


**PLUPROXSA S.A.**  
**Estados de Situación Financiera**  
**Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017**  
**(Expresados en dólares)**

	NOTAS	2018	2017
<b>Activos</b>			
<b>Activos corrientes:</b>			
Efectivo y Bancos	3	234,087	259,360
Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras			
Cuentas por Cobrar	4	638,815	519,025
Activos por impuestos corrientes	5		10,699
Inventarios	6	330,342	282,702
<b>Total Activos Corrientes</b>		<b>1,203,244</b>	<b>1,071,786</b>
<b>Activos no corrientes</b>			
Propiedad, maquinaria y equipos	7	567,826	549,448
Otros activos		1,083	2,544
Otros cuentas por cobrar largo plazo	8	1,392,209	1,023,142
<b>Total Activos no Corrientes</b>		<b>1,961,118</b>	<b>1,575,135</b>
<b>Total activos</b>		<b>3,164,362</b>	<b>2,646,921</b>
<b>Pasivos</b>			
<b>Pasivos corrientes:</b>			
Obligaciones financieras	9	755,308	470,123
Cuentas y Documentos por Pagar	10	1,540,890	1,415,310
Pasivos Por Impuestos Corrientes	5	26,564	13,899
Obligaciones por Beneficios acumulados	11	32,224	19,185
Otros Pasivos Corrientes	13	24,244	11,191
<b>Total Pasivos corrientes</b>		<b>2,379,231</b>	<b>1,929,709</b>
Préstamo a largoplazo	14	207,321	321,955
Otras cuentas por pagar	15	357,344	174,854
<b>Total Pasivos</b>		<b>2,943,895</b>	<b>2,426,518</b>

**PLUPROXSA S.A.**  
**Estados de Situación Financiera**  
**Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017**  
**(Expresados en dólares)**

<b>Patrimonio neto:</b>	<b>16</b>		
Capital Pagado		200,800	800
Aportes futura capitalización			200,000
Resultados Acumulados		19,667	19,603
<b>Total patrimonio de los accionistas</b>		<b>220,467</b>	<b>220,403</b>
<b>Total patrimonio neto y pasivos</b>		<b>3,164,362</b>	<b>2,646,921</b>

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

  
Representante Legal


  
Contador General


PLUPROXSA S.A.

Estado de Resultado Integral  
Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017  
(Expresados en dólares)

	NOTAS	2018	2017
Ventas netas	17	9,356,270	10,145,808
Costo de ventas		(8,305,047)	(9,063,081)
Utilidad bruta en ventas		1,051,223	1,082,727
Gastos de administración y ventas	18	(919,398)	996,753)
<b>(Pérdida) Utilidad en operación</b>		131,825	85,973
<b>Otros (gastos) ingresos:</b>			
Gastos Financieros, netos		(83,095)	(46,881)
Otros ingresos (gastos) ,netos		(23,651)	20,434
		(106,746)	(67,316)
<b>Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta</b>		<b>25,079</b>	<b>18,658</b>
Participación a trabajadores	11	3,762	2,799
Impuesto a la Renta	5	16,044	2,861
Apropiación de Reservas		-	-
<b>Utilidad neta</b>		<b>5,274</b>	<b>12,998</b>
<b>Resultado neto integral</b>		<b>5,274</b>	<b>12,998</b>

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

  
Representante Legal

  
Contador General


**PLUPROXSA S.A.**  
**Estados de Cambios en el Patrimonio**  
**Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017**

( Expresados en dólares americanos)

Descripción	Capital Social	Aportes tura capitalizaci	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b>	<b>800</b>	<b>200,000</b>	<b>13,909</b>	<b>14,484</b>	<b>229,193</b>
Transferencia de resultados			14,484	(14,484)	-
Ajuste valores no conciliados			(11,170)		(11,170)
Pago impuesto renta 2016			(10,618)		(10,618)
Resultado ejercicio 2017				12,998	12,998
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>800</b>	<b>200,000</b>	<b>6,605</b>	<b>12,998</b>	<b>220,403</b>
Transferencia de resultados			12,998	(12,998)	-
Aumento de capital	200,000	(200,000)			-
Reconocimiento varios pagos			5,489		5,489
Ajustes a cuentas activos			(10,699)		(10,699)
Resultado ejercicio 2018				5,274	5,274
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>200,800</b>	<b>-</b>	<b>14,393</b>	<b>5,274</b>	<b>220,467</b>

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

6

  
Representante Legal

  
Contador General


**PLUPROXSA S.A..****Estado De Flujos de Efectivo Por el Método Directo****Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017****(Expresado en dólares Americanos)**

<b>Año terminado en Diciembre 31,</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Flujo de efectivo por las actividades de operación:</b>		
<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>	<b>9,238,263</b>	<b>10,094,679</b>
Cobros procedentes de las ventas de productos y prestación de servicios	9,238,263	10,094,679
Otros cobros por actividades de operación	-	-
<b>Clases de pagos por actividades de operación</b>	<b>(9,243,441)</b>	<b>(10,504,458)</b>
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(8,632,986)	(10,471,870)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(344,517)	-
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	(46,541)	-
Pagos por impuestos	7,321	(12,153)
Otros pagos por actividades de operación	(226,717)	(20,435)
Intereses pagados	(120,623)	(46,881)
<b>Flujo de efectivo procedente (utilizado en) actividades de operación</b>	<b>(125,801)</b>	<b>(456,660)</b>
<b>Flujo de efectivo por las actividades de inversión:</b>		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(71,485)	(2,073)
Otras entradas (salidas) de efectivo	1,461	1,795
<b>Efectivo procedente de (utilizado en) actividades de inversión</b>	<b>(70,023)</b>	<b>(278)</b>
<b>Flujo de efectivo por las actividades de financiamiento:</b>		
Financiamiento de préstamos	170,551	488,837
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	-
<b>Efectivo procedente de (utilizado en) actividades de financiación</b>	<b>170,551</b>	<b>488,837</b>
<b>Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>(25,273)</b>	<b>31,899</b>
<b>Efectivo al principio del período</b>	<b>259,360</b>	<b>227,461</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final de período</b>	<b>234,087</b>	<b>259,360</b>

## CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

Utilidad (Pérdida) antes de 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta	25,079	12,998
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>	<b>75,655</b>	<b>59,950</b>
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	53,107	42,252
Ajustes por gastos en provisiones	22,548	17,698
<b>Cambios en Activos y Pasivos Operativos:</b>	<b>(226,535)</b>	<b>(529,608)</b>
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(118,007)	197,478
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(398,608)	-
(Incremento) disminución en inventarios	(47,640)	(13,814)
(Incremento) disminución en otros activos corrientes	10,699	-
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	125,581	(691,350)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	13,053	-
Incremento (disminución) en beneficios empleados	9,277	(21,922)
Incremento (disminución) en anticipos clientes	-	-
Incremento (disminución) en otros pasivos	179,110	-
Flujo de efectivo procedente (utilizado en) actividades de operación	<b>(125,801)</b>	<b>(456,660)</b>

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

  
Representante Legal

  
Contador General

## **Resumen de las Principales Políticas Contables**

---

### **1. Constitución y operaciones**

La compañía PLUPROXSA S.A., fue constituida en la ciudad de Guayaquil-Ecuador, el 2 de abril de 2013, tiene domicilio en la provincia de Guayas. Su objeto social es la compra distribución y comercialización de productos para el consumo general.

### **2. Políticas contables significativas**

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros de la Compañía son aquellas descritas en los siguientes incisos y se han aplicado en forma consistente para el año presentado.

#### **2.1 Declaración de Cumplimiento**

Los estados financieros adjuntos de PLUPROXSA S.A. comprenden los estados de: Situación Financiera, Estados de Resultados Integrales, Cambios en el Patrimonio, Flujos de efectivo, y notas de revelación respectivas, por el año terminado el 31 de diciembre del 2018.

La información contenida en los estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía. Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y surgen de los registros contables de la Compañía.

#### **2.2 Moneda funcional y de presentación**

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

#### **2.3 Bases de preparación**

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

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente

observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36.

## 2.4 Estimaciones y juicios contables

Los estados financieros de la empresa PLUPROXSA S.A. han sido preparados íntegramente y sin reservas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2018.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables. Estas estimaciones se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales, pero se ha aplicado la mejor estimación y criterio para su reconocimiento.

A continuación, se describen los juicios y estimaciones significativas de la Administración en la aplicación de las políticas contables de la Compañía, que tiene un efecto importante en los estados financieros.

**Recuperabilidad de las cuentas por cobrar.** - La Compañía realiza una estimación para cuentas de cobro dudoso, considerando su proceso de control interno y factores tales como la situación financiera y operativa de los clientes, así como las condiciones económicas del país. Esta estimación se revisa periódicamente y la condición de cuentas vencidas, se determina considerando los plazos y términos establecidos en la venta.

**Vida útil de propiedad, maquinaria y equipos** - La propiedad, maquinaria y equipos se registran al costo y se deprecia en base al método de línea recta durante la vida útil estimada de dichos activos. Las vidas útiles son revisadas



Periódicamente al menos una vez al año y están basadas en las condiciones actuales de los activos y la estimación del período durante el cual continuará generando beneficios económicos a la Compañía. Si existen cambios en la estimación de las vidas útiles, se afecta prospectivamente el valor en libros de los activos, así como el gasto por depreciación según corresponda

**Deterioro de propiedad, maquinaria y equipos.** - La Compañía estima que no existen indicios de deterioro para ninguno de sus activos que componen la propiedad, maquinaria y equipos a la fecha de los estados financieros. Sobre una base anual y cuando se detecta la existencia de algún indicio de deterioro, la Compañía efectúa las respectivas evaluaciones y comparaciones necesarias para determinar el importe recuperable de los activos, utilizando las cartas prediales del municipio de la localidad como referente.

## **2.5 Efectivo y Equivalentes de Efectivo**

La Compañía clasifica en este rubro, aquellas partidas de alta liquidez, incluye efectivo en cajas y en las cuentas corrientes bancarias de libre disponibilidad.

## **2.6 Cuentas por cobrar clientes**

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a clientes relacionados y no relacionados originados en ingresos de actividades ordinarias. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización.

## **2.7 Otras cuentas por cobrar**

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a deudores relacionados y no relacionados originadas en operaciones distintas de la

actividad ordinaria de la Compañía. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

## 2.8 Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. El valor neto realizable es el importe recuperable de dichos inventarios en la venta de las existencias.

## 2.9 Propiedad, maquinaria y equipos

Las partidas de propiedad, maquinaria y equipos son valoradas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

**Medición inicial.** - La propiedad, maquinaria y equipos, se miden al costo, el cual incluye el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración y la estimación inicial de los costos de desmantelamiento y retiro, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta.

**Medición posterior.** - Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo, son capitalizadas sólo si es probable que se deriven de ellas beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. La compañía mantiene sus propiedades según fichas prediales de los municipios competentes, en obediencia a la disposición del organismo de control SCVS, para el efecto, la compañía revisará cada 5 años los valores de libros para controlar el valor de su importe recuperable, para el cual se soportada en las fichas catastrales del impuesto predial de cada inmueble.

**Método de depreciación y vidas útiles.** - El costo de propiedades, adecuaciones 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.

Las vidas útiles estimadas para el período actual son las siguientes:

Activos	Vida útil (en años)

## Resumen de las Principales Políticas Contables

---

Edificios	20
Maquinaria y equipo	10
Vehículos	5
Equipo de oficina	10
Equipo de computación	3
Muebles y enseres	10

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

Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento menores, son registrados como un cargo a los resultados del ejercicio en que se incurren.

### 2.10 Otros activos

Los rubros de otros activos se encuentran registrados a su costo de adquisición. Incluye principalmente dinero entregado a vendedores.

### 2.11 Obligaciones con Instituciones Financieras

En este grupo contable se registran los préstamos instituciones financieras. Se miden inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el banco e institución financiera (interés explícito), el cual se contabiliza al gasto y se refleja en los resultados del período en que se incurren.

### 2.12 Cuentas por Pagar Comerciales

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

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

### 2.13 Créditos a mutuo.

En este grupo contable se registran los préstamos con terceros distintos de socios, bancos e instituciones financieras. Se miden inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el tercero (interés explícito).

### 2.14 Impuestos

Activos por impuestos corrientes. - en este grupo contable se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.

Pasivos por impuestos corrientes. - en este grupo contable se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuestos al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta.

Impuesto a las ganancias. - en este grupo contable se registrará el impuesto a las ganancias corrientes más el efectuado de la actualización (liberación o constitución) de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

- Impuesto a las ganancias corriente. - se determinará sobre la base imponible calculada de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable. La tasa de impuesto a las ganancias para los años 2018 ascienden a 28% y 25% con regulaciones específicas, normadas en la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía y para el 2017 es 22%; Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del período en el que se genera.
- Impuesto a las ganancias diferido. - se determina sobre las diferencias temporales que existen entre las bases tributarias de activos y pasivos con sus bases financieras; las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos impuestos son vigentes al cierre del ejercicio contable. Se mide al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias y se reconoce en el resultado del período o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporaria.

## 2.15 Provisiones y contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para pagar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado de manera fiable.

Las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera a futuro, a la tasa antes de impuesto que refleja la evaluación actual del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos de la obligación. El saneamiento del descuento se reconoce como costo financiero.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas.

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación es revelada como un pasivo contingente. Obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será confirmada por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros, son también reveladas como pasivos contingentes, a menos que la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económicos sea remota.

## 2.16 Pasivos por beneficios a empleados

Pasivos corrientes. - En este grupo contable se registran las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer y cuarto sueldo, vacaciones, etc.); obligaciones con el IESS y participación a trabajadores. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del período en el que se generan.

Pasivos no corrientes - En este grupo contable se registran los planes de beneficios a empleados post empleo como jubilación patronal y desahucio. Se reconocen y miden sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías Seguros y Valores aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

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 período 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 período.

### **2.17 Reconocimiento de ingresos**

El ingreso ordinario se reconoce cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la Compañía, y los beneficios puedan ser medidos de manera fiable. Los ingresos ordinarios se reconocen cuando la entidad ha transferido al beneficiario el bien, esto implica que la entidad ya no controla, no administra, ni retiene el mismo. Adicionalmente, se espera obtener beneficios económicos de la transacción y el importe de estos beneficios, así como el de los costos incurridos en la transacción, se puede medir de forma fiable.

### **2.18 Reconocimiento de costos y gastos**

Los 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 período en el que se conocen.

### **2.19 Instrumentos financieros**

Los activos financieros y pasivos financieros se reconocen cuando los mismos son parte de las cláusulas contractuales de un instrumento financiero.

Los activos y pasivos financieros son registrados al precio de la transacción (incluyendo los costos de transacción, excepto en la medición inicial de los activos y pasivos financieros que se miden al valor razonable).

Posterior al reconocimiento inicial, los activos y pasivos financieros que se clasifican como activos corrientes y pasivos corrientes se valorizan al importe

no descontado del efectivo u otra contraprestación que se espera pagar o recibir a menos que el acuerdo constituya en efecto una transacción de financiación.

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando y solo cuando la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

Los activos financieros se dan de baja cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo de un activo financiero expiran, o cuando el activo financiero y todos los riesgos sustanciales y recompensas han sido transferidos. Un pasivo financiero se da de baja cuando se extingue, se cancela o se vence.

Los instrumentos financieros de la Compañía están compuestos por el efectivo en caja y bancos, otras cuentas por cobrar, deudas comerciales y otras cuentas por pagar.

**Cuentas por cobrar clientes.** – En este grupo contable se registran los derechos de cobro a clientes relacionados y no relacionados originados en ingresos de actividades ordinarias. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

**Deterioro del valor de los activos.** - Una pérdida por deterioro respecto de un activo financiero valuado a su costo amortizado, se calcula como la diferencia entre el valor en libros y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo. Las pérdidas se reconocen en resultados y se presentan como una reserva de cuentas por cobrar. Los intereses sobre el activo deteriorado se continúan reconociendo a través del efecto del descuento por el paso del tiempo. Cuando algún evento posterior ocasiona que se reduzca el monto de la pérdida del tiempo, el efecto de la reducción en la pérdida por deterioro se reconoce en resultados.

La Compañía considera evidencia de deterioro para cuentas por cobrar a su vencimiento tanto a nivel de activo específico como colectivo. Todas las cuentas por cobrar a su vencimiento que individualmente son significativas, se evalúan para un posible deterioro específico. Todas las cuentas por cobrar a su vencimiento por las que se evalúe que no están específicamente deterioradas se evalúan posteriormente en forma colectiva para identificar cualquier deterioro que haya ocurrido pero que todavía no se haya identificado. . Las cuentas por cobrar a su vencimiento que no sean individualmente significativas se evalúan

colectivamente para un posible deterioro agrupando las cuentas por cobrar a su vencimiento que tengan características de riesgo similares.

Al evaluar el deterioro colectivo, la Compañía utiliza las tendencias históricas de la probabilidad de incumplimiento, tiempos de las recuperaciones y el monto de pérdidas incurridas, ajustadas por el análisis hecho por la administración en cuanto a si las condiciones económicas y crediticias actuales son de tal índole, que es probable que las pérdidas reales sean mayores o menores de lo que sugieren las tendencias históricas.

## **2.20 Baja de activos y pasivos no financieros:**

Activos financieros. - un activo financiero es dado de baja cuando: los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado, o la Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; o la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, o sea a transferido su control.

Pasivos financieros. - un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario, en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del período.

## **2.21 Cuentas por Pagar Comerciales y otras cuentas por pagar**

La Compañía registra en este grupo contable a las obligaciones de pago a favor de proveedores relacionados y no relacionadas adquiridos en el curso normal de negocio y otras obligaciones tales como: otras obligaciones corrientes, anticipos de clientes y otros pasivos corrientes.

Se miden inicialmente por su valor razonable y posteriormente a su costo amortizado, de acuerdo al método de tasa de interés efectiva.

## **2.22 Normas nuevas emitidas y revisadas, pero aún no efectivas**



**Resumen de las Principales Políticas Contables**

Los siguientes pronunciamientos han sido emitidos por el IASB, pero no han entrado en vigencia y son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Nuevas normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 16 "Arrendamientos"	1 de enero de 2019
Marco conceptual (revisado)	1 de enero de 2020
NIIF 17 Contratos de seguros	1 de enero de 2021
Nuevas interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
CINIIF 23 Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias	1 de enero de 2019
Enmiendas a NIIF's	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9 Cláusulas de prepago con compensación negativa	1 de enero de 2019
NIC 19 Modificación, reducción o liquidación del plan	1 de enero de 2019
NIIF 3 Combinación de negocios	1 de enero de 2019
NIIF 11 Acuerdos conjuntos	1 de enero de 2019
NIC 12 Impuesto sobre la renta	1 de enero de 2019
NIC 23 Costos por préstamos	1 de enero de 2019
NIC 28 Participaciones de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos	1 de enero de 2019
NIIF 10 Estados financieros consolidados	Por determinar

La Administración se encuentra en proceso de evaluación, sobre los impactos de los pronunciamientos vigentes desde el 1 de enero de 2019; sin embargo, estima que, considerando la naturaleza de sus actividades, no se generará un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

Las siguientes Normas son vigentes a partir del año 2018:

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9 "Instrumentos Financieros": Clasificación y medición	1 de enero de 2018

**Resumen de las Principales Políticas Contables**

---

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 15 "Ingresos procedentes de contratos con clientes"	1 de enero de 2018
CINIIF 22 "Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas"	1 de enero de 2018
NIIF 2 Pagos basados en acciones: Aclaración de contabilización de ciertos tipos de transacciones de pagos basados en acciones	1 de enero de 2018
NIIF 4 "Contratos de seguros"	1 de enero de 2018
NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos"	1 de enero de 2018
NIC 40 Transferencia de propiedades de inversión	1 de enero de 2018

**Impactos de la aplicación inicial de NIIF 9 Instrumentos financieros**

La NIIF 9 entró en vigor a partir del 1 de enero de 2018, en reemplazo de la NIC 39, y su aplicación no ha generado impactos significativos en los estados financieros. La Compañía llevó a cabo una evaluación detallada de los tres aspectos de la norma y de su impacto en los estados financieros, el cual se resume como sigue:

- Clasificación y medición.

Con base en la evaluación realizada, La Compañía ha determinado que los nuevos requerimientos de clasificación no tienen un impacto sobre la contabilización de sus activos financieros. Los préstamos y cuentas por cobrar se mantienen para obtener los flujos de efectivo contractuales que representan únicamente pago de principal e intereses, por lo tanto, cumplen los criterios para ser medidos a costo amortizado bajo NIIF 9. Las inversiones en instrumentos de patrimonio clasificadas como disponibles para la venta continuarán midiéndose a valor razonable con cambios en otro resultado integral, exceptuando aquellas para las cuales el costo representa la mejor estimación del valor razonable.

- Deterioro del valor.

La norma permite aplicar un enfoque simplificado para cuentas por cobrar comerciales, activos contractuales o cuentas por cobrar por arrendamientos, de modo que el deterioro se registre siempre en referencia a las pérdidas esperadas durante toda la vida del activo. La Compañía eligió aplicar esta política para los activos financieros señalados.

- Contabilidad de cobertura

Al aplicar por primera vez la NIIF 9, La Compañía podía elegir como política

contable seguir aplicando los requisitos de contabilidad de cobertura de la NIC 39, en lugar de los requisitos de la NIIF 9, hasta el momento en que se publique y adopte la normativa relativa a “macro-coberturas”. La Compañía escogió aplicar los nuevos requerimientos de la NIIF 9 en la fecha de su adopción, esto es, 1 de enero de 2018.

#### **Impactos de la aplicación de NIIF 15 Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes**

La Compañía ha realizado un proceso para identificar y medir los posibles impactos de la aplicación de la NIIF 15 en sus estados financieros. Este proyecto involucró la identificación de todos los flujos de ingresos de actividades ordinarias de La Compañía, conocimiento de las prácticas tradicionales del negocio, una evaluación exhaustiva de cada tipología de contratos con clientes y la determinación de la metodología de registro de estos ingresos bajo las normas vigentes. La evaluación se desarrolló con especial atención en aquellos contratos que presentan aspectos claves de la NIIF 15 y características particulares de interés de La Compañía, tales como: identificación de las obligaciones contractuales; contratos con múltiples obligaciones y oportunidad del reconocimiento; contratos con contraprestación variable; componente de financiación significativo, análisis de principal versus agente; existencia de garantías de tipo servicio; y capitalización de los costos de obtener y cumplir con un contrato. Con base en la naturaleza de los bienes y servicios ofrecidos y las características de los flujos de ingresos señaladas.

La aplicación de la NIIF 15 no ha tenido un impacto en la posición financiera y/o el desempeño financiero de la Compañía

### **2.23 Gestión de riesgos**

**Gestión de riesgos financieros** - En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, 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 en consecuencia, sus resultados.

A continuación se presenta una definición de los principales riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

**Riesgo de liquidez** - La Administración es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Administración ha establecido un marco

**Resumen de las Principales Políticas Contables**

---

de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de liquidez a corto, mediano y largo plazo.

La Compañía maneja el riesgo de liquidez monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

**Riesgo de crédito** - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

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

**Notas a los Estados Financieros**  
**(Expresadas en dólares)**

---

**3. Efectivo y Equivalentes de Efectivo**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2018	2017
Caja	20,073	13,677
Bancos	214,014	245,683
	234,087	259,360

La Compañía mantiene sus cuentas corrientes en Dólares de E.U.A. en entidades locales. Los fondos son de libre disponibilidad.

**4. Activos Financieros**

Las cuentas que componen el grupo de activos financieros de la compañía se resumen como sigue:

Diciembre 31,	2018	2017
Cuentas por cobrar comerciales	519,312	429,642
Cheques post fechas por cobrar	53,524	48,077
Estimación de cuentas incobrables	(4,869)	-
	567,967	477,719
Otras cuentas por cobrar:		
Cuentas por cobrar empleados	30,579	11,103
Anticipo Proveedores	16,570	6,504
Siniestros futuras demandas	18,699	18,699
Otras cuentas por cobrar	5,000	5,000
	638,815	519,025

**5. Activos y Pasivos por impuestos corrientes**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

**Notas a los Estados Financieros**  
**(Expresadas en dólares)**

Diciembre 31,	2018	2017
Retenciones en la fuente e Iva	-	10,699
Activos impuestos corrientes	-	10,699
Retenciones en la fuente e IVA	15,506	8,154
Impuesto a la renta	5,712	2,883
Impuesto al valor agregado	5,346	2,862
Pasivos impuestos corrientes	26,564	13,899

**6. Inventarios**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2018	2017
Mercadería	165,277	211,521
Mercadería en tránsito	155,158	66,211
Repuestos	9,907	4,970
	330,342	282,702

**7. Propiedad, maquinaria y equipo**

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

Diciembre 31,	2018	2017
Edificio (1)	367,056	367,056
Instalaciones	172,257	172,257
Vehículos	163,049	91,629
Maquinaria y equipo	11,042	11,042
Muebles y enseres	2,480	2,480
Equipos de oficina	1,355	1,290
Equipos de computación	9,457	9,457
	726,696	655,211
Menos depreciación acumulada	158,870	105,763
	568,826	549,448

**Notas a los Estados Financieros**  
**(Expresadas en dólares)**

(1) La Compañía constituyó el 22 de mayo de 2014 una Hipoteca Abierta por el valor de adquisición de la Villa a favor del Banco Pichincha, para garantizar todas y cada una de las obligaciones celebradas con este banco. (Nota GyK)

El movimiento de propiedad, maquinaria y equipo, fue como sigue:

	2018	2017
<b>Costo ajustado:</b>		
Saldo inicial	655,211	669,368
Compras	71,485	2,073
Ajuste	-	(16,230)
Saldo final	726,696	655,211
<b>Depreciación acumulada ajustada:</b>		
Saldo inicial	105,763	63,511
Gasto del año	53,107	42,252
Saldo final	158,870	105,763

**8. Cuentas por cobrar largo plazo**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, corresponde a cuentas por cobrar a largo plazo a relacionadas por US\$. 1,392,209 y 1,023,142 respectivamente que fue entregado mercadería en condiciones normales al mercado, su recuperación es con pagos parciales y/o abonos mensuales o trimestrales para la cancelación de la facturación.

**9. Obligaciones financieras**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

**Notas a los Estados Financieros**  
**(Expresadas en dólares)**

Banco	Tipo Operación	Fecha Vencimiento	Tasa Interés	Monto	Corto Plazo 2018	Corto Plazo 2017	
Pichincha	Préstamo	Dic-2018	8.95%	120,000	-	120,000	a)
	Préstamo	May-2018	8.95%	43,200	-	36,133	
	Préstamo	5-06-2019		27,500	27,500		
	Préstamo	5-06-2019		55,000	55,000		
	Préstamo	26-03-2019			62,648		
	Préstamo	15-05-2019		45,000	37,638		
	Préstamo	02-04-2019		60,000	40,296		
	Préstamo			51,000	30,301		
	Préstamo	21-08-2021		158,025	44,126		
	Tarjeta Crédito Visa				5,924		
	Tarjeta Crédito Mastercard				4,438	1,754	
Guayaquil	Préstamo	Jul-2018	8.95%	100,000	0	59,431	
	Préstamo	Feb-2018	9.03%	65,000	0	65,000	
	Préstamo	20-02-2019	8.95%	50,000	42,093		
	Préstamo	25-02-2020	8.95%	100,000	67,352		
	Préstamo	15-06-2019	8.95%	100,000	51,216		
	Préstamo	16-01-2020	8.95%	100,000	51,845		
	Préstamo	26-12-2019	8.95%	100,000	52,360		
	Préstamo	20-12-2021	8.95%	105,000	19,645		
	Préstamo	20-04-2020	8.95%	140,000	49,560		
	Préstamo	11-02-2019	9.33%	19,600	19,600		
	Préstamo	08-01-2019	9.33%	37,500	37,500		
	Tarjeta Crédito American Express				41,395	23,196	
Bolivariano	Préstamo	4-04-2022	9.52%	59,485	14,871	-	
					<u>755,308</u>	<u>315,532</u>	

- a) La compañía constituyó una hipoteca abierta por el valor de adquisición sobre la Villa a favor del Banco Pichincha; para garantizar la obligación con la entidad.

## 10. Cuentas Por Pagar Comerciales y Otras Cuentas Por Pagar

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue

Diciembre 31,	2018	2017
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores locales	1,532,931	1,407,750



**Notas a los Estados Financieros**  
**(Expresadas en dólares)**

Otras cuentas por pagar:		0
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	7,959	7,560
	1,540,890	1,415,310

## 11. Obligaciones por beneficios acumulados

La obligación se refiere a:

Diciembre 31,	2018	2017
<b>Beneficios sociales:</b>		
Sueldos por pagar	9,191	-
Décimo Tercer Sueldo	1,142	1,065
Décimo Cuarto Sueldo	7,528	6,422
Vacaciones	10,601	8,899
	28,462	16,386
Participación Utilidades a Trabajadores	3,762	2,799
	32,224	19,185

De acuerdo a las leyes laborales vigentes, la Compañía debe destinar el 15% de su utilidad anual antes del impuesto a la renta, para repartirlo entre sus trabajadores.

## 12. Impuesto a la Renta

La conciliación del impuesto a las ganancias calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a las ganancias afectado a operaciones fue como sigue:

Concepto	2018	2017
Utilidad antes de Impuesto a la Renta y participación Trabajadores	25,079	18,658
15% Participación Trabajadores	3,762	2,799
Utilidad para cálculo de Impuesto a la Renta	21,317	15,859
Gastos no deducibles	42,858	45,779
<b>Utilidad tributaria</b>	<b>64,175</b>	<b>61,638</b>

**Notas a los Estados Financieros**  
**(Expresadas en dólares)**

<i>Impuesto a la renta causado: (1)</i>		
Impuesto a la renta causado	16,044	13,560
<i>Anticipo calculado (2)</i>		
Retenciones en la Fuente realizadas en el período	10,332	10,699
Crédito tributario de años anteriores	-	-
<b>Impuesto a la renta corriente por pagar/cobrar</b>	<b>5,712</b>	<b>2,861</b>

- (1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, hasta el año 2017 se calculaba en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

A partir de 2018, mediante la expedición de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, se incrementó del 22% al 25% para sociedades constituidas en el Ecuador. No obstante, la tarifa impositiva será del 28% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con participación directa o indirecta, así como para sociedades que no informen al SRI sobre la participación de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares.

- (2) 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.

**13. Otros Pasivos Corrientes**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue

Diciembre 31,	2018	2017
Cheques en tránsito	19,802	6,749
Otras cuentas por pagar	4,442	4,442
	<b>24,244</b>	<b>11,191</b>

**14. Obligaciones Financieras Largo Plazo**

Se refiere a:

**Notas a los Estados Financieros**  
(Expresadas en dólares)

Banco	Tipo Opera.	Fecha de Emisión	Fecha de Vencimiento	Tasa Interés	Monto	Largo Plazo 2018	Largo Plazo 2017
Pichincha	Préstamo	16-09-16	21-08-2021	8.95%	199,995	76,782	158,025
Bolivariano	Préstamo	06-04-18	04-04-2022	9.52%	59,485	34,700	
Guayaquil	Préstamo	25-09-2018	25-02-2020	8.95%	100,000	11,824	
	Préstamo	18-01-2018	16-01-2020	8.95%	100,000	4,534	
	Préstamo	14-08-2017	20-12-2021	8.95%	105,000	61,941	99,533
	Préstamo	10-04-2017	20-04-2020	8.95%	140,000	17,540	112,378
	Préstamo		Dic-2019	8.95%	100,000	0	100,000
	Préstamo		Mar-2018	11.23%	67,493	0	6,610
						207,321	476,546
Menos porción corriente de préstamo largo plazo						-	154,589
						207,321	321,957

Los vencimientos de los préstamos son:

Año	2018	2017
2018	-	154,589
2019	-	165,689
2020	114,942	83,715
2021	70,506	55,637
2022	21,873	16,916
	207,321	476,546

**15. Cuentas por Pagar Relacionadas y Terceros**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, corresponde a cuentas por pagar a largo plazo a relacionadas por US\$. 44,860 y 41,418 respectivamente; así también se recibieron préstamos de terceros por US\$311,888 y 132,997 del 2017 que fueron entregados como préstamos para capital de trabajo, pagaderos conforme a la liquidez de la Compañía, cabe mencionar que la acreedora se reserva el derecho de recibir pagos parciales y/o abonos mensuales o trimestrales para la cancelación de la deuda.

**16. Patrimonio**

**Capital Social.** - Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el capital social es de US. \$400 y está constituido por 400 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles, autorizadas, suscritas y en circulación con un valor nominal de US. \$1,00 cada una.

**Notas a los Estados Financieros**  
(Expresadas en dólares)

Al 31 de diciembre del 2018 el capital suscrito y pagado es de USD \$200,800 dividido en 200.800 participaciones con un valor nominal de US\$1. Mediante escritura realizada el 19 de septiembre de 2017 y aprobada el 19 de diciembre del mismo año, la Compañía decide celebrar el aumento de capital social por USD\$200,000 a través de aporte futura capitalización.

**Aportes Futura Capitalización.** - Al 31 de diciembre de 2018 se realizó el aumento de capital por valor de USD\$200,000 el cual se encuentra respaldado mediante la respectiva escritura de aumento de capital.

**Resultados acumulados.** - El saldo de esta cuenta, cuando es positivo, está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidaciones de impuestos.

**17. Ingresos**

Corresponden principalmente a los ingresos generados la comercialización de mercadería. Para el 2018 y 2017 un resumen de los ingresos, fue como sigue:

Diciembre 31,	2018	2017
Ingresos por ventas mercadería tarifa 0%	8,550,419	9,390,758
Ventas clientes tarifa 12%	805,851	755,050
	9,356,270	10,145,808

**18. Gastos de administración y ventas**

Un detalle es como sigue:

Diciembre 31,	2018	2017
Gastos de administración	503,524	645,674
Gastos de ventas	415,874	351,079
	919,398	996,753

**19. Sanciones**

De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros

**Notas a los Estados Financieros**  
**(Expresadas en dólares)**

---

No se han aplicado sanciones a PLUPROXSA S.A., a sus Directores o Administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2018 y 2017.

De otras autoridades administrativas


No se han aplicado sanciones a PLUPROXSA S.A., a sus Directores o Administradores, por parte de otras autoridades administrativas durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2018 y 2017.

**20. Hechos relevantes y eventos subsecuentes**

A la fecha de presentación de los Estados Financieros no han ocurrido eventos subsecuentes que afecten significativamente los saldos de las cuentas revelados en los mismos.

**21. Aprobación de los estados financieros**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones de las entregadas y revisadas por el auditor



Representante Legal



Contador General