04/2018         | -           | 60.000      |
| Banco Pichincha S.A.    | 08/12/2017     | 08/01/2018         | -           | 3.123       |
|                         |                |                    | 72.171      | 132.140     |

**8. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

| <u>Composición</u>       | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|--------------------------|-------------|-------------|
| Tarjetas de crédito      | 14.333      | 12.811      |
| Funcionarios y empleados | 7.640       | 7.812       |
| Otras cuentas por cobrar | 5           | 2.768       |
| Anticipos a proveedores  | -           | 4.871       |
|                          | 21.978      | 28.262      |

**9. INVENTARIOS**

(Continúa)

**CEGLASCORP S.A.****NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017  
(Expresado en dólares E.U.A)**

| <u>Composición</u>          | <u>2018</u>   | <u>2017</u>   |
|-----------------------------|---------------|---------------|
| Materia prima               | 15.125        | 10.460        |
| Productos terminados        | 11.144        | 26.585        |
| Suministros para producción | 1.936         | 1.594         |
|                             | <u>28.205</u> | <u>38.639</u> |

Los inventarios no presentan ajustes por deterioro, ni han sido pignorados con terceros.

**10. IMPUESTOS POR RECUPERAR**

| <u>Composición</u>                  | <u>2018</u>   | <u>2017</u>   |
|-------------------------------------|---------------|---------------|
| Retenciones del impuesto a la renta | 12.055        | 13.706        |
| Anticipo del impuesto a la renta    | 805           | 3.379         |
|                                     | <u>12.860</u> | <u>17.085</u> |

**11. PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO**

El movimiento y los saldos de las propiedades y equipos se presentan a continuación:

| <u>Composición</u>         | <u>2018</u>    | <u>2017</u>    |
|----------------------------|----------------|----------------|
| Maquinaria y equipo        | 162.506        | 159.136        |
| Instalaciones              | 46.981         | 46.981         |
| Vehículos                  | 22.548         | 55.880         |
| Equipos de computación     | 18.500         | 18.500         |
| Muebles y enseres          | 2.115          | 2.115          |
| (-) Depreciación acumulada | (107.513)      | (104.532)      |
|                            | <u>145.137</u> | <u>178.080</u> |

| <u>Movimiento</u>            |                |                |
|------------------------------|----------------|----------------|
| Saldo al 1 de enero del      | 178.080        | 213.496        |
| (+) Adquisiciones            | 3.370          | 991            |
| (-) Bajas                    | (11.733)       | -              |
| (-) Depreciación del año     | (24.580)       | (36.407)       |
| Saldo al 31 de diciembre del | <u>145.137</u> | <u>178.080</u> |

**12. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR - NO CORRIENTE**

(Continúa)

**CEGLASCORP S.A.****NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017  
(Expresado en dólares E.U.A)**

| <u>Composición</u>    | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|-----------------------|-------------|-------------|
| Depositos en garantía | 51.979      | 66.840      |

**13. OBLIGACIONES FINANCIERAS**

| <u>Corto plazo</u>   | <u>Ref.</u> | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|----------------------|-------------|-------------|-------------|
| Banco Guayaquil S.A. | (a)         | 21.529      | 17.229      |
| Banco Pichincha S.A. | (b)         | -           | 31.139      |
|                      |             | 21.529      | 48.368      |

- (a) Corresponde a un préstamo comercial con vencimiento enero del 2019 a tasa de interés del 9,76% anual.
- (b) Corresponde a un préstamo comercial con vencimiento abril del 2018 a tasa de interés del 11,23% anual.

**14. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

| <u>Composición</u>           | <u>Ref.</u> | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|------------------------------|-------------|-------------|-------------|
| Proveedores                  | (a)         | 39.305      | 43.691      |
| Dividendos                   |             | 35.938      | -           |
| Relacionadas                 | (b)         | 12.501      | 4.762       |
| Obligaciones con el I.E.S.S. |             | 9.732       | 9.285       |
| Otras cuentas por pagar      |             | -           | 259         |
|                              |             | 97.476      | 57.997      |

- (a) Corresponde a valores por pagar por la adquisición de bienes y servicios en el giro normal del negocio.
- (b) A continuación, el detalle:

| <u>Cuentas por pagar a corto plazo</u> | <u>Relación</u> | <u>Transacción</u> | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|----------------------------------------|-----------------|--------------------|-------------|-------------|
| Silvia Patricia Celleri Silva          | Accionista      | Préstamos          | 12.501      | 4.762       |

**15. BENEFICIOS A EMPLEADOS**

(Continúa)

**CEGLASCORP S.A.**

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**  
 (Expresado en dólares E.U.A)

| <u>Año 2018</u>                            | <u>Saldo Inicial</u> | <u>Adiciones</u> | <u>Pagos</u>     | <u>Saldo Final</u> |
|--------------------------------------------|----------------------|------------------|------------------|--------------------|
| Participación de utilidades a trabajadores | 48.560               | 55.097           | (62.740)         | 40.917             |
| Décimo cuarto sueldo                       | 14.715               | 23.947           | (21.406)         | 17.256             |
| Vacaciones                                 | 12.594               | 17.453           | (3.256)          | 26.791             |
| Décimo tercero sueldo                      | 2.052                | 34.632           | (34.636)         | 2.048              |
| Sueldos por pagar                          | 333                  | 361.899          | (360.868)        | 1.364              |
|                                            | <u>78.254</u>        | <u>493.028</u>   | <u>(482.906)</u> | <u>88.376</u>      |

| <u>Año 2017</u>                            |               |                |                  |               |
|--------------------------------------------|---------------|----------------|------------------|---------------|
| Participación de utilidades a trabajadores | 28.673        | 48.816         | (28.929)         | 48.560        |
| Vacaciones                                 | 15.450        | 17.453         | (20.309)         | 12.594        |
| Décimo cuarto sueldo                       | 9.357         | 26.796         | (21.438)         | 14.715        |
| Décimo tercero sueldo                      | 1.892         | 35.633         | (35.473)         | 2.052         |
| Sueldos por pagar                          | 150           | 371.258        | (371.075)        | 333           |
|                                            | <u>55.522</u> | <u>499.956</u> | <u>(477.224)</u> | <u>78.254</u> |

**16. BENEFICIOS POR PLANES DEFINIDOS - JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO**

| <u>Composición</u>  | <u>2018</u>   | <u>2017</u> |
|---------------------|---------------|-------------|
| Jubilación patronal | 8.063         | -           |
| Desahucio           | 18.545        | -           |
|                     | <u>26.608</u> | <u>-</u>    |

El saldo de la provisión al 31 de diciembre del 2018 y 2017, corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores, que a dicha fechas se encontraban prestando servicios para la Compañía.

Los principales supuestos actuariales usados fueron los siguientes:

| <u>Hipótesis actuariales</u>            | <u>2018</u>      | <u>2017</u> |
|-----------------------------------------|------------------|-------------|
| Tasa de descuento                       | 7,72%            | -           |
| Tasa de incremento salarial corto plazo | 2,00%            | -           |
| Tabla de rotación (promedio)            | 53,94%           | -           |
| Tabla de mortalidad e invalidez         | (a) TM IESS 2002 | -           |

(a) Corresponde a las tablas de mortalidad publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social en el año 2002.

Los importes reconocidos en los resultados integrales y otros resultados integrales respecto a jubilación patronal y desahucio de acuerdo con el informe actuarial son los siguientes:

| <u>Composición</u>         | <u>2018</u>  | <u>2017</u>  |
|----------------------------|--------------|--------------|
| Costo laboral a resultados | 3.723        | 3.165        |
| Costo laboral al O.R.I.    | (175)        | (939)        |
|                            | <u>3.548</u> | <u>2.226</u> |

**CEGLASCORP S.A.****NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS****31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

(Expresado en dólares E.U.A.)

Los cambios en la provisión acumulada de beneficios definidos por jubilación patronal y desahucio de acuerdo con el informe del actuario son los siguientes:

| <u>Movimiento</u>                    | <u>2018</u>   | <u>2017</u> |
|--------------------------------------|---------------|-------------|
| Saldo al 1 de enero del              | -             | -           |
| Obligaciones de años anteriores      | 16.478        | -           |
| Costo laboral por servicios actuales | 7.674         | -           |
| Costo financiero                     | 1.259         | -           |
| Ganancias o Pérdidas, actuariales    | 1.197         | -           |
| Saldo al 31 de diciembre del         | <u>26.608</u> | <u>-</u>    |

**17. SITUACION FISCAL, E IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO****(a) Situación fiscal -**

A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias. De acuerdo con la normativa tributaria vigente, los años 2015 al 2017 se encuentran abiertos a revisión por parte de las autoridades fiscales.

**(b) Composición del impuesto a las ganancias -**

| <u>Composición</u>            | <u>Ref.</u> | <u>2018</u>    | <u>2017</u>   |
|-------------------------------|-------------|----------------|---------------|
| Impuesto a la renta corriente | (i)         | 56.441         | 61.201        |
| Impuesto a la renta diferido  | (ii)        | <u>(2.234)</u> | <u>-</u>      |
|                               |             | <u>54.207</u>  | <u>61.201</u> |

- (i) Corresponde a la determinación del impuesto a la renta de acuerdo con los parámetros de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, y cuyo cálculo se presenta en la Conciliación tributaria, la cual se detalla a continuación:

(Continúa)

**CEGLASCORP S.A.**

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**  
(Expresado en dólares E.U.A)

|                                                       | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|-------------------------------------------------------|-------------|-------------|
| Resultado antes de impuesto a la renta                | 272.784     | 323.736     |
| Menos: 15% Participación Laboral                      | (40.917)    | (48.560)    |
| Más: Gastos no deducibles permanentes                 | 2.705       | 3.011       |
| Más: Gastos no deducibles por diferencias temporarias | 8.933       | -           |
| Menos: Deducciones adicionales                        | (17.736)    | -           |
| Base imponible de impuesto a la renta                 | 225.769     | 278.187     |
| Tasa de impuesto a la renta                           | 25%         | 22%         |
| Impuesto a la renta causado calculado                 | 56.441      | 61.201      |
| Anticipo determinado del impuesto a la renta          | 14.511      | 12.902      |
| (-) Rebaja, según decreto 210                         | -           | (3.809)     |
| Anticipo aplicado del impuesto a la renta             | 14.511      | 9.093       |
| Gasto de impuesto a la renta, mínimo                  | 56.441      | 61.201      |

- (ii) Corresponde a la determinación de los impuestos diferidos de acuerdo con los parámetros de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y la NIC 12, y cuyo cálculo se detalla a continuación:

|                                                       | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|-------------------------------------------------------|-------------|-------------|
| Bases para determinar el activo por impuesto diferido |             |             |
| Provisión deducible de jubilación patronal            | 3.140       | -           |
| Provisión deducible de la bonificación por desahucio  | 5.796       | -           |
| Base fiscal del periodo                               | 8.936       | -           |
| Tarifa del impuesto a la renta                        | 25%         | 22%         |
| Saldo del activo al 31 de diciembre del               | 2.234       | -           |
| Saldo del activo al 1 de enero del                    | -           | -           |
| Gasto (Ingreso) por impuesto diferido                 | (2.234)     | -           |

- (c) Anticipo de impuesto a la renta -

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor para las microempresas corresponde al 50% del impuesto a la renta determinado en el ejercicio anterior, menos las retenciones en la fuente del impuesto a la renta que le hayan sido practicado en el mismo.

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

(Continúa)

(d) Precios de transferencia -

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la Compañía un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas locales y/o exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$6.000.000, o únicamente presentar el anexo de operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior si en el mismo periodo fiscal el monto acumulado es superior a US\$3.000.000. La Compañía durante los años 2018 y 2017, no generó operaciones que superen dicho monto.

(e) Reformas tributarias -

**Ley Orgánica para Impulsar la Reactivación Económica del Ecuador:** Expedida mediante Registro Oficial No. 150 del 29 de diciembre del 2017, mediante la cual, se establecen entre otras las siguientes reformas a la Legislación Tributaria, aplicables a partir del periodo 2018:

- Cambio de la tarifa general del impuesto a la renta al 25%.
- Rebaja de 3 puntos % de la tarifa general del impuesto a la renta para micro y pequeñas empresas, y exportadores habituales que mantengan o incrementen empleo.
- Deducción adicional para microempresas, de una fracción básica desgravada con tarifa cero por ciento para personas naturales.
- Exonerar por 3 años del impuesto a la renta a las nuevas microempresas, que generen empleos y generen valor agregado en sus procesos productivos.
- Las provisiones por jubilación patronal y bonificación por desahucio serán no deducibles.
- Las operaciones mayores a mil dólares de estados unidos deben de forma obligatoria utilizar las instituciones del sistema financiero para realizar pagos.
- Se excluye para el cálculo del anticipo del impuesto a la renta, los costos y gastos por sueldos y salarios, decima tercera y cuarta remuneración, así como los aportes patronales al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.
- El impuesto del 0.25% mensual sobre fondos disponibles e inversiones que mantengan en el exterior las instituciones financieras, cooperativas de ahorro y crédito, administradoras de fondos y fideicomisos, casas de valores, aseguradoras y reaseguradoras, y entidades de compraventa de cartera.
- Entre otras reformas para sociedades y personas naturales.

**Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal:** Expedida mediante Registro Oficial No. 309 del 21 de agosto del 2018, mediante la cual, se establecen entre otras las siguientes reformas a la Legislación Tributaria, las mismas que son aplicables a partir del periodo 2019:

- Exoneración del impuesto a la renta para sectores prioritarios, industrias básicas, inversiones nuevas y productivas.
- Impuesto a la renta único a la utilidad en la enajenación de acciones y otros derechos representativos de capital.
- Deducción del 100% por gastos de publicidad para exportadores habituales y de turismo receptivo.
- Eliminación de la tercera cuota del anticipo del impuesto a la renta, y crédito tributario cuando el anticipo pagado es mayor al impuesto causado.
- Incluye productos con tarifa 0% del impuesto al valor agregado, dentro de los cuales se puede mencionar la compra de paneles solares.
- Incluye servicios con tarifa 0% del impuesto al valor agregado, dentro de los cuales se puede mencionar el servicio de construcción de vivienda de interés social.

CEGLASCORP S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

(Expresado en dólares E.U.A)

---

- Crédito tributario del impuesto al valor agregado puede ser utilizado hasta dentro de cinco años contados desde la fecha de pago.
- Devolución del impuesto al valor agregado por proyectos de construcción de interés social, por exportación de servicios, entre otros.
- Devolución del impuesto a la salida de divisas en la compra de materias primas, insumos y bienes de capital, si los cuales en lo posterior se exporten.
- Eliminación del impuesto del dos por mil sobre capitales de las personas jurídicas que realizan actividades económicas en el cantón Guayaquil.
- Entre otras reformas tributarias y normas conexas.

La Compañía ha analizado los efectos de los cambios anotados y lo ha puesto en práctica.

**18. CAPITAL SOCIAL**

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2018 y 2017, comprende 800 acciones comunes de valor nominal US\$1 cada una; siendo sus Accionistas personas naturales domiciliados en Ecuador.

**19. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS**

Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance por lo menos el 5% del capital social. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

Resultados acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal, Reserva de capital u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los Accionistas.

**20. COSTOS DE VENTA POR NATURALEZA**

Los costos operacionales agrupados de acuerdo con su naturaleza son los siguientes:

(Continúa)

**CEGLASCORP S.A.****NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017  
(Expresado en dólares E.U.A)**

| <u>Composición</u>            | <u>2018</u>      | <u>2017</u>      |
|-------------------------------|------------------|------------------|
| Materiales                    | 795.078          | 752.797          |
| Sueldos y beneficios sociales | 451.174          | 419.383          |
| Servicios Básicos             | 81.772           | 77.752           |
| Alicuotas                     | 46.904           | 47.349           |
| Depreciación                  | 31.311           | 28.581           |
| Honorarios profesionales      | 25.814           | 24.936           |
| Mantenimiento y reparaciones  | 18.917           | 17.580           |
| Concepciones                  | 15.911           | 18.155           |
| Suministros y materiales      | 13.138           | 14.388           |
| Tasas, impuestos y permisos   | 7.429            | 6.671            |
| Servicios de terceros         | 3.361            | 3.407            |
| Seguros y reaseguros          | 959              | 3.286            |
| Otros                         | 13.355           | 3.278            |
|                               | <u>1.505.123</u> | <u>1.417.563</u> |

**21. GASTOS ADMINISTRATIVOS POR NATURALEZA**

Los gastos operacionales agrupados de acuerdo con su naturaleza son los siguientes:

| <u>Composición</u>            | <u>2018</u>    | <u>2017</u>    |
|-------------------------------|----------------|----------------|
| Sueldos y beneficios sociales | 129.519        | 130.809        |
| Depreciación                  | 557            | 7.826          |
| Suministros y materiales      | 209            | 8              |
| Mantenimiento y reparaciones  | 100            | 10             |
|                               | <u>130.385</u> | <u>138.653</u> |

**22. GASTOS DE VENTA POR NATURALEZA**

Los gastos operacionales agrupados de acuerdo con su naturaleza son los siguientes:

(Continúa)

**CEGLASCORP S.A.**

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

(Expresado en dólares E.U.A)

---

| <u>Composición</u>          | <u>2018</u>    | <u>2017</u>    |
|-----------------------------|----------------|----------------|
| Arriendo                    | 132.307        | 128.715        |
| Honorarios profesionales    | 17.239         | 20.970         |
| Tasas, impuestos y permisos | 4.592          | 3.745          |
| Promoción y publicidad      | 3.906          | 5.863          |
| Otros costos de personal    | 3.905          | 646            |
| Servicios Básicos           | 3.537          | 3.180          |
| Seguros y reaseguros        | 1.575          | 690            |
| Otros                       | 2.652          | 4.565          |
|                             | <u>169.713</u> | <u>168.374</u> |

**23. EVENTOS SUBSECUENTES**

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