

PLASTIAZUL CÍA. LTDA.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

Quito, 15 de abril de 2019

INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Socios de Plastiazul Cía. Ltda.

Informe sobre la Auditoría de los Estados Financieros

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros de **PLASTIAZUL CÍA. LTDA.**, que comprenden el estado de situación financiera a 31 de diciembre de 2018, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado del flujo del efectivo correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Compañía a 31 de diciembre de 2018, así como el resultado de las operaciones correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES y las Resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Fundamento de la opinión

3. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en el párrafo *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe.

Somos independientes de la Compañía de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales, junto con los requerimientos establecidos que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en el Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Párrafo de Énfasis

4. No hemos recibido el estudio por la conversión de los Estados Financieros de la compañía de las Normas Ecuatoriana de Contabilidad (NEC) a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's), como evidencia del resultado presentado en esta cuenta.

Responsabilidades de la dirección de la compañía en relación con los estados financieros.

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

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

La administración de la Compañía es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la misma.

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

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



Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios

7. Nuestra opinión sobre cumplimiento de obligaciones tributarias (ICT) de la compañía al 31 de diciembre de 2018, se emite por separado.



Doctor José Villavicencio Rosero MSC
AUDITORA VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CIA. LTDA.
Registro Nacional de Auditores Externos No. 342

PLASTIAZUL CÍA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares)

	NOTAS	2017	2018
ACTIVOS			
<u>ACTIVOS CORRIENTES</u>			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	3	500	1.135
Cuentas por Cobrar	4	71.970	104.045
Inventarios	5	470.824	731.380
Activos por Impuestos Corrientes	6	58.884	78.142
Total Activos Corrientes		602.179	914.702
<u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u>			
<u>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</u>			
	7		
Maquinaria y Equipo		313.056	321.234
Muebles y Enseres		11.968	11.968
Equipo de Computación		6.992	1.827
Vehículos		46.200	32.098
Instalaciones		31.012	31.012
Subtotal Propiedad Planta y Equipo		409.228	398.139
(-) Depreciación Acumulada Prop. Planta y Equipo		(177.386)	(160.974)
Total Propiedad, Planta y Equipo		231.842	237.165
<u>OTROS ACTIVOS</u>			
	8		
Activo por Impuesto Diferido		1.804	1.804
Subtotal Otros Activos		1.804	1.804
Total Activos No Corrientes		233.645	238.969
TOTAL ACTIVOS		835.825	1.153.672

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS



ÁNGEL SEGURA
GERENTE GENERAL



JUAN MALDONADO
CONTADOR GENERAL

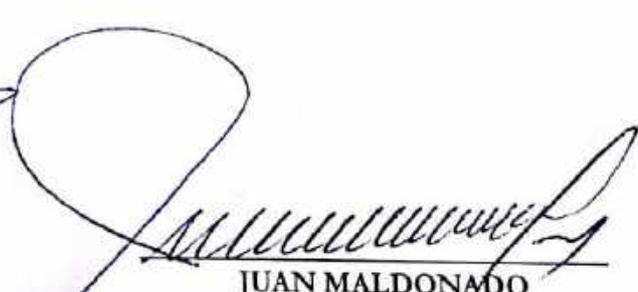
PLASTIAZUL CÍA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
 (Expresado en dólares)

	NOTAS	2017	2018
PASIVOS Y PATRIMONIO			
<u>PASIVOS CORRIENTES</u>			
Cuentas por pagar	9	123.031	279.514
Otras Cuentas por Pagar	10	18.243	12.781
IESS por Pagar	11	3.027	3.031
Beneficios Sociales por Pagar	12	30.122	45.978
Obligaciones con la Administración Tributaria	13	26.263	32.699
Total Pasivos Corrientes		<u>200.686</u>	<u>374.003</u>
<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>			
Préstamos por Pagar Relacionados	14	315.396	349.123
Otros Pasivos No Corrientes	15	40.795	40.707
Total Pasivos No Corrientes		<u>356.191</u>	<u>389.830</u>
TOTAL PASIVOS		556.877	763.833
PATRIMONIO			
Capital Suscrito		202.000	202.000
Capital Suscrito y No Pagado	18	(40.000)	(40.000)
Capital Pagado	19	<u>162.000</u>	<u>162.000</u>
Reserva Legal	20	2.459	2.459
Resultados Acumulados	21	14.183	100.088
Resultados prov. De la adop. Por primera vez de las NIIF's	22	9.961	9.961
Superávit por Revaluación		-	-
Otros Resultados Integrales		1.433	1.433
Ganancias Actuariales Acumuladas	23	3.007	3.007
Resultado del Ejercicio		85.906	110.890
TOTAL PATRIMONIO		<u>278.949</u>	<u>389.839</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u><u>835.825</u></u>	<u><u>1.153.672</u></u>

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS



ÁNGEL SEGURA
GERENTE GENERAL

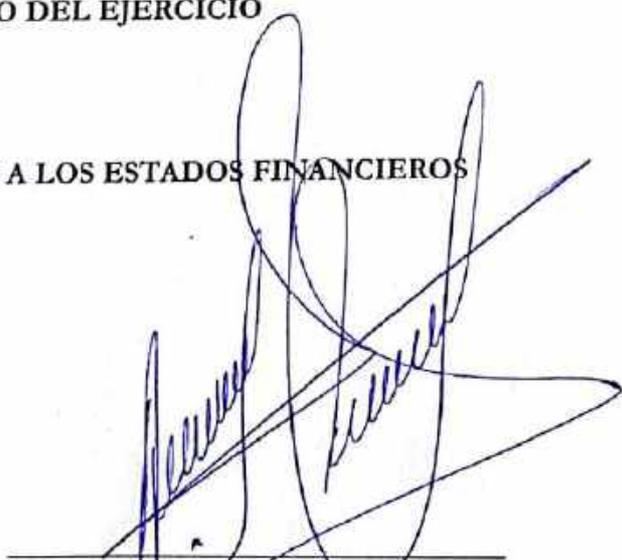


JUAN MALDONADO
CONTADOR GENERAL

PLASTIAZUL CÍA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
DEL 01 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares)

	NOTAS	2017	2018
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Ventas Netas		867.136	983.558
Otros Ingresos		188	2.309
TOTAL INGRESOS		867.324	985.868
COSTO DE PRODUCCIÓN Y VENTAS		(607.931)	(696.016)
MARGEN DE CONTRIBUCIÓN		259.393	289.851
GASTOS OPERACIONALES			
Gasto de Ventas		(8.159)	(10.568)
Gasto de Administración		(106.931)	(104.085)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		(115.091)	(114.652)
GASTOS NO OPERACIONALES			
Gastos Financieros		(13.030)	(7.392)
TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES		(13.030)	(7.392)
RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS		131.273	167.807
Participación Trabajadores	16	19.691	25.171
Impuesto a la Renta	17	25.675	31.745
RESULTADO DEL EJERCICIO		85.906	110.890

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS



ÁNGEL SEGURA
GERENTE GENERAL

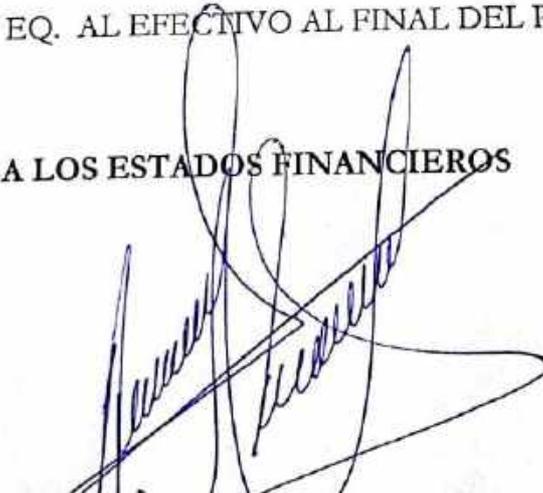


JUAN MALDONADO
CONTADOR GENERAL

PLASTIAZUL CÍA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
 (Expresado en dólares)

	2017	2018
<u>FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE OPERAC.</u>	123.438	47.385
Clases de cobros por actividades de operación	879.941	973.913
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	879.941	973.913
Clases de pagos por actividades de operación	(743.473)	(926.528)
Pagos a proveedores y empleados	(743.473)	(926.528)
Otros pagos por actividades de operación	-	-
Intereses pagados	(13.030)	-
<u>FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE INVERSION</u>	(139.459)	(41.288)
Adquisición de Equipos	(139.459)	(41.288)
Otras entradas (salidas) efectivo	-	-
<u>FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE FINANC.</u>	13.464	(5.462)
Otras entradas (salidas) efectivo	13.464	(5.462)
INCREMENTO NETO DE EFECTIVO Y EQUIV.	(2.556)	635
EFECTIVO Y EQ. DE EFECTIVO AL INICIO DEL PER.	3.056	500
EFECTIVO Y EQ. AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	500	1.135

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS



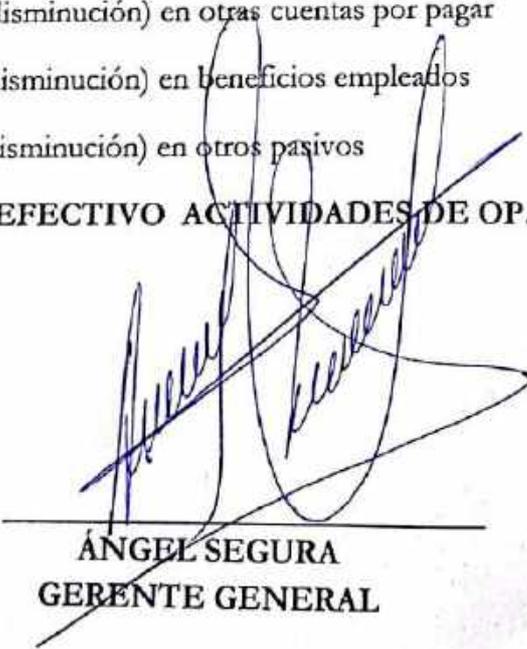
ÁNGEL SEGURA
GERENTE GENERAL



JUAN MALDONADO
CONTADOR GENERAL

PLASTIAZUL CÍA. LTDA.
CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
 (Expresado en dólares)

	2017	2018
GANANCIA ANTES DE 15% TRABAJ. E I.R	131.273	167.807
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO	111.958	(23.239)
Ajustes por gasto depreciación y amortización	46.531	35.965
Ajustes por gastos en provisiones	110.792	2.042
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(25.675)	(36.074)
Ajustes por gasto por participación de trabajadores	(19.691)	(25.171)
	<hr/>	<hr/>
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	(119.792)	(97.182)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	12.617	(11.955)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(15.031)	-
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	(19.127)	48.123
(Incremento) disminución en inventarios	(213.624)	(347.925)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	123.031	19.127
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(64.667)	156.483
Incremento (disminución) en beneficios empleados	16.651	27.920
Incremento (disminución) en otros pasivos	40.359	11.044
	<hr/>	<hr/>
FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE OP.	123.438	47.385



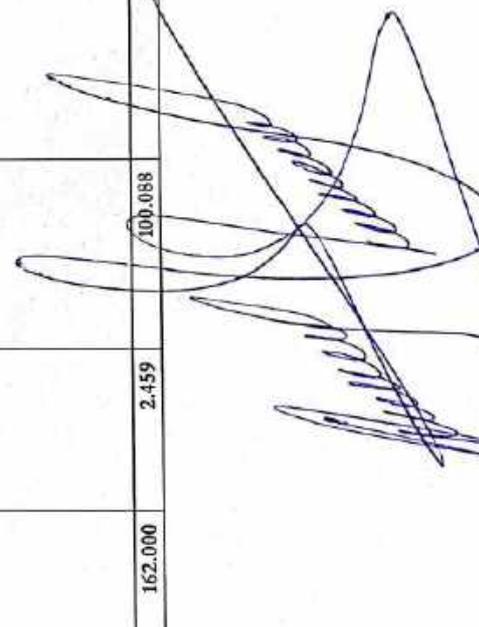
ÁNGEL SEGURA
GERENTE GENERAL



JUAN MALDONADO
CONTADOR GENERAL

PLASTIAZUL CÍA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares)

DESCRIPCIÓN	CAPITAL PAGADO	RESERVA LEGAL	RESULTADOS ACUMULADOS				RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
			RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADOS ACUM. POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ NIIF	GANANCIAS ACTUARIALES ACUMULADAS	OTROS RESULTADOS INTEGRALES		
Saldo Inicial	162.000	2.450	14.183	9.961	3.007	1.433	85.906	278.949
Capitalización Resultados Acumulados	-	-	-	-	-	-	(85.906)	-
Transferencia de Resultados Acumulados Ganancias Actuariales	-	-	85.906	-	-	-	-	-
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	167.807	167.807
Participación Trabajadores 15%	-	-	-	-	-	-	(25.171)	(25.171)
Impuesto a la renta 22%	-	-	-	-	-	-	(51.745)	(51.745)
SALDO AL FINAL DEL PERIODO 2018	162.000	2.459	100.088	9.961	3.007	1.433	110.890,47	389.839


ÁNGEL SEGURA
 GERENTE GENERAL


JUAN CARLOS MALDONADO
 CONTADOR GENERAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre del 2018

1. Antecedentes

PLASTIAZUL CÍA. LTDA. es una compañía constituida en el Ecuador el 24 de Marzo de 2006, cuyo objeto principal es la producción y venta al por mayor de materiales plásticos en formas primarias, cauchos, fibras textiles, etc. Las políticas en sus aspectos importantes, están de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera según se explica en bases de presentación.

La empresa desarrolla sus actividades en el domicilio legal ubicado en la Ciudad de Quito en la calle Minerva S-43 y Línea Férrea, y su número de Registro Único de Contribuyentes (RUC) es 1792028272001.

2. Políticas contables Significativas

Las políticas contables más significativas se mencionan a continuación:

a) Bases de presentación

La compañía ha preparado los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2018 de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad y representan la adopción integral, explícitas y sin reservas de las referidas Normas Internacionales.

A menos que se exprese lo contrario todas las cifras presentadas en la notas están expresadas en dólares estadounidenses.

La preparación de los Estados Financieros de acuerdo a NIIF para PYMES requiere el uso de ciertos estimados contables. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los Estados Financieros.

b) Efectivo y sus Equivalentes

El efectivo y equivalentes de efectivo 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.

c) Cuentas por Cobrar Comerciales

Se refiere a las ventas a crédito de productos plásticos que se realizan principalmente a la Compañía Dilipa Cía. Ltda. No existe desvalorización de las cuentas por cobrar ya que estas son canceladas a 60 días plazo.

d) Provisión para Cuentas Incobrables

La administración de la compañía no ha creído conveniente aumentar la provisión en vista de que en el giro del negocio los clientes cancelan sus cuentas dentro de los 60 días.

e) Inventarios

Son presentados al menor entre costo de adquisición o valor neto realizable. Son valuados por el método de Promedio Ponderado.

f) Valuación de propiedad, planta y equipo

Se encuentran registrados al costo de adquisición. No se ha realizado el avalúo de sus muebles, equipo y vehículos al 31 de diciembre de 2018.

La depreciación se realiza mediante método de línea recta en función de la vida útil de la siguiente manera:

ACTIVOS	AÑOS DE VIDA ÚTIL	% DE DEPRECIACIÓN
Equipo de Oficina	10	10%
Maquinaria y Equipo	10	10%
Muebles y Enseres	10	10%
Vehículos	5	20%
Equipo de Computación	3	33%

g) Provisión para jubilación patronal y desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado mediante el cálculo preparado por un profesional actuario calificado, el cual utiliza el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo.

3. Efectivo y equivalentes de efectivo

Un resumen del efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre del 2018, es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	2017	2018
Caja Chica	500	500
Bancos	- (i)	635
Total	500	1.135

- (i) Al 31 de Diciembre del 2018 la compañía mantiene activas las siguientes cuentas bancarias.

INSTITUCIÓN	Nº CUENTA	VALOR
Banco de Guayaquil	3085503704	635
Banco Bolivariano	500-502762-9	-
TOTAL		635

4. Cuentas por Cobrar

Un resumen de Cuentas por Cobrar al 31 de diciembre de 2018, es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	2017	2018
Cuentas por Cobrar Clientes	47.714	(i) 63.473
Cuentas por Cobrar Empleados	5.130	1.326
Anticipo Proveedores	19.127	(ii) 39.246
Total	71.970	104.045

- (i) Corresponde a cuentas por cobrar por ventas realizadas a Dilipa Cia. Ltda- Cliente relacionado.
- (ii) Corresponde a Anticipos a Proveedores Varios que se realiza para la compra de cartones, u otros suministros para la producción.

5. Inventarios

Un resumen de Inventarios al 31 de diciembre del 2018, es como sigue:

	(Expresado en dolares)	
	2017	2018
Inventario de Materia Prima	244.317	(i) 398.886
Inventario de Productos en Proceso	7.872	222.167
Inventario de Producto Terminado	138.812	117.872
(-) Deterior acumulado Inventarios	(7.546)	(7.546)
Importaciones en tránsto	87.369	-
Total	470.824	731.380

- (i) Un detalle de la Cuenta de Inventario Materia Prima es el siguiente:

	Saldo al 31/12/2018
Compras Materia Prima	573.149
Transferencias a Producción	(459.507)
Inventario Final de Materia Prima	285.244
Total	398.886

6. Activos por Impuestos Corrientes

Un resumen de Activos por Impuestos Corrientes al 31 de diciembre del 2018, es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	2017	2018
Crédito Tributario ISD	15.820	18.936
Crédito Tributario IVA	15.562	32.480
Crédito Tributario IR	19.267	18.492
Otros	8.234 (i)	8.234
Total	58.884	78.142

- (i) Corresponde a reclamos por pago indebido de IVA y Retenciones en la Fuente realizados al Servicios de Rentas Internas durante el ejercicio económico 2018.

7. Propiedad planta y equipo

Por clasificación principal al 31 de diciembre del 2018, la Propiedad, Planta y Equipo que posee la compañía es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	2017	2018
<i>Depreciables</i>		
Maquinaria y Equipo	313.056	321.234
Muebles y Enseres	11.968	11.968
Equipo de Computación	6.992	1.827
Vehículos	46.200	32.098
Instalaciones	31.012	31.012
Subtotal	409.228 (i)	398.139
Depreciación Acumulada	(177.386) (ii)	(160.974)
Total	231.842	237.165

- (i) El movimiento de los activos fijos es como se muestra a continuación:

		(Expresado en dólares)
Saldo neto al inicio de año		409.228
Adiciones y Ajustes		(11.089)
Maquinaria y Equipo	a) 8.178	
Equipo de Computación	b) (5.165)	
Vehículo	b) (14.102)	
Saldo neto al fin de año		<u>398.139</u>

- a) Corresponde a la Adquisición de una Maquinaria Troqueles el 25 de marzo del 2018.
- b) Durante en el periodo 2018 la compañía realizo la baja de Equipo de Cómputo y de dos Vehículos del cual no se nos ha presentado ningún documento de sustento

- a) El movimiento de la depreciación acumulada es como sigue:

		(Expresado en dólares)
		2018
Saldo al 31 de diciembre del 2017		(177.386)
Movimiento del Año		<u>16.412</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2018		(160.974)

8. Otros Activos

Un resumen de Otros Activos al 31 de diciembre del 2018, es como sigue:

		(Expresado en dólares)	
		2016	2017
Activos por Impuesto Diferido		<u>1.804</u>	(i) <u>1.804</u>
Total		1.804	1.804

- (i) Corresponde a Activo por Impuesto Diferido generado por la aplicación de NIIF's.

9. Cuentas por Pagar

Un resumen de Cuentas por Pagar Proveedores al 31 de diciembre del 2018, es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	2017	2018
Proveedores Materia Prima	5.485	4.932
Proveedores de Servicios	25.197 (i)	61.844
Proveedores del Exterior	92.349 (ii)	212.738
Total	123.031	279.514

(i) Un detalle de Proveedores de Servicios es como sigue:

PROVEEDOR	VALOR
Eduardo Xavier Segura Briones	29.959
Martinpacific S.A.	9.309
Fierro Orfelina	5.500
Silva Salazar Luis Eduardo	4.721
Vallejo Mosquera Enrique Franc	2.575
Mocada Medina Jose Antonio	1.873
Inarpi S.A	1.500
Otros	6.405
TOTAL	61.844

(ii) Un detalle de Proveedores del Exterior es como sigue

PROVEEDOR	VALOR
Nantong Heda	22.231
Nem Bamboo	24.264
Sorab Enterprice	166.242
TOTAL	212.738

10. Otras Cuentas por Pagar

Un resumen de Cuentas por Pagar Relacionadas al 31 de diciembre del 2018 es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	2017	2018
Sobregiro Banco Bolivariano	17.413	12.781
Sobregiro Banco Guayaquil	830	-
Total	<u>18.243</u>	<u>12.781</u>

11. IESS por Pagar

Un resumen de los valores por pagar al IESS al 31 de diciembre del 2018, es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	2017	2018
Aportes por Pagar	2.188	1.628
Préstamos IESS	839	760
Fondos de Reserva	-	643
Total	<u>3.027</u>	<u>3.031</u>

12. Beneficios Sociales por Pagar

Un resumen de los beneficios sociales al 31 de diciembre del 2018, es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	2017	2018
Sueldos por Pagar	1.174	7.401
Décimo Tercero	768	427
Décimo Cuarto	3.895	3.822
Vacaciones	4.593	9.156
15% Participación Trabajadores	19.691	(i) 25.171
Total	<u>30.122</u>	<u>45.978</u>

- (i) Corresponde a la Participación de las Utilidades Trabajadores por el ejercicio económico terminado al 31 de diciembre del 2018 conforme a las disposiciones legales como se muestra en la NOTA 16.

13. Obligaciones con la administración tributaria

Un resumen de Impuestos por Pagar al 31 de diciembre del 2018, es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	2017	2018
Retenciones en la Fuente Imp. Rta.	241	-
Retenciones IVA	346	954
Impuesto a la Renta Compañía	25.675	31.745
Total	26.263	32.699

- (i) Corresponde al Impuesto a la Renta Causado al 31 de diciembre del 2018 conforme a la Conciliación Tributaria presentada en la NOTA 17.

14. Préstamos por Pagar Relacionadas

Un resumen de Préstamos por Pagar Corto Plazo al 31 de diciembre del 2018, es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	2017	2018
Daniela Segura	43.605	37.169
Karla Segura	30.000	-
Eduardo Segura	15.000	15.000
Ángel Segura	194.334	277.638
Intereses por Pagar	24.457	19.316
Terceros	8.000	-
Total	315.396	349.123

- (i) Para estos préstamos no se ha realizado convenios ni tampoco se ha establecido plazos ni tasas de interés.
- (ii) Corresponde a préstamos realizados por parte de los socios de la Compañía con una tasa de interés del 6%.
- (iii) Corresponde a depósitos aún no identificados.

15. Otros Pasivos No Corrientes

Un resumen de Otros Pasivos No Corrientes al 31 de diciembre del 2018, es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	2017	2018
Provisión Jubilación Patronal	35.572	35.142
Provisión Desahucio	5.223	5.565
Total	40.795	40.707

16. Participación Trabajadores

De acuerdo a las leyes vigentes en la República del Ecuador, la compañía debe distribuir entre sus empleados y funcionarios el 15% de utilidades antes de impuesto a la renta.

La participación de los trabajadores en el ejercicio 2018 es como sigue:

	(Expresado en dólares)
Utilidad Antes de Participación Trabajadores	167.807
15% Participación Trabajadores	25.171
Utilidad Antes de Impuesto a la Renta	142.636

17. Impuesto a la renta del ejercicio

De acuerdo al artículo 37.1 de la Ley de Régimen Tributario Interno para el período 2018, las sociedades constituidas en el Ecuador, estarán sometidas a la tarifa impositiva de acuerdo a lo establecido en dicho artículo.

La Compañía debe aplicar el 22% de impuesto a la renta.

La conciliación del Impuesto a la Renta, calculado de acuerdo a la tasa impositiva legal, es como sigue:

	(Expresado en dólares)
Utilidad Contable	167.807
(-) Participación de Trabajadores	(25.171)
(+) Gastos no deducibles locales	1.661
BASE IMPONIBLE	144.296
22% IMPUESTO CAUSADO	31.745

(Expresado en dólares)

Impuesto Causado	31.745
Anticipo Imp. Rta. Determinado	8.425
Impuesto a pagar	31.745
(-) Ret. de Imp. A la Rta. Que le han sido efectuadas en 2018	9.763
(-) Crédito Tributario Iva	32.480
(-) Crédito Tributario Años Anteriores	(i) 8.728
(-) Crédito Tributario ISD	18.936
SALDO A FAVOR PLASTIAZUL CIA. LTDA.	5.683

(i) Ver NOTA 6

18. Saldos y Transacciones con Compañías y Partes Relacionadas

A continuación es la composición de los saldos, expresados en dólares estadounidenses, con Compañías y partes relacionadas al 31 de diciembre de 2018:

Saldo Cuentas por Pagar Relacionadas	(Expresado en dólares)		
	2017		2018
Daniela Segura	43.605		33.473
Ángel Segura	194.334		273.334
Karla Segura	30.000	(i)	-
Eduardo Segura	15.000		15.000
Intereses	24.457		19.316
Saldo por Cobrar Compañías Relacionadas			
Dilipa S.A.	42.200	(ii)	63.473

(i) Ver NOTA 14

(ii) Ver NOTA 4

19. Capital Pagado

El capital suscrito es de mil doscientos (US 202.000), a continuación un detalle del capital:

SOCIOS	CAPITAL SUSCRITO	CAPITAL SUSCRITO Y NO PAGADO	CAPITAL PAGADO	PORCENTAJE
Segura Ángel	80.800	(7.900)	72.900	40%
Díaz Marco	30.300	(6.000)	24.300	15%
Briones Marisol	30.300	(6.000)	24.300	15%
Briones Marley	30.300	(6.000)	24.300	15%
Briones Washington	30.300	(14.100)	16.200	15%
TOTAL	202.000	(40.000)	162.000	100%

20. Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea destinada como Reserva Legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

21. Resultados Acumulados

La utilidad del año 2016, declarada en el formulario 101, es por el valor de USD \$ 12.488, a la cual no le fue disminuido el Impuesto a la Renta Causado por USD \$ 6.531, quedando un resultado por ese ejercicio económico de USD \$ 5.957, mientras que en registros contables se acumuló el valor de USD \$ 12.488.

22. Resultados Provenientes de la Adopción por Primera vez de las NIIF's

No hemos recibido el estudio por la conversión de los Estados Financieros de la compañía de las Normas Ecuatoriana de Contabilidad (NEC) a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's), como evidencia del resultado presentado en esta cuenta.

23. Ganancias Actuariales Acumuladas

	(Expresado en dólares)	
	2017	2018
Ganancias Actuariales Acumuladas	3.007 (i)	3.007
Total	3.007	3.007

- (i) Ganancia generada por disminución en la Provisión por Jubilación Patronal de acuerdo al cálculo actuarial por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2017.

24. Administración del Riesgo

En el curso normal de sus negocios y actividades de funcionamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, a consecuencia, sus resultados.

Marco de Administración de Riesgos

La administración es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como el desarrollo y seguimiento de las políticas de administración de riesgos de la Compañía.

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la misma, fijar límites y controles de riesgo adecuados, así como para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgos de la Compañía a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades.

La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Administración hace seguimiento al cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgos y revisa si su marco de administración de riesgos es apropiado respecto a los riesgos a los que se enfrenta la Compañía.

A continuación se detallan los principales riesgos a los cuales está expuesta la Compañía:

➤ Riesgo País

El negocio, la condición financiera y los resultados operacionales de la compañía dependerán en parte de las condiciones de estabilidad política y económica del Ecuador, eventuales cambios adversos en tales condiciones pueden causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales. El riesgo País al 31 de diciembre del 2018 fue de 8,26% (826 p).

➤ Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados principalmente con la entrega de efectivo.

La Administración maneja el riesgo de liquidez manteniendo facilidades financieras adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos reales; en el año 2018, el índice de liquidez fue de 2.45; lo cual indica que la Compañía tiene actualmente la capacidad para responder a sus obligaciones de corto plazo mediante el uso de sus recursos corrientes. En otras palabras, por cada dólar de deuda la Compañía puede cubrir la totalidad con sus activos corrientes y tendría un remanente de USD\$ 1.45.

➤ Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar comerciales. La exposición máxima de la Compañía al riesgo de crédito a la fecha del estado de situación financiera es como sigue:

	(Expresado en Dólares)	
	2017	2018
Cuentas por cobrar Comerciales	71.970	104.045

Al 31 de diciembre del 2018 la Compañía no tiene suscrita ningún tipo de póliza de seguros para cubrir el riesgo de irrecuperabilidad de cartera.

➤ Riesgo de capital

La Compañía gestiona su capital para asegurar su capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus socios a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

Las relaciones de pasivos con activos, indican que la Compañía mantiene un alto nivel de pasivos, puesto que, al 31 de diciembre de 2018, el 66% de los activos se encuentran financiados con fondos de los proveedores.

➤ Riesgo operacional

El riesgo operacional se refiere a la pérdida potencial por deficiencias en los controles internos de la Compañía, lo cual origina errores en el procesamiento y almacenamiento de información, así como por resoluciones administrativas y judiciales adversas. La administración del riesgo operacional en la Compañía tiene como objetivo que los controles requeridos estén identificados, evaluados y alineados con la estrategia de riesgos establecida.

25. Aspectos Relevantes

ASPECTOS ECONÓMICOS

- ✓ A diciembre del 2018 la deuda pública de Ecuador ascendió a USD \$ 49.429 millones de dólares equivalentes al 45,2% del PIB y esta sigue en aumento debido a que el gobierno continúa con el mismo sistema socioeconómico de su predecesor.
- ✓ A inicios del año 2019 el precio del petróleo ecuatoriano alcanzó el precio de USD \$ 52,42 el cual es mayor al precio establecido en el Presupuesto General del Estado, razón por la cual en caso de mantenerse la tendencia, significaría que el Estado contaría con más recursos para enfrentar el déficit fiscal que alcanza el 4% del PIB.
- ✓ La Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal publicada en Registro Oficial Suplemento 309 de 21 de agosto del 2018, tiene como principales objetivos impulsar la actividad económica, y devolverle credibilidad y confianza al manejo fiscal del país, motivando a los sectores económicos a través de:

Fortalecimiento a MIPYMES y economía popular y solidaria.

- Mayor acceso al crédito a través del fondo de garantía que se creará con las utilidades de la banca pública.
 - Incentivos tributarios para emprendimiento, tales como exoneración del pago del Impuesto a la Renta y el incremento de deducciones de gastos para el cálculo del Impuesto cuando se invierta en capacitación técnica y mejora en la productividad.
- ✓ El proceso de remisión tributaria (condonación de intereses, multas y recargos de impuestos en mora) que permitió al estado recaudar 1.075 millones de dólares y el incremento del precio del petróleo en 2018 tuvieron un impacto positivo en las finanzas; este aumento no tendría una tendencia a mantenerse si los países de Oriente Medio

amplían su producción petrolera. Mientras que la recaudación de ingresos por remisión tributaria ya no tiene vigencia en 2019.

- ✓ La reducción de subsidios a combustibles desde diciembre de 2018, promovería un ahorro en 2019 de 1.200 millones de dólares según el Ministerio de Finanzas.
- ✓ Debido a la recesión económica sufrida por Ecuador desde periodos anteriores, el crecimiento económico del año 2018 alcanzó sólo el 1%. Otra consecuencia de la mencionada recesión fue la disminución de la demanda y el consumo provocando así dos efectos, primero que la producción del país fuera menor a la de años anteriores al 2018 y que al final del mismo periodo haya una deflación del 0,17%.
- ✓ La creación de fuentes de trabajo es el principal reto del nuevo gobierno en materia laboral. Las últimas cifras del Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC), muestra una baja de 0.9 puntos porcentuales de la tasa de desempleo entre diciembre del 2018 y el mismo mes del 2017.
- ✓ El salario básico unificado (SBU) que regirá en el Ecuador para el 2019 es de USD 394. Este monto representa un incremento de ocho dólares respecto al salario vigente en el 2018.
- ✓ Sobre el déficit fiscal, el gobierno afirma que éste fue 3.332,9 millones de dólares (3% del PIB) en 2018, y estima que será de 2.000 millones en 2019.
- ✓ Los Entes de Control y el Sistema Judicial han descubierto casos de corrupción, según medios de prensa y la Comisión Anticorrupción en los diez años de gobierno anterior haciendo al valor es de \$35.000 millones de dólares lo cual ocasiona desconfianza para la inversión extranjera y afecta la economía del país.

ASPECTOS TRIBUTARIOS

El día 01 de enero de 2018 se publicó en el Registro Oficial la reforma a la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, con la cual se reformó varias leyes, entre las principales se encuentran las siguientes:

Reformas Ley de Régimen Tributario Interno

- Art. 28 literal f) del Reglamento a la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, establece: la totalidad de los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales, conforme lo dispuesto en el Código del Trabajo. A efectos de realizar los pagos por concepto de desahucio y jubilación patronal, obligatoriamente se deberán

afectar a las provisiones ya constituidas en años anteriores; en el caso de provisiones realizadas en años anteriores que hayan sido consideradas deducibles o no, y que no fueren utilizadas, deberán reversarse contra ingresos gravados o no sujetos de impuesto a la renta en la misma proporción que hubieren sido deducibles o no.

- La tarifa de Impuesto a la Renta a sociedades pasa de 22% a 25%. Sin embargo, ésta tarifa aumentará a 28% en caso de que hayan accionistas con participación mayor al 50% cuyo domicilio sea en Paraísos Fiscales o regímenes de menor imposición. Si la participación de dichos socios es menor al 50% se aplicará la tarifa de 28% en proporción al porcentaje de acciones o participaciones correspondientes a dicho tipo de socios. De igual manera se aplicará ésta tarifa de Impuesto a la Renta en caso de que las sociedades no presente el Anexo de Participaciones y Accionistas.
- Los Exportadores habituales tendrán una rebaja de tres puntos porcentuales en la tarifa de Impuesto a la Renta, siempre y cuando mantenga o incremente el empleo.
- Para el cálculo de Anticipo de Impuesto a la Renta en el rubro de Costos y Gastos se debe excluir los sueldos y salarios, la decimotercera y decimocuarta remuneración, así como los aportes patronales al seguro social obligatorio.
- El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto.
- Los sujetos pasivos que adquieran bienes o servicios a organizaciones de la economía popular y solidaria -incluidos los artesanos que sean parte de dicha forma de organización económica- que se encuentren dentro de los rangos para ser consideradas como microempresas, podrán aplicar una deducción adicional de hasta 10% respecto del valor de tales bienes o servicios.

Reformas a la Ley Reformativa para la Equidad Tributaria en el Ecuador

- Los exportadores habituales, en la parte que no sea utilizada como crédito tributario, tienen derecho a la devolución de los pagos realizados por concepto de Impuesto a la Salida de Divisas en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos de bienes que se exporten, en un plazo no mayor a noventa días, sin intereses.

Tarifas de Impuesto a la Renta para Personas Naturales

Mediante resolución No. NAC-DGERCGC18-00000439 del 28 de diciembre de 2018, el Servicio de Rentas Internas actualizó la tabla para liquidar el Impuesto a la Renta de las personas naturales, sucesiones indivisas e incrementos patrimoniales provenientes de herencias, legados, donaciones, hallazgos y todo tipo de acto o contrato por el cual se adquiriera el dominio a título gratuito, de bienes y derechos, que corresponderá al ejercicio fiscal 2019.

Para la liquidación del Impuesto a la Renta para los ingresos percibidos por las personas naturales y sucesiones indivisas, se utilizará la siguiente tabla:

TABLA IMPUESTO A LA RENTA PERSONAS NATURALES

AÑO 2019 En dólares			
Fracción Básica	Exceso hasta	Impuesto Fracción Básica	% Impuesto Fracción Excedente
0	11.310	0	0 %
11.310	14.410	0	5 %
14.410	18.010	155	10 %
18.010	21.630	515	12 %
21.630	43.250	949	15 %
43.250	64.860	4.193	20 %
64.860	86.480	8.513	25 %
86.480	115.290	13.920	30 %
115.290	En adelante	22.563	35 %

Para la liquidación del Impuesto a la Renta por incrementos patrimoniales provenientes de herencias, legados, donaciones, hallazgos y todo tipo de acto o contrato por el cual se adquiriera el dominio a título gratuito, de bienes y derechos, se utilizará la siguiente tabla:

TABLA IMPUESTO A LA RENTA SOBRE INGRESOS PROVENIENTES DE HERENCIAS, LEGADOS, DONACIONES Y HALLAZGOS.

AÑO 2019 En dólares			
Fracción Básica	Exceso hasta	Impuesto Fracción Básica	% Impuesto Fracción Excedente
0	72.060	0	0 %
72.060	144.120	0	5 %
144.120	288.240	3.603	10 %
288.240	432.390	18.015	15 %
432.390	576.530	39.637	20 %
576.530	720.650	68.465	25 %
720.650	864.750	104.495	30 %
864.750	En adelante	147.727	35 %

26. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha del informe de auditoría (abril de 2019), no se produjeron eventos, que en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo en los estados financieros.

-FIN-