

PRODUCTOS PLASTICOS MOANPLAST CIA. LTDA.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

1. INFORMACION GENERAL

PRODUCTOS PLASTICOS MOANPLAST CIA. LTDA., (la Compañía) es una sociedad anónima, legalmente constituida el 28 de febrero de 1986 y domiciliada en la ciudad de Quito, bajo control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros del Ecuador. Su objeto social está orientado a elaboración, fabricación de toda clase de artículos plásticos, su comercialización, distribución, recuperación de desechos plásticos, importación y exportación de artículos plásticos, maquinaria, repuestos, accesorios, materia prima para la elaboración y fabricación de productos plásticos en general

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

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

- 2.1 **Declaración de cumplimiento** - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).
- 2.2 **Moneda funcional** - La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.
- 2.3 **Bases de preparación** - Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los bienes y servicios.

El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los 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 consolidados, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las transacciones relacionadas a pagos basados en acciones que se encuentran dentro del alcance de la NIIF 2, las operaciones de arrendamiento que están dentro del alcance de la NIC 17, y las mediciones que tienen 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.

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

Los importes de las notas a los estados financieros están expresados en U.S. dólares.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

**2.4 Efectivo y bancos** - Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos en efectivo en cuentas corrientes.

**2.5 Inventarios** - Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta.

## **2.6 Propiedades, planta y equipo**

**2.6.1 Medición en el momento del reconocimiento** - Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden inicialmente por su costo.

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

**2.6.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo** - Despues del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor

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

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

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Vehículos	5 - 10
Muebles y enseres y equipos de oficina	5 - 10
Equipos de computación	3 - 5
Maquinaria	10-35
Moldes	3 - 30
Edificio	65
Instalaciones	10

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

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

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

- 2.7.1 Impuesto corriente** - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

- 2.7.2 Impuestos diferidos** - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros consolidados y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles. Estos activos y pasivos no se reconocen si las diferencias temporarias surgen del reconocimiento inicial (distinto al de la combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una operación que no afecta la utilidad gravable (tributaria) ni la contable. Además, los pasivos por impuesto diferido no se reconocen si la diferencia temporal surge del reconocimiento inicial de la plusvalía.

Se debe reconocer un pasivo diferido por diferencias temporarias imponibles relacionadas con inversiones en subsidiarias y asociadas, y participaciones en negocios conjuntos, a excepción de aquellos en los que la Compañía es capaz de controlar el reverso de la diferencia temporal y cuando exista la posibilidad de que ésta no pueda revertirse en un futuro cercano. Los activos por impuesto diferido que surgen de las diferencias temporarias deducibles asociadas con dichas inversiones y participaciones son únicamente reconocidos, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de una utilidad gravable (tributaria) futura contra las que cargar esas diferencias temporarias y cuando exista la posibilidad de que éstas puedan revertirse en un futuro cercano.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas o prácticamente aprobadas al final del período que se informa.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la entidad espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

**2.7.3 Impuestos corrientes y diferidos** - Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

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

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

Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su importe en libros representa el valor actual de dicho flujo de efectivo (cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es material).

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente seguro que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

**2.9 Beneficios a empleados**

**2.9.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio** - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

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.

- 2.9.2 Participación a trabajadores** - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.
- 2.10 Reconocimiento de ingresos** - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar.
- 2.10.1 Venta de bienes** - Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.
- 2.10.2 Prestación de servicios** - Los ingresos por servicios son reconocidos en resultados en el período en que se presta el servicio.
- 2.11 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.
- 2.12 Compensación de saldos y transacciones** - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.
- Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.
- 2.13 Activos financieros** - Los activos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías: activos financieros "al valor razonable con cambios en los resultados", "inversiones mantenidas hasta el vencimiento" "activos financieros disponibles para la venta", y "préstamos y partidas por cobrar". La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial. Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.
- 2.13.1 Método de la tasa de interés efectiva** - El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.
- Los ingresos son reconocidos sobre la base de la tasa de interés efectiva para los instrumentos de deuda.

**2.13.2 Préstamos y cuentas por cobrar** -Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Los préstamos y partidas por cobrar (incluyendo las cuentas por cobrar comerciales, saldos bancarios y efectivo) son medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro de valor.

Los ingresos por intereses se reconocen aplicando la tasa de interés efectiva, excepto por las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resulte inmaterial.

**2.13.3 Deterioro de valor de Activos Financieros** - Los activos financieros son probados por deterioro de valor al final de cada período sobre el cual se informa. Un activo financiero estará deteriorado cuando exista evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero se han visto afectados.

La evidencia objetiva de deterioro de valor podría incluir:

- Dificultades financieras significativa del emisor o del obligado; o
- Infracciones de las cláusulas contractuales, tales como incumplimientos o moras en el pago de los intereses o el principal; o
- Es probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras.

Para ciertas categorías de activos financieros, como cuentas comerciales por cobrar, un activo cuyo deterioro no ha sido evaluado individualmente, y es evaluado por deterioro sobre una base colectiva.

Para los activos financieros registrados al costo amortizado, el importe de la pérdida por deterioro de valor es la diferencia entre el importe en libros y el valor presente de los flujos futuros estimados del activo, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El importe en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro de valor directamente para todos los activos financieros excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es incobrable, se elimina contra la cuenta de provisión. La recuperación posterior de los montos previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado del resultado del período.

**2.13.4 Baja en cuenta de los activos financieros** -LaCompañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad. Si laCompañía no transfiere ni retiene substancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el

control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los montos que tendría que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo garantizado de forma colateral por los ingresos recibidos.

**2.14 Pasivos financieros** - Los instrumentos de deuda son clasificados como otros pasivos financieros.

**2.14.1 Otros pasivos financieros** - Los otros pasivos financieros que incluyen las cuentas por pagar comerciales se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar (incluyendo todos los honorarios y puntos pagados o recibidos que forman parte de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos) estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero (o, cuando sea adecuado), en un período más corto con el importe neto en libros en el momento de reconocimiento inicial.

**2.14.2 Baja en cuentas de un pasivo financiero** - La Compañía dará de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del período.

**2.15 Novedades de la Norma NIIF para las PYMES de septiembre 2018:**

#### **Revisión completa de la Norma NIIF para las PYMES**

El Consejo espera comenzar su próxima revisión completa de la Norma NIIF para las PYMES a principios de 2019. Se espera que el Consejo comience su revisión con la emisión de una Solicitud de Información (SDI). La SDI buscará la respuesta del público en relación con posibles cambios a la Norma NIIF para las PYMES, como mínimo, de:

- Las consecuencias de las modificaciones de 2015 de la primera revisión completa, que entró en vigor para los períodos contables a partir del 1 de enero de 2017;
- Normas NIIF nuevas y modificadas; y
- Otras cuestiones de aplicación

La Administración de la Compañía considera que las referidas reformas no tienen un impacto en los estados financieros del año 2018.

## ESPACIO EN BLANCO

### 3. EFECTIVO Y BANCOS

El efectivo y bancos se presentan en el estado de situación financiera a su valor nominal. Incluye los fondos en bancos que son de libre disponibilidad y no generan intereses.

El efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

		<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Caja chica	(1)	100	100
Caja efectivo		11	33
Banco Pichincha	(2)	4,828	7,994
Banco Produbanco	(2)	<u>143</u>	<u>214</u>
Total		<u>5,082</u>	<u>8,341</u>

(1) Corresponden a fondos de caja menor para gastos como viáticos, alimentación entre otros de administración de la Compañía, así como para trámites de desaduanización en Guayaquil.

(2) Son los valores por saldos disponibles en las cuentas corrientes de los bancos locales.

### 4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de cuentas por cobrar es como sigue:

		<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
<u>Cuentas por cobrar comerciales:</u>			
Clientes locales	(1)	42,305	49,876
Provisión deterioro acumulado cuenta por cobrar	(2)	(1,607)	(696)
<u>Otras cuenta por cobrar:</u>			
Compañías relacionadas	(3)	<u>21,503</u>	<u>21,503</u>
Total		<u>62,201</u>	<u>70,683</u>

(1) Corresponde a valores por cobrar a clientes que pertenecen a sociedades, contribuyentes especiales, personas naturales obligadas y no obligadas a llevar contabilidad.

Del saldo de cuentas por cobrar comerciales a finales del año, US \$ 6.820, corresponden a la empresa Improval C.P.; US \$ 4.627, corresponden a Bravo Cedillo Wilson; y US \$ 4.360, corresponden a la empresa Elásticos San Jorge. No hay otros clientes que representen más del 8% del saldo total de los créditos por ventas

La antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas, pero no deterioradas: Un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas, pero no deterioradas es como sigue:

## ESPACIO EN BLANCO

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Días		
Vigente	22,792	47,665
1 - 30 Días	9,532	-
31 - 60 Días	2,669	1,429
61 - 90 Días	545	-
91 - 180 Días	2,471	782
180 - 360 Días	2,689	-
Más de 360	<u>1,607</u>	-
Total	<u>42,305</u>	<u>49,876</u>

(2) Corresponde a provisiones efectuadas de acuerdo con la política de cartera de la Compañía.  
Movimiento de provisión por deterioro para cuentas dudosas:

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Saldos al comienzo del año	(696)	(6,659)
Provisión del año	(911)	(696)
Castigos	<u>-</u>	<u>6,659</u>
Saldos al fin del año	<u>(1,607)</u>	<u>(696)</u>

(3) Corresponde a cuentas por cobrar a compañías relacionadas. Ver Nota 20.

## 5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de inventarios es como sigue:

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Materia prima	24,167	24,247
Productos terminados	14,270	8,207
Suministros y empaques	8,322	7,303
Repuestos	4,154	5,187
Mercadería en tránsito	<u>8,650</u>	<u>-</u>
Total	<u>59,563</u>	<u>44,944</u>

## 6. OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de otros activos es como sigue:

<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
-------------------	-------------------

Anticipos de proveedores	(1)	5,774	5,774
Garantías		871	871
Seguros Prepagados		1,897	1,854
Construcciones en Curso		<u>850</u>	<u>850</u>
Total		<u>9,392</u>	<u>9,349</u>

(1) Un detalle de anticipo proveedores es como sigue:

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Liberty Seguros	1,374	1,374
Interoceánica	1,000	1,000
Deltagen Perú	200	200
Aditya Birla	<u>3,200</u>	<u>3,200</u>
Total	<u>5,774</u>	<u>5,774</u>

## 7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Durante el año 2018 y 2017, el detalle de propiedad, planta y equipos como sigue:

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Costo o valuación	869,873	847,564
Depreciación acumulada y deterioro	(325,380)	(305,058)
Total	<u>544,493</u>	<u>542,506</u>

<u>Clasificación</u>	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Edificios	326,320	332,250
Maquinaria	143,386	151,368
Otros activos fijos	70,797	53,474
Equipos	2,980	3,584
Muebles y enseres	707	1,326
Equipos de computación	303	260
Equipos de oficina	-	58
Instalaciones	-	186
Total	<u>544,493</u>	<u>542,506</u>

Durante el año 2018, el movimiento de propiedad, planta y equipos como sigue:

ESPACIO EN BLANCO

	<u>MUEBLES</u>	<u>EQUIPO</u>	<u>EQUIPO</u>	<u>EQUIPOS</u>	<u>INSTALACIONES</u>	<u>MAQUINARIA</u>	<u>EDIFICIOS</u>	<u>OTROS</u>	<u>TOTAL</u>
	<u>ENSERES</u>	<u>OFICINA.</u>	<u>CÓMPUTO</u>	<u>VEHICULOS</u>				<u>ACT. FIJOS</u>	
<b>Costo o valuación</b>									
Saldo al 31 de diciembre de 2016 (No Auditado)	11,685	7,352	7,922	27,664	14,149	253,848	385,544	139,650	862,108
Bajas	-	-	-	(27,664)	-	-	-	-	(27,664)
Adquisiciones	-	-	474	-	1,300	-	-	11,346	13,120
Saldo al 31 de diciembre de 2017	11,685	7,352	8,396	-	15,449	14,294	253,848	385,544	150,996
Adquisiciones	-	-	-	-	-	-	-	22,310	22,310
Saldo al 31 de diciembre de 2018	11,685	7,352	8,396	-	15,449	14,294	253,848	385,544	173,306
<b>MUEBLES</b>									
	<u>ENSERES</u>	<u>OFICINA.</u>	<u>EQUIPO</u>	<u>EQUIPOS</u>	<u>INSTALACIONES</u>	<u>MAQUINARIA</u>	<u>EDIFICIOS</u>	<u>OTROS</u>	<u>TOTAL</u>
	<u>ENSERES</u>	<u>OFICINA.</u>	<u>CÓMPUTO</u>	<u>VEHICULOS</u>				<u>ACT. FIJOS</u>	
<b>Depreciación acumulada y deterioro</b>									
Saldos al 31 de diciembre del 2016 (No Auditado)	(9,471)	(6,901)	(7,923)	(27,664)	(11,048)	(13,806)	(173,183)	(155,654)	(136,249)
Gasto por depreciación	(888)	(393)	(213)	-	(817)	(302)	(8,362)	(5,931)	(6,430)
Baja	-	-	-	27,664	-	-	-	-	(23,336)
Ajuste por reestimación	-	-	-	-	-	-	-	-	27,664
Saldos al 31 de diciembre del 2017	(10,359)	(7,294)	(8,136)	-	(11,865)	(14,108)	(102,480)	(53,294)	(97,522)
Ajustes depreciación años anteriores	(112)	-	199	-	-	-	188	-	274
Gasto por depreciación	(507)	(58)	(156)	-	(604)	(186)	(8,170)	(5,930)	(4,987)
Saldos al 31 de diciembre del 2018	(10,978)	(7,352)	(8,093)	-	(12,469)	(14,294)	(110,462)	(59,224)	(102,509)
Saldos netos al 31 de diciembre de 2018	<u>707</u>	<u>707</u>	<u>303</u>	<u>303</u>	<u>2,980</u>	<u>2,980</u>	<u>326,320</u>	<u>143,386</u>	<u>70,797</u>
									<u>544,493</u>

ESPACIO EN BLANCO

## 8. ACTIVOS INTANGIBLES

Durante el año 2018 y 2017, el detalle de activos intangibles es como sigue:

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Costo o valuación	2,000	-
Amortización acumulada y deterioro	<u>(333)</u>	-
Total	<u>1,667</u>	-
 <u>Clasificación</u>	 <u>31/12/2018</u>	 <u>31/12/2017</u>
Software contable	<u>1,667</u>	-
Total	<u>1,667</u>	-

## 9. PRÉSTAMOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de préstamos se desglosa como sigue:

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
<u>Garantizados - al costo amortizado</u>		
Sobregiro Bancarios	-	12,049
Préstamos Bancarios	(1)	<u>133,688</u>
Total	<u>133,688</u>	<u>115,467</u>
 Clasificación :		
Corriente	81,616	46,944
No corriente	<u>52,072</u>	<u>68,523</u>
Total	<u>133,688</u>	<u>115,467</u>

(1) Corresponde a préstamos a tasa fija con el Banco Pichincha, cuyos períodos de vencimiento van de 1 a 5 años. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la tasa de interés efectiva promedio ponderada anual sobre los préstamos fue de 11.83%.

Los préstamos bancarios están garantizados por una hipoteca sobre terrenos y edificaciones, de la Compañía.

ESPACIO EN BLANCO

## 10. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2018 y 2016, el saldo de cuentas por pagar y otras cuentas por pagar se desglosa como sigue:

		<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
<u>Cuentas por pagar comerciales:</u>			
Proveedores locales	(1)	59,740	161,456
Compañías relacionadas	(2)	<u>132,748</u>	-
Subtotal		<u>192,488</u>	<u>161,456</u>
<u>Otras cuentas por pagar:</u>			
Préstamos socios	(2)	-	16,490
Utilidades a repartir socios	(2)	57,069	64,570
Compañías relacionadas	(2)	19,375	17,373
Otras cuentas por pagar	(3)	<u>35,887</u>	<u>34,126</u>
Subtotal		<u>112,331</u>	<u>132,559</u>
Total		<u>304,819</u>	<u>294,015</u>

(1) Las cuentas por pagar comerciales comprenden principalmente importes pendientes de pago por compras comerciales además de compra de servicios, pagos de suministros, provisión de servicios básicos. El período de crédito promedio tomado para compras comerciales es de 30 a 60 días y de compras del exterior es de 90 días desde la fecha de la factura.

La Compañía cuenta con políticas de cumplimiento para garantizar que todas las cuentas por pagar sean pagadas dentro de los términos de crédito pre-acordados.

La Administración considera que el valor en libros de las cuentas por pagar comerciales se aproxima a su valor razonable.

(2) Corresponde a cuentas por pagar a los socios o compañías relacionadas por el giro de negocio de la compañía, transacciones comerciales y préstamos otorgados. Con fecha 31 de diciembre del 2018 se efectúa la condonación de cuentas por pagar con la compañía relacionada Indupetra S.A. por un total de US\$ 30,271, de utilidades a repartir a socios por un total de US\$ 7,501 y de préstamos por pagar a los socios por un total de US\$ 16,490. Ver Flujo de efectivo. Ver Nota 20.

(3) El saldo incluye principalmente impuestos prediales y municipales pagados mediante tarjeta de crédito en enero del 2019 por un total de US\$ 6,489. Además de saldos pendientes de pago por tarjetas de crédito corporativas, entre otros saldos menores provisionados.

ESPACIO EN BLANCO

## 11. IMPUESTOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de impuestos se desglosa como sigue:

### 11.1 Activos y pasivos del año corriente

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
<b>Activos por impuesto corriente:</b>		
Retenciones en la fuente Impuesto a la Renta	24,477	20,458
Retenciones impuesto a la salida de divisas	<u>71,337</u>	<u>67,782</u>
Subtotal	<u>95,814</u>	<u>88,240</u>
<b>Pasivos por impuestos corrientes:</b>		
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	259	514
Impuesto al Valor Agregado -IVA por pagar y retenciones	5,214	143
Impuesto a la Renta	<u>43,848</u>	<u>36,968</u>
Subtotal	<u>49,321</u>	<u>37,625</u>
Total	<u>46,493</u>	<u>50,615</u>

### 11.2 Conciliación tributaria contable del impuesto a la renta corriente

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

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	10,251	41,707
Gastos no deducibles	<u>18,114</u>	<u>126,328</u>
Utilidad gravable	<u>28,365</u>	<u>168,035</u>
Impuesto a la renta causado 22%	(1)	36,968
Anticipo determinado	(2)	<u>6,167</u>
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados	<u>6,880</u>	<u>36,968</u>

(1) De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 25% sobre las utilidades sujetas a distribución, no obstante, la tarifa impositiva se incrementa al 28% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50%, la tarifa aplicable para la compañía será del 28%. Se puede reducir la tarifa en 10 puntos porcentuales sobre las utilidades sujetas a capitalización. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la tarifa porcentual a aplicar para las Micro y Pequeñas empresas es la del 22%.

(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. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias.

**11.3 Movimiento de la provisión para impuesto a la renta**

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Saldos al comienzo del año	36,968	7,316
Provisión del año	6,880	36,968
Pagos efectuados	<u>-</u>	<u>(7,316)</u>
Saldos al fin del año	<u>43,848</u>	<u>36,968</u>

**11.4 Impuesto a la renta reconocido en el resultado** - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta es como sigue:

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Resultado según estados financieros antes de impuesto a la renta	10,251	41,707
Gastos no deducibles (1)	<u>18,114</u>	<u>126,328</u>
Utilidad gravable	<u>28,365</u>	<u>168,035</u>
 Gasto impuesto a la renta cargado a resultados	 6,880	 36,968

(1) Los gastos no deducibles del periodo 2018, incluyen US\$10,927 por sueldo entregado al gerente general de la Compañía, sin sustento tributario, US\$3,531 por beneficios sociales del mismo percibidos, US\$ 1,104 por aporte patronal asumido por la compañía y otros valores menores de retenciones asumidas.

**11.5 Nuevos aspectos tributarios.** - El 29 de diciembre del 2017 se publicó la "Ley Orgánica para la reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, a continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

**Reglamento a la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera**

Los aspectos más importantes de dicho reglamento se incluyen a continuación:

Será deducible la totalidad de los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales que 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 fueron utilizadas, deberán reversarse contra ingresos gravados o no sujetos de impuesto a la renta en la misma proporción que hubieren sido deducibles o no.

Adicionalmente, se establece el reconocimiento de un impuesto diferido relacionado con las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales que sean constituidas a partir del 1 de enero del 2018, el cual podrá ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación hasta por el monto efectivamente pagado.

## ***Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal***

El 21 de agosto del 2018, se emitió la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal, a continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- Se establecieron incentivos específicos para la atracción de inversiones privadas tales como:
  - Exoneración del impuesto a la renta para las nuevas inversiones productivas en sectores priorizados que se inicien a partir de agosto del 2018 por 12 años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión, y que se encuentren fuera de las jurisdicciones urbanas de Quito y Guayaquil o dentro de las mismas por 8 años. Esta exoneración aplicará solo en sociedades que generen empleo neto. Para los sectores priorizados industrial, agroindustrial y agroasociativo, dentro de los cantones de frontera, gozarán de esta exoneración por 15 años.
  - Exoneración del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD en los pagos realizados al exterior por importación de bienes y dividendos relacionadas con nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión.
  - Exoneración del ISD en los pagos realizados al exterior por dividendos para las sociedades que reinviertan en nuevos activos productivos en el país desde al menos el 50% de las utilidades.
  - Exoneración del impuesto a la renta y anticipo para inversiones que se inicien a partir de la vigencia de esta ley en los sectores económicos determinados como industrias básicas por 15 años, contado desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión y se ampliarán por 5 años más, en el caso de que dichas inversiones se realicen en cantones fronterizos del país. Esta exoneración aplicará solo en sociedades que generen empleo neto.
- Reformas a varios cuerpos legales

### *Impuesto a la renta*

#### *Ingresos*

- Se considera ingreso exento, los dividendos y utilidades distribuidos a favor de sociedades o de personas naturales domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición; siempre y cuando, las sociedades que distribuyen no tengan como beneficiario efectivo de los dividendos a una persona natural residente en el Ecuador.
- Se eliminó el último inciso del artículo 9 Exenciones que establecía lo siguiente: *"En la determinación y liquidación del impuesto a la renta no se reconocerán más exoneraciones que las previstas en este artículo, aunque otras leyes, generales o especiales, establezcan exclusiones o dispensas a favor de cualquier contribuyente, con excepción de lo previsto en la Ley de Beneficios Tributarios para nuevas Inversiones Productivas, Generación de Empleo y de Prestación de Servicios".*
- Se determinó nuevos sectores como priorizados para el Estado, tales como: agrícola; oleo química; cinematografía y audiovisuales, eventos internacionales; exportación de servicios; desarrollo y servicios de software, producción y desarrollo de hardware tecnológico, infraestructura digital, seguridad informática, productos y contenido digital, servicios en

- línea; eficiencia energética; industrias de materiales y tecnologías de construcción sustentables; y, sector industrial, agroindustrial y agro asociativo.
- Los administradores u operadores de ZEDE, estarán exonerados del pago del impuesto a la renta y su anticipo por los primeros 10 años, contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que se generen ingresos operacionales.

#### *Gastos Deducibles*

- Se establece que la deducibilidad en el Impuesto a la Renta y la exención del ISD relacionados con los pagos originados por financiamiento externo serán aplicables a todo perceptor del pago en el extranjero, siempre y cuando se cumplan los criterios establecidos en el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno y con estándares internacionales de transparencia

#### *Tarifa*

- La tarifa del impuesto a la renta para sociedades se incrementará al 28% cuando la sociedad dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo sea residente fiscal del Ecuador.

#### *Utilidad en la enajenación de acciones*

- Se establece un impuesto a la renta único a las utilidades que perciban las sociedades domiciliadas o no en Ecuador y las personas naturales, ecuatorianas o extranjeras, residentes o no en el país, provenientes de la enajenación directa o indirecta de derechos representativos de capital; de sociedades domiciliadas o establecimientos permanentes en Ecuador.

Adicionalmente, se establece que en restructuraciones societarias no se entenderá producida enajenación directa ni indirecta alguna.

#### *Anticipo de Impuesto a la Renta*

- Se elimina el anticipo de impuesto a la renta para sociedades como impuesto mínimo y se establece su devolución, en el caso en que éste supere o no exista impuesto a la renta causado.

#### *Impuesto al Valor Agregado*

- Los vehículos híbridos pasan a gravar 12% de IVA.
- Los seguros de desgravamen en el otorgamiento de créditos y los obligatorios por accidentes agropecuarios; los servicios de construcción de vivienda de interés social; y el arrendamiento de tierras destinadas a usos agrícolas pasan a gravar 0% de IVA.
- El uso del crédito tributario por el IVA pagado en adquisiciones locales e importaciones de bienes y servicios, podrá ser utilizado hasta dentro de 5 años contados desde la fecha de pago.
- Se podrá solicitar al SRI la devolución o compensación del crédito tributario por retenciones de IVA hasta dentro de 5 años.
- Los exportadores de servicios podrán solicitar la devolución del IVA de los bienes y servicios adquiridos para la exportación de servicios

#### *Impuesto a la Salida de Dívisas*

- Las compensaciones realizadas con o sin la intermediación de instituciones del sistema financiero ya no representan un hecho generador para el pago del ISD.
- Se incluye como exención de ISD, los pagos al exterior realizados a instituciones financieras por otros costos relacionados con el otorgamiento de sus créditos.
- Están exentos del ISD, los pagos de capital e intereses sobre créditos otorgados por intermediarios financieros que operen en mercados internacionales y que cumplan con ciertas condiciones como límite de la tasa referencial, plazo mínimo 360 días, destinado a microcrédito o inversiones productivas.
- Se establece la devolución ISD a exportadores de servicios, por la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, con la finalidad de que sean necesarios para la prestación del servicio que se exporte.

**11.6 Precios de transferencia.** - De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$15 millones, están obligados a presentar el estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. El importe acumulado de las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2018, no supera el importe acumulado mencionado.

## 12. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de las obligaciones acumuladas se desglosa como sigue:

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Participación Trabajadores	10,135	8,599
Obligaciones con el I.E.S.S.	(1) 3,118	3,727
Por beneficios de ley a empleados	(2) 15,504	10,904
Sueldos y salarios	(3) 6,926	43,644
Total	<u>35,683</u>	<u>66,874</u>

(1) Aportes, préstamos quirografarios e hipotecarios al Instituto de Seguridad Social del mes de diciembre.

(2) Valores correspondientes a décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo y vacaciones.

(3) Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía a través de convenios efectuó condonaciones de cuentas por pagar a varios socios y compañías relacionadas por un total de US\$ 99,375 (Sueldos y Salarios por US\$45,113). Dicho monto fue eliminado para efecto de la adecuada presentación en el Estado de Flujos de efectivo.

## ESPACIO EN BLANCO

**12.1 Participación a Trabajadores** - De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

		<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Saldos al comienzo del año	(1)	8,599	1,617
Provisión del año		1,809	7,360
Pagos efectuados		(273)	(378)
Saldos al fin del año		<u>10,135</u>	<u>8,599</u>

(1) Incluye un total de US\$1,239 correspondientes al 2016, y US\$7,360 del 2017.

## 13. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las obligaciones por beneficios de largo plazo se formaban de la siguiente forma:

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Jubilación patronal	54,946	54,946
Desahucio	<u>14,377</u>	<u>14,377</u>
Total	<u>69,323</u>	<u>69,323</u>

**13.1 Jubilación patronal** - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. De acuerdo con disposiciones legales la pensión de jubilación se determina siguiendo las normas fijadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social para la jubilación de sus afiliados, respecto de los coeficientes, tiempo de servicios y edad. Se considera como haber individual de jubilación el formado por las siguientes partidas:

Fondo de reserva a que tenga derecho el trabajador  
(+) 5% del promedio de la remuneración anual percibida en los últimos 5 años, multiplicado por los años de servicio.  
(-) valores que el empleador hubiere pagado al trabajador, o hubiere depositado en el IESS, en concepto de aporte del empleador o por fondo de reserva

Al valor obtenido la compañía tiene derecho a que se le rebaje la suma total que hubiere depositado en el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social en concepto de aporte del empleador o por fondo de reserva del mismo. En todo caso se tomarán en cuenta para la rebaja del haber individual de jubilación, los valores que por fondos de reserva hubiese legalmente depositado el empleador o entregado al trabajador.

**13.2 Bonificación por desahucio** - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en

los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2017 por un actuario independiente. El 2018 no se efectuó un estudio. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultado integral durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados

Las hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos son la tasa de descuento, incremento salarial esperado y la mortalidad.

## 14. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

**Gestión de riesgos financieros** - En el curso 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 ingresos 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.

a) **Riesgo de crédito** - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultado de una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía mantiene cuentas por cobrar, sobre las cuales efectúa un seguimiento periódico; y, a la fecha de emisión del presente informe se considera que no está expuesta a un riesgo inminente.

b) **Riesgo de liquidez** - La Administración es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Administración ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo, así como la gestión de liquidez de la Compañía.

c) **Riesgo de capital** - La Compañía gestiona su capital para asegurar estar en capacidad de continuar como negocio en marcha.

### Categorías de instrumentos financieros:

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
<u>Activos financieros medidos al costo amortizado</u>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	5,082	8,341
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	<u>62,201</u>	<u>70,683</u>

Total	<u>67,283</u>	<u>79,024</u>
-------	---------------	---------------

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
<u>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</u>		
Préstamos	133,688	115,467
Otras cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	304,819	294,015
Otros pasivos financieros	<u>1,458</u>	<u>210</u>
Total	<u>439,965</u>	<u>409,692</u>

## 15. PATRIMONIO

El patrimonio de la Compañía asciende a US \$ 183,920 (US \$ 180,549 para el año 2017), y se encuentra compuesto por el capital social, reservas, resultados acumulados, otro resultado integral y resultados del ejercicio.

**15.1 Capital** - El capital social autorizado está constituido por 50,000 participaciones de US \$ 1.00 cada una, a valor nominal.

<u>Nombre de los socios</u>	<u>Nº de Participaciones</u>	<u>Total (USD)</u>	<u>Participaciones %</u>
Rabie Tobar AmalNesrin	10,000	10,000	20
Rabie Tobar George Ibrahim	10,000	10,000	20
Tobar Cobo Maria de las Gracias	<u>30,000</u>	<u>30,000</u>	<u>60</u>
Total	<u>50,000</u>	<u>50,000</u>	<u>100</u>

**15.2 Reserva legal** - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado 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.

El valor por reserva legal al 31 de diciembre de 2018 asciende a US\$ 16.505.

**15.3 Reserva de capital y por valuación** - Los saldos acreedores de las reservas de capital, por valuación según PCGA anteriores, sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

El valor por reserva de la reserva de capital y por valuación al 31 de diciembre de 2018 asciende a US\$ 6,301 y US\$ 123,557 respectivamente.

**15.4 Resultados acumulados** - Valores acumulados por concepto de pérdidas acumuladas

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Utilidades retenidas - distribuibles	15,451	10,712
Pérdidas acumuladas	(10,728)	(10,728)

Total	<u>4,723</u>	<u>(16)</u>
-------	--------------	-------------

**15.5 Resultado del ejercicio** -Corresponde a la utilidad obtenida durante el ejercicio económico del año 2018 y 2017. -

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Resultado del Ejercicio	<u>3,371</u>	<u>4,739</u>
Total	<u>3,371</u>	<u>4,739</u>

**15.6 Otros Resultados Integrales**-El valor de otros resultados durante el ejercicio económico del año 2018 y 2017 es el siguiente. -

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Pérdidas y ganancias acturiales	<u>(20,537)</u>	<u>(20,537)</u>
Total	<u>(20,537)</u>	<u>(20,537)</u>

## 16. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Por los años 2018 y 2017, los ingresos de actividades ordinarias se detallan como sigue:

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
<u>Ingresos de actividades ordinarias</u>		
Ingresos netos provenientes de la venta de bienes y servicios (1)	416,511	493,579
Devolución ventas	-	(146)
Descuento ventas	(782)	(861)
Descuento pronto pago	<u>(5,335)</u>	<u>(6,462)</u>
Total	<u>410,394</u>	<u>486,110</u>

(1)Venta de Bienes y Servicios. - La Compañía ha reconocido como ingresos operacionales por venta de bienes de artículos plásticos como cubiertos, vasos, pinzas, aretes para ganado y servicios de inyección en plástico metáles y madera.

## 17. OTROS INGRESOS

Por los años 2018 y 2017, los otros ingresos se detallan como sigue:

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Otros Ingresos	<u>(1)</u>	<u>100,042</u>
Total	<u>100,042</u>	<u>238,598</u>

(1) La Compañía reconoció US\$99,375 por motivo de la condonación de deuda efectuada con los socios de la Compañía por un total de US\$ 69,104 y su compañía relacionada por un total de US\$30,271. Ver Notas 12 y 20. Dicho monto fue eliminado para efecto de la adecuada presentación en el Estado de Flujos de efectivo.

## 18. COSTOS Y GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

Por los años 2018 y 2017, decostos de ventas y gastos de administración y ventas es como sigue:

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Costo de ventas	383,031	531,014
Gastos de administración y ventas	<u>117,154</u>	<u>151,987</u>
Total	<u>500,185</u>	<u>683,001</u>

Un detalle de gastos de administración y ventas por su naturaleza es como sigue:

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Sueldos salarios y beneficios sociales administrativos	(1) 45,064	53,803
Gastos financieros	(2) 14,000	19,655
Comisiones	9,044	10,863
Fletes y transportes	8,575	9,848
Honorarios profesionales	7,128	8,642
Depreciaciones y amortizaciones	6,714	6,283
Impuestos y contribuciones	(3) 6,553	7,148
Otros gastos de administración	6,392	6,027
Mantenimiento y reparación	3,651	2,906
Seguros y reaseguros	2,151	2,195
Participación Trabajadores	1,809	7,360
Servicios básicos	1,799	1,758
Movilización	1,120	1,680
Otros gastos de ventas	1,043	659
Provisión cuentas incobrables	911	696
Suministros y materiales	590	893
Seguridad y monitoreo	540	540
Judiciales notariales	70	30
Jubilación patronal y desahucio	-	10,897
Publicidad y propaganda	-	104
Total	<u>117,154</u>	<u>151,987</u>

(1) La cuenta de sueldos salarios y demás beneficios sociales administrativos se compone de la siguiente forma:

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
<u>Sueldos, salarios beneficios sociales administrativos</u>		
Sueldos y salarios	33,411	39,485
Aporte Patronal	4,090	4,965
Décimo tercero	2,791	3,406
Fondo de reserva	2,423	3,383

Décimo cuarto	1,415	1,653
Horas extras y alimentación	930	905
Vacaciones	4	6
Total	<u>45,064</u>	<u>53,803</u>

(2) La cuenta de gastos financieros se compone de la siguiente forma:

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
<u>Gastos financieros</u>		
Intereses	11,737	12,936
Comisiones bancarias	1,432	3,307
Multas	831	-
Otros	-	3,412
Total	<u>14,000</u>	<u>19,655</u>

(3) La cuenta de Impuestos y contribuciones se compone de la siguiente forma:

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
<u>Impuestos y contribuciones</u>		
Patentes Municipales	3,411	3,727
Impuesto Predial	1,327	1,353
1.5 x 1000 Capital	647	520
Contribución S.C.V.S.	581	506
Otros impuestos y contribucion	347	802
Contribución CAPEIPI	240	240
Total	<u>6,553</u>	<u>7,148</u>

## 19. IMPUESTO A LA RENTA

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
<u>Impuesto a la renta:</u>		
Año corriente	(1) <u>6,880</u>	<u>36,968</u>
Total	<u>6,880</u>	<u>36,968</u>

(1) La tasa estándar del impuesto de sociedades que se aplica al beneficio reportado es del 22%. La tasa aplicable ha cambiado luego de la promulgación de la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal, publicada el 21 de agosto del 2018.

## 20. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

### 20.1 Transacciones Comerciales

Durante el año 2018 y 2017, la Compañía realizó las siguientes transacciones con partes relacionadas:

	<u>Compra de bienes/servicios</u>	
	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
<u>Transacciones Comerciales:</u>		
Indupetra S.A.	132,748	-
Rabie Tobar AmalNesrin	-	334
Total	<u>132,748</u>	<u>334</u>

### ESPACIO EN BLANCO

Los siguientes saldos se encontraban pendientes al final del período sobre el que se informa:

	Saldos adeudados por partes relacionadas		Saldos adeudados a partes relacionadas	
	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Indupetra S.A.	(1) 21,503	21,503	(2) 152,123	103,637
Rabie Tobar AmalNesrin	-	-	(3) 23,758	27,135
Rabie Tobar George Ibrahim	-	-	(3) 23,758	26,758
Tobar Cobo María de las Gracias	— -	—	(3) 9,553	27,544
	21,503	21,503	209,192	185,074

- (1) Corresponde a pagos anticipados desde el 2009 para la adquisición de un camión de Indupetra S.A. por US\$18,992 y otros gastos asumidos pendientes de reposición por US\$2,511.
- (2) Corresponde a las cuentas por pagar por concepto de capital de trabajo otorgado para la compra de mercadería y materia prima. Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía a través de convenios efectuó condonaciones de cuentas por pagar a varios socios y compañías relacionadas por un total de US\$ 99,375 (Cuentas comerciales por pagar US\$30,271). Dicho monto fue eliminado para efecto de la adecuada presentación en el Estado de Flujos de efectivo.
- (3) Los saldos corresponden a utilidades distribuidas de años anteriores de acuerdo al porcentaje de participación que se encuentran pendientes de pago. Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía a través de convenios efectuó condonaciones de cuentas por pagar a varios socios y compañías relacionadas por un total de US\$ 99,375 (Un total de US\$16,490 de Tobar Cobo María de las Gracias y US\$7,501 de la utilidad a repartir a los socios de acuerdo a su porcentaje de participación). Dicho monto fue eliminado para efecto de la adecuada presentación en el Estado de Flujos de efectivo.

## 21. RECLASIFICACIÓN Y ESTRUCTURA DE NOTAS CONTABLES

Los estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de diciembre de 2017, tuvieron ciertas modificaciones que fueron validadas por los actuales auditores y que al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se presentan agrupadas en función a su mejor presentación de acuerdo con lo establecido en las NIIF para las PYMES, donde cada partida significativa del estado de situación financiera, estado de resultados y otros resultados integrales, estado de cambios en el patrimonio y estado de flujos de efectivo se encuentran referenciados a su nota respectiva.

## 22. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros (26 de abril del 2019) se produjo un evento que en opinión de la Administración puede tener un efecto importante sobre los estados financieros del año 2019. Con fecha 27 de febrero del 2019, la Secretaría de Ambiente del Municipio del Distrito Metropolitano de Quito, junto con los bomberos, efectuaron la inspección anual de la compañía, en donde quedó pendiente la autorización del permiso de funcionamiento de la compañía para el año 2019, que de acuerdo a documento No 55-DGCA-SEG-19 se especifica que la Compañía se encuentra ubicada en una

zona residencial con gran biodiversidad que se prevee se mantenga preservada y así mismo se encuentre libre de contaminación.

### 23. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Administración de PRODUCTOS PLASTICOS MOANPLAST CIA. LTDA. 26 de abril del 2019 y serán presentados a los Socios para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Socios sin modificaciones.



Ing. Ibrahim Rabie  
Gerente General



Lc. Luis Herrera  
Contador General