

## **CIERFILMS S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América US\$)

#### **1.- Información General:**

**CIERFILMS S.A.**, fue constituida el 25 de febrero del 2013 de conformidad con la Ley de Compañías e inscrita en el Registro Mercantil el 28 de mayo del mismo año.

La Compañía tiene como actividad principal la fabricación de productos plásticos.

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

La información relacionada con el índice de inflación anual, publicada por el Banco Central del Ecuador en los tres últimos años, es como sigue:

| <b>31 de Diciembre</b> | <b>Índice de Inflación Anual</b> |
|------------------------|----------------------------------|
| 2017                   | -0,20%                           |
| 2016                   | 1.12%                            |
| 2015                   | 3.38%                            |

#### **2.- Resumen de las principales políticas contables:**

##### **2.1 Bases de preparación**

Los estados financieros adjuntos se presentan en *Dólares de Estados Unidos de América*, moneda funcional de la Compañía y han sido preparados íntegramente y sin reservas de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por su siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera 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. En la nota 3, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o en las cuales las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

##### **2.2 Pronunciamientos contables y su aplicación**

###### **2.2.1 Normas nuevas revisadas, y emitidas en vigencia**

| <b>NIIF</b>                 | <b>Título</b>                                                                                         | <b>Fecha vigencia</b> |
|-----------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|
| Modificaciones NIC 7        | Estado de flujos de efectivo: Iniciativa de revelación                                                | 1 de enero 2017       |
| Modificaciones a la NIC 12  | Reconocimiento de activo por impuesto diferido por pérdidas no realizadas                             | 1 de enero 2017       |
| Modificaciones a la NIIF 12 | Revelación de intereses en otras entidades: Aclaración de alcance de los requerimientos de revelación | 1 de enero 2017       |

tiene un impacto en los flujos de efectivo futuros estimado del activo financiero de la Compañía, que pueden estimarse de forma confiable.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, no se han determinado indicios de deterioro de activos financieros.

## **2.4.2 Pasivos financieros**

### **Reconocimiento y medición inicial**

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable y, en el caso de los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado se presentan neto de los costos de transacción directamente atribuibles.

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen proveedores, otras cuentas por pagar y obligaciones financieras.

Los pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía es parte de los acuerdos contractuales del instrumento. Los pasivos financieros son clasificados como obligaciones a corto plazo a menos que la Compañía tenga el derecho irrevocable para diferir el acuerdo de las obligaciones por más de doce meses después de la fecha del estado de situación financiera. Los costos de financiamiento se reconocen según el criterio del devengado, incluyendo las comisiones relacionadas con adquisición del financiamiento.

### **Medición posterior**

La medición posterior de los pasivos financieros depende de su clasificación, tal como se detalla a continuación:

#### *Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados*

Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados incluyen pasivos financieros mantenidos para negociar y pasivos financieros designados en el momento de su reconociendo iniciar al valor razonable con cambios en resultados.

La Compañía no tiene pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

#### *Préstamos y cuentas por pagar*

La Compañía mantiene en esta categoría proveedores, otras cuentas por pagar y obligaciones financieras. Después del reconociendo inicial, los préstamos y las cuentas por pagar se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultado integrales cuando los pasivos se dan de baja. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva como costo financiero en el estado de resultados integrales.

### **Baja de pasivos financieros**

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación específica en el correspondiente contrato haya sido pagado o cancelada, o haya expirado.

|                      |    |
|----------------------|----|
| Maquinaria y equipos | 10 |
| Muebles y enseres    | 10 |

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario a la fecha de cada estado de situación financiera, para asegurar que el método y el periodo de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedad, planta y equipo.

Un componente de propiedad, planta y equipos o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento la baja del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados integrales cuando se da de baja el activo.

A la fecha de cierre o siempre que haya un indicio de que pueda existir un deterioro en el valor de los activos, se comparará el valor recuperable de los mismos con su valor neto contable. Cualquier registro o reverso de una pérdida de valor, que surja como consecuencia de esta comparación, se registra en los resultados según corresponda.

## 2.7 Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieren recursos para cancelar las obligaciones y cuando se pueda hacer una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha. Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los gastos que se esperan incurrir para cancelarla.

Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación está sujeta a ocurrencia o no de los eventos fuera de control de la Compañía, u obligaciones presuntas surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable, o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos.

## 2.8 Beneficios a empleados

### *Corto plazo*

Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del periodo en el que los empleados han prestado los servicios, se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios.

Como parte de los beneficios a empleados de corto plazo se incluyen la participación a trabajadores, que se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

### *Largo plazo*

La Compañía, según las leyes laborales vigentes, mantiene un plan de jubilación patronal y desahucio que se registra con cargo a resultados del año y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, que se determina anualmente con base a estudios actuariales realizadas por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de las obligaciones de beneficios definidos se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados, usando una tasa de interés determinada

en base a los rendimientos de los bonos corporativos de alta calidad que se negocian en los mercados de E.U.A.

La política contable de la Compañía para los planes de beneficios definidos es reconocer las pérdidas y ganancias actuariales en su totalidad en el estado de resultados integrales en el periodo en el que ocurren.

## **2.9 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos son reconocidos cuando se han transferido todos los riesgos y beneficios inherentes a los bienes entregados y es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto del ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en el que el cobro sea realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de los bienes y servicios vendidos tomando en cuenta las condiciones de cobro definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

Los ingresos procedentes de la venta de bienes o prestación de servicios se reconocen cuando los riesgos significativos y las ventajas inherentes a la propiedad se hayan sustancialmente transferido a comprador, lo cual ocurre por lo general al momento de la entrega de los bienes y servicios.

## **2.10 Reconocimiento de costos y gastos**

Los costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan y se registran en los periodos con los cuales se relacionan.

## **2.11 Impuestos**

### **2.11.1 Impuesto a la renta corriente**

El activo o pasivo por impuesto a la renta corriente es medido como el importe esperado que sea recuperado de o pagado a las autoridades tributarias. El impuesto a la renta es calculado sobre la base de la información financiera de la Compañía. Las tasas de impuesto a la renta y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes la fecha de cierre de cada año.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones del impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

### **2.11.2 Impuesto a la renta diferido**

El impuesto a la renta para los periodos futuros es reconocido usando el método del pasivo sobre las diferencias temporarias entre la base tributaria y contable de los activos y pasivos en la fecha del estado de situación financiera.

Los pasivos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporarias imponibles.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias deducibles y por la compensación futura de créditos fiscales y pérdidas tributarias amortizables, en la medida en que sea probable la disponibilidad de utilidades tributarias futuras contra las cuales imputar esos créditos fiscales o pérdidas tributarias amortizables.

El importe en libros de los activos por impuestos diferido se revisa en cada fecha del estado de situación financiera y se reduce en la medida que ya no sea probable que exista suficiente ganancia impositiva para permitir que se utilice la totalidad o una parte de dichos activos.

Los activos por impuestos diferido no reconocidos se revalúan en cada fecha del estado de situación financiera y se reconocen en la medida en que se tome probable que la utilidad futura permita recuperar dichos activos. Las partidas de impuestos diferidos se reconocen en correlación a las transacciones subyacentes, ya sea en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

El impuesto diferido relacionado con las partidas no reconocidas en el estado de situación financiera se reconoce fuera de este. Las partidas de impuesto diferido se reconocen en correlación con la transacción subyacente, ya sea en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos impositivos corrientes contra los pasivos impositivos corrientes, y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta al impuesto y la misma autoridad tributaria.

El activo y pasivo por impuesto diferido no se descuenta a su valor actual y se clasifica como no corriente.

## **2.12 Compensación de saldos y transacciones**

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en 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 o 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 presenta netos en las cuentas de resultados.

## **3 Uso de estimaciones y supuestos significativos**

La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia realice estimaciones que afectan las cifras reportadas de activos, pasivos, ingresos y gastos y la exposición de eventos significativos en las notas a los estados financieros. Las estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de eventos futuros que se creen son razonables bajo las actuales circunstancias. Los resultados actuales podrían diferir de dichas estimaciones.

La gerencia considera que las estimaciones incluidas en los estados financieros se efectúan sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias a la fecha de preparación de los mismos; sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones incluidas en los estados financieros.

La preparación de los estados financieros incluye los siguientes criterios y estimaciones utilizados por la gerencia:

### **3.1 Estimación para cuentas incobrables**

La estimación para cuentas incobrables de cuentas por cobrar comerciales es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos.

La provisión para cuentas incobrables se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

### 3.2 Vida útil de propiedad, planta y equipos

La propiedad, planta y equipos se registra al costo y se deprecia en base al método de línea recta durante la vida útil estimada de dichos activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos.

### 3.3 Obligaciones por planes de beneficios a empleados

El valor presente de las obligaciones de planes de pensión y desahucio se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros, los indicios de mortalidad y los aumentos futuros de las pensiones.

Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

### 3.4 Provisiones

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que serán necesarios pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, sobre el cual se informa, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

## 4 Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo de efectivo y equivalentes de efectivo se formaba de la siguiente manera:

|              | 31 de diciembre |               |
|--------------|-----------------|---------------|
|              | 2017            | 2016          |
| Efectivo     | 200             | 200           |
| Bancos (1)   | 257.058         | 52.664        |
| <b>Total</b> | <b>257.258</b>  | <b>52.864</b> |

(1) Representan saldos en cuenta corriente, los cuales son de libre disponibilidad y no generan intereses.

## 5 Cuentas por cobrar comerciales y otras Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo de cuentas por cobrar se desglosa como sigue:

|                                             | 31 de diciembre  |                |
|---------------------------------------------|------------------|----------------|
|                                             | 2017             | 2016           |
| <b>Cuentas por cobrar comerciales:</b>      |                  |                |
| Clientes relacionados (1)                   | 667.422          | 270.328        |
| Clientes no relacionados del exterior       | 2.292            | 0              |
| <b>Subtotal</b>                             | <b>669.714</b>   | <b>270.328</b> |
| <b>Otras cuentas por cobrar:</b>            |                  |                |
| Cuentas por cobrar relacionados locales (2) | 4.176            | 85.375         |
| Anticipo a proveedores (3)                  | 224.059          | 502.462        |
| Servicio de rentas internas (4)             | 199.304          | 0              |
| Otras                                       | 15               | 2.250          |
| <b>Subtotal</b>                             | <b>427.554</b>   | <b>590.087</b> |
| <b>Total</b>                                | <b>1.097.268</b> | <b>860.415</b> |

### Clasificación:

|              |           |         |
|--------------|-----------|---------|
| Corriente    | 1.097.268 | 860.415 |
| No corriente | 0         | 0       |

(1) Las cuentas por cobrar clientes relacionados no generan intereses y representan facturas de venta de bienes a Cierpronti S.A. (Ver nota 18, Operaciones con partes relacionadas).

(2) Ver nota 18, Operaciones con partes relacionadas.

(3) Corresponde a avances realizados a proveedores locales y del exterior por la compra de bienes.

(4) Corresponde a valores a favor mediante nota de crédito desmaterializada por concepto de devolución de retenciones de impuesto a la renta e isd del año 2016.

## 6 Inventarios

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los inventarios consistían de lo siguiente:

|                          | 31 de diciembre |                |
|--------------------------|-----------------|----------------|
|                          | 2017            | 2016           |
| Materia prima (1)        | 583.358         | 607.805        |
| Productos terminados     | 0               | 21.429         |
| Productos en proceso     | 0               | 0              |
| Suministros y materiales | 69.809          | 37.424         |
| Mercadería en tránsito   | 19.174          | 49.044         |
| Otros                    | 299             | 62.619         |
| <b>Total</b>             | <b>672.640</b>  | <b>778.321</b> |

- (1) Corresponde a la adquisición local y del exterior de productos para su fabricación y comercialización.

## 7 Impuestos corrientes

### 7.1 Activos y pasivos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los activos y pasivos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

|                                                           | <b>31 de diciembre</b> |                |
|-----------------------------------------------------------|------------------------|----------------|
|                                                           | <b>2017</b>            | <b>2016</b>    |
| <b>Activos por impuesto corriente:</b>                    |                        |                |
| Crédito tributario iva                                    | <b>237.954</b>         | 109.285        |
| Retenciones en la fuente impuesto a la renta              | <b>66.294</b>          | 52.913         |
| Retenciones en la fuente isd                              | <b>167.721</b>         | 56.849         |
| <b>Total Activos por impuesto corriente</b>               | <b>471.969</b>         | <b>219.047</b> |
| <b>Pasivos por impuesto corriente:</b>                    |                        |                |
| Retenciones en la fuente de iva por pagar                 | <b>456</b>             | 125            |
| Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar | <b>845</b>             | 1.372          |
| <b>Total Pasivos por impuesto corriente</b>               | <b>1.301</b>           | <b>1.497</b>   |

### 7.2 Impuesto a la renta reconocido en los resultados

Una conciliación entre la utilidad o (Pérdida) según los estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, fue como indica lo siguiente:

|                                                                           | <b>2017</b>   | <b>2016</b>    |
|---------------------------------------------------------------------------|---------------|----------------|
| Utilidad (pérdida) según estados financieros antes de impuesto a la renta | <b>24.965</b> | 375.597        |
| (+) Gastos no deducibles                                                  | <b>9.949</b>  | 8.975          |
| (-) Otras rentas exentas e ingresos no objetos de I.R.                    | <b>0</b>      | 1.658          |
| <b>Utilidad (Pérdida):</b>                                                | <b>34.914</b> | <b>382.914</b> |
| Utilidad a reinvertir y capitalizar                                       | <b>0</b>      | 323.728        |
| Saldo de utilidad gravable:                                               | <b>34.914</b> | <b>59.186</b>  |
| Impuesto a la renta causado                                               | <b>7.681</b>  | 51.868         |
| Anticipo calculado                                                        | <b>0</b>      | 0              |
| <b>Impuesto a la renta reconocido en los resultados</b>                   | <b>7.681</b>  | <b>51.868</b>  |

### Situación tributaria

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía, dentro de los plazos de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración de impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente sus obligaciones tributarias.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, no existen glosas pendientes por fiscalización de años anteriores. La Compañía no ha sido fiscalizada en los últimos 3 años.

### **Determinación y pago del impuesto a la renta**

El impuesto a la renta de la Compañía se determina sobre una base anual con cierre al 31 de diciembre de cada periodo fiscal, aplicando a las utilidades gravadas la tasa del impuesto a la renta vigente.

*Las sociedades nuevas que se constituyan están exoneradas al pago del impuesto a la renta por el periodo de cinco años, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito y Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.*

### **Tasa del impuesto a la renta**

La tasa del impuesto a la renta es del 22%, no obstante la tarifa impositiva será del 25% en caso de que la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición; con una participación directa, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

### **Anticipo de impuesto a la renta**

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando el 0,4% al valor del activo total, el 0,2% del patrimonio total, 0,4% de los ingresos gravables y el 0,2% de los costos y gastos deducibles. El anticipo no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso de que el anticipo determinado fuere mayor al impuesto causado, el anticipo se convierte en el impuesto a la renta presuntivo.

## **8 Otros activos**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los inventarios consistían de lo siguiente:

|                                | <b>31 de diciembre</b> |              |
|--------------------------------|------------------------|--------------|
|                                | <b>2017</b>            | <b>2016</b>  |
| Seguros pagados por anticipado | 3.126                  | 2.894        |
| <b>Total</b>                   | <b>3.126</b>           | <b>2.894</b> |

Clasificación:

|              |       |       |
|--------------|-------|-------|
| Corriente    | 3.126 | 2.894 |
| No corriente | 0     | 0     |

## 9 Propiedad, planta y equipo

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la propiedad, planta y equipo consistía de lo siguiente:

|                                     | Saldos al<br>31/12/2016 | Adiciones<br>(1) | Ventas y/o<br>retiros (2) | Saldos al<br>31/12/2017 |
|-------------------------------------|-------------------------|------------------|---------------------------|-------------------------|
| <b>Costo histórico</b>              |                         |                  |                           |                         |
| Muebles y enseres                   | 2.040                   | -                | -                         | 2.040                   |
| Maquinaria y equipos                | 1.440.795               | 1.647.362        | 1.242.025                 | 1.846.132               |
| Equipos de oficina                  | -                       | 565              | -                         | 565                     |
| <b>Total costo histórico</b>        | <b>1.442.835</b>        | <b>1.647.928</b> | <b>-</b>                  | <b>1.848.738</b>        |
| <b>Depreciaciones</b>               |                         |                  |                           |                         |
| Muebles y enseres                   | 498                     | 204              | -                         | 702                     |
| Maquinaria y equipos                | 340.844                 | 164.022          | 307.943                   | 196.923                 |
| Equipos de oficina                  | -                       | 9                | -                         | 9                       |
| <b>Total depreciaciones</b>         | <b>341.342</b>          | <b>164.235</b>   | <b>307.943</b>            | <b>197.634</b>          |
| <b>Prop, planta y equipo (neto)</b> | <b>1.101.493</b>        | <b>-</b>         | <b>-</b>                  | <b>1.651.104</b>        |

(1) Corresponde principalmente a adquisición de maquina stretch cast line FCL 5-1520.

(2) Corresponde a venta de maquinaria y equipo Testa cabezal y Torninova compact stretch.

## 10 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo de cuentas por pagar se desglosa como sigue:

|                                                    | 31 de diciembre  |                  |
|----------------------------------------------------|------------------|------------------|
|                                                    | 2017             | 2016             |
| <b>Cuentas por pagar comerciales (1):</b>          |                  |                  |
| Proveedores no relacionados locales                | 174.476          | 145.233          |
| Proveedores no relacionados del exterior           | 380.779          | 766.445          |
| <b>Subtotal</b>                                    | <b>555.255</b>   | <b>911.678</b>   |
| <b>Otras cuentas por pagar:</b>                    |                  |                  |
| Cuentas por pagar accionistas (2)                  | 801.124          | 642.078          |
| Cuentas por pagar relacionados (3)                 | 91.115           | 0                |
| Cuentas por pagar no relacionados locales          | 8.692            | 0                |
| Cuentas por pagar no relacionados del exterior (4) | 1.326.785        | 0                |
| Anticipo de clientes                               | 12.933           | 40.751           |
| less por pagar (5)                                 | 5.080            | 5.536            |
| Otras                                              | 1.718            | 0                |
| <b>Subtotal</b>                                    | <b>2.247.447</b> | <b>688.365</b>   |
| <b>Total</b>                                       | <b>2.802.702</b> | <b>1.600.043</b> |
| <b>Clasificación:</b>                              |                  |                  |
| Corrientes                                         | 709.800          | 957.965          |
| No corrientes                                      | 2.092.902        | 642.078          |

- (1) Representan saldos de facturas a proveedores de bienes y servicios los cuales no devengan intereses.
- (2) La deuda de accionistas es producto de las inversiones para uso de capital de trabajo. No tiene vencimiento ni genera intereses (Ver nota 18, Operaciones con partes relacionadas).
- (3) Ver nota 18, Operaciones con partes relacionadas.
- (4) Representa saldo de factura a proveedor Amut S.P.A. por la adquisición de maquina stretch cast line FCL 5-1520.
- (5) Incluye valores pendientes de pago correspondientes al aporte personal, aporte patronal y otros al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

## 11 Obligaciones bancarias

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los préstamos de acuerdo a los registros contables consistían de lo siguiente:

|                                   | 31 de diciembre |         |
|-----------------------------------|-----------------|---------|
|                                   | 2017            | 2016    |
| Garantizados al costo amortizado: |                 |         |
| Préstamos bancarios               | 512.508         | 512.508 |
| Clasificación:                    |                 |         |
| Corrientes                        | 0               | 0       |
| No corrientes                     | 512.508         | 512.508 |

### Resumen de préstamos:

Esta nota provee información sobre los términos contractuales de los préstamos y obligaciones financieras de la Compañía, los que son valorizados al costo amortizado.

#### Periodo 2017

| Acceptor                        | Fecha de<br>Concesión | Fecha de<br>Vencimiento | Interés | Valor<br>Nominal | Saldo al<br>31/12/2016 | Abonos año<br>2017 | Saldo al<br>31/12/2017 |
|---------------------------------|-----------------------|-------------------------|---------|------------------|------------------------|--------------------|------------------------|
| <b>Financieros del exterior</b> |                       |                         |         |                  |                        |                    |                        |
| MERRILL LYNCH LMO15191666       | 01/08/2013            | 01/08/2016              | 3,19%   | 350.000          | -                      | -                  | -                      |
| MERRILL LYNCH LMO15609904       | 26/06/2016            | 26/06/2020              | 3,09%   | 362.922          | 362.922                | -                  | 362.922                |
| MERRILL LYNCH LMO15191684       | 07/01/2015            | 07/01/2018              | 3,55%   | 250.000          | 149.586                | -                  | 149.586                |
| <b>Total de préstamos</b>       |                       |                         |         |                  | <b>512.508</b>         |                    | <b>512.508</b>         |

Durante el año 2017 no se realizaron abonos sobre los préstamos vigentes, estos serán cancelados en un solo pago al vencimiento según acuerdo de contratos de préstamos.

## 12 Pasivos acumulados

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los pasivos acumulados consistían de lo siguiente:

|                               | 31 de diciembre |               |
|-------------------------------|-----------------|---------------|
|                               | 2017            | 2016          |
| Beneficios sociales (1)       | 15.588          | 15.174        |
| Participación de trabajadores | 4.406           | 66.282        |
| Intereses por pagar (2)       | 18.236          | 0             |
| <b>Total</b>                  | <b>38.230</b>   | <b>81.456</b> |

- (1) Incluyen obligaciones por pagar a empleados por vacaciones, decimos tercer y cuarto sueldos, entre otros.
- (2) En el mes de enero del 2017 se firma carta de crédito para futuro préstamo con banco del exterior Merrill Lynch a fecha de vencimiento febrero del 2018, el valor será destinado al pago total de maquinaria stretch cast line FCL S-1520 a proveedor Amut S.P.A. Los intereses serán cancelados a la fecha de vencimiento de la carta de crédito.

## 13 Obligaciones por beneficios definidos

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la obligación por beneficios definidos comprende lo siguiente:

|                            | 31 de diciembre |               |
|----------------------------|-----------------|---------------|
|                            | 2017            | 2016          |
| Jubilación patronal        | 5.635           | 8.432         |
| Bonificación por desahucio | 4.710           | 3.391         |
| <b>Total</b>               | <b>10.345</b>   | <b>11.823</b> |

### Jubilación Patronal

De acuerdo con el código del trabajo, los trabajadores que por veinte años o más, presten sus servicios continuados o interrumpidos a la Compañía, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicios de la jubilación que les corresponde a su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

### Bonificación por Desahucio

De acuerdo con el Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía pagará a los trabajadores 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 costo de los beneficios definidos de jubilación patronal y desahucio es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada año.

#### 14 Precios de transferencia

De acuerdo con disposiciones legales vigentes para los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas del exterior y locales con ciertas condiciones, dentro de un mismo ejercicio fiscal en un monto acumulado superior a los US\$3 millones, deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, y aquellos contribuyentes en un monto superior a los US\$15 millones, deberán presentar adicionalmente al Anexo, el informe Integral de Precios de Transferencia.

Durante el año terminado el 31 de diciembre del 2017, las operaciones celebradas con partes relacionadas no superaron el monto acumulado para presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia (Ver Nota 18, Operaciones con partes relacionadas).

#### 15 Patrimonio

##### 15.1 Capital social

Al 31 de diciembre del 2017, el capital social consiste de 328.000 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$1.00, totalmente suscritas y pagadas, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

|                                  | Número de acciones | Capital en valores US\$<br>(US Dólares) |
|----------------------------------|--------------------|-----------------------------------------|
| Saldo al 1 de enero del 2016     | 4.000              | 4.000                                   |
| Aumento de Capital               | 0                  | 0                                       |
| Saldo al 31 de diciembre de 2016 | 4.000              | 4.000                                   |
| Aumento de Capital (1)           | 324.000            | 324.000                                 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2017 | 328.000            | 328.000                                 |

- (1) Con fecha 23 de noviembre del 2017 mediante acta de junta de accionistas se resolvió el aumento de capital social a \$328.000. Dicho aumento fue inscrito en el registro mercantil el 20 de diciembre del mismo año.

##### 15.2 Reserva legal

La Ley de Compañías, requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos el 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

##### 15.3 Resultados acumulados

Comprenden partidas de ingresos y gastos (Incluyendo ajustes por reclasificación), de ejercicios fiscales anteriores y el actual, que no se han reconocido en el resultado del periodo tal como lo requieren o permiten ciertas normas contables.

## 16 Ingresos operacionales y No operacionales

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el resumen del rubro de ingresos se forma de la siguiente manera:

|                                    | <b>31 de diciembre</b> |                  |
|------------------------------------|------------------------|------------------|
|                                    | <b>2017</b>            | <b>2016</b>      |
| <b>Ingresos Operacionales:</b>     |                        |                  |
| Ingresos de actividades ordinarias | <b>6.666.938</b>       | <b>5.289.745</b> |
| <b>Total</b>                       | <b>6.666.938</b>       | <b>5.289.745</b> |

|                                   | <b>31 de diciembre</b> |                |
|-----------------------------------|------------------------|----------------|
|                                   | <b>2017</b>            | <b>2016</b>    |
| <b>Ingresos No operacionales:</b> |                        |                |
| Otros ingresos                    | <b>7.893</b>           | <b>120.255</b> |
| <b>Total</b>                      | <b>7.893</b>           | <b>120.255</b> |

## 17 Costo de operación y Gastos por naturaleza

Por los años 2017 y 2016, los costos de operación y gastos de administración se formaban de la siguiente manera:

|                                   | <b>31 de diciembre</b> |                  |
|-----------------------------------|------------------------|------------------|
|                                   | <b>2017</b>            | <b>2016</b>      |
| Costos de operación               | <b>5.354.661</b>       | <b>4.454.845</b> |
| Gastos de administración y ventas | <b>1.107.114</b>       | <b>466.633</b>   |
| Gastos financieros                | <b>183.685</b>         | <b>46.643</b>    |
| <b>Total</b>                      | <b>6.645.460</b>       | <b>4.968.121</b> |

Un detalle de la cuenta Gastos por su naturaleza, es como sigue:

|                                   | <b>31 de diciembre</b> |                |
|-----------------------------------|------------------------|----------------|
|                                   | <b>2017</b>            | <b>2016</b>    |
| <b>Gastos operacionales:</b>      |                        |                |
| Sueldos y beneficios              | 90.742                 | 79.272         |
| Pérdida en venta de activos       | 640.418                | 0              |
| Gastos de servicios técnicos      | 10.063                 | 38.271         |
| Gastos de gestión                 | 0                      | 2.876          |
| Gastos de arrendamiento           | 11.416                 | 71.534         |
| Impuestos, contribuciones y otros | 2.472                  | 21.483         |
| Mantenimiento y reparaciones      | 102.114                | 61.414         |
| Gastos varios                     | 86.001                 | 47.500         |
| Depreciación                      | 163.888                | 144.283        |
| <b>Sub-total</b>                  | <b>1.107.114</b>       | <b>466.633</b> |

**Gastos financieros**

|                                   |                         |                         |
|-----------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Comisiones bancarias              | 28.764                  | 5.386                   |
| Intereses por financiamiento      | 16.950                  | 41.257                  |
| Pérdidas en diferencial cambiario | <u>137.971</u>          | <u>0</u>                |
| <b>Sub-total</b>                  | <b><u>183.685</u></b>   | <b><u>46.643</u></b>    |
| <b>Costos operacionales</b>       | <b><u>5.354.661</u></b> | <b><u>4.454.845</u></b> |
| <b>Total de Costos y Gastos</b>   | <b><u>6.645.460</u></b> | <b><u>4.968.121</u></b> |

**18 Saldos y operaciones con partes relacionadas****18.1 Operaciones Comerciales**

Durante el periodo 2017, la Compañía realizó las siguientes operaciones comerciales con partes relacionadas:

|                                | <b>Relación</b>           | <b>2017</b>      |
|--------------------------------|---------------------------|------------------|
| <b>Operaciones de pasivos</b>  |                           |                  |
| <b>Compra de n/c SRI</b>       |                           |                  |
| - Cierpronti S.A.              | Administración            | <b>91.115</b>    |
| <b>Préstamos recibidos</b>     |                           |                  |
| - Onlus S.A.                   | Administración            | <b>50.000</b>    |
| - Cecilia Holguín Z.           | Accionista de la Compañía | <b>35.000</b>    |
| - Luigi Carneade H.            | Accionista de la Compañía | <b>45.000</b>    |
| - Luigi Carneade A.            | Accionista de la Compañía | <b>107.106</b>   |
| <b>Totales</b>                 |                           | <b>237.106</b>   |
| <b>Operaciones de Ingresos</b> |                           |                  |
| <b>Cierpronti S.A.</b>         |                           |                  |
| - Ventas                       | Administración            | <b>6.613.074</b> |
| <b>Operaciones de egresos</b>  |                           |                  |
| <b>Cierpronti S.A.</b>         |                           |                  |
| - Alquiler de maquinarias      | Administración            | <b>8.000</b>     |
| - Reembolso de electricidad    | Administración            | <b>245.900</b>   |
| - Arriendo de bodega           | Administración            | <b>1.000</b>     |
| - Compra de inventario         | Administración            | <b>729</b>       |
| - Mantenimiento de maquinarias | Administración            | <b>858</b>       |
| - Servicio de guardiana        | Administración            | <b>893</b>       |
| <b>Totales</b>                 |                           | <b>257.380</b>   |
| <b>Operaciones de egresos</b>  |                           |                  |
| <b>Onlus S.A.</b>              |                           |                  |
| - Arriendo de bodega           | Administración            | <b>10.416</b>    |

Las transacciones se efectuaron en términos y condiciones definidos entre las partes.

Al 31 de diciembre los siguientes saldos se encontraban pendientes:

|                                                     | Relación                  | 2017    | 2016    |
|-----------------------------------------------------|---------------------------|---------|---------|
| (US Dólares)                                        |                           |         |         |
| <b>Cuentas por cobrar comerciales:</b>              |                           |         |         |
| - Cierpronti S.A.                                   | Administración            | 667.422 | 270.328 |
| <b>Otras Cuentas por cobrar corto plazo:</b>        |                           |         |         |
| - Cierpronti S.A.                                   | Administración            | 4.176   | 85.375  |
| <b>Cuentas por pagar corto plazo:</b>               |                           |         |         |
| - Cierpronti S.A.                                   | Administración            | 91.115  | 0       |
| <b>Cuentas por pagar a accionistas corto plazo:</b> |                           |         |         |
| - Cecilia Holguín Z.                                | Accionista de la compañía | 35.000  | 0       |
| <b>Cuentas por pagar a accionistas largo plazo:</b> |                           |         |         |
| - Luigi Carneade A.                                 | Accionista de la compañía | 721.124 | 642.078 |
| - Luigi Carneade H.                                 | Accionista de la compañía | 45.000  | 0       |

Los saldos pendientes se liquidarán en efectivo. No se han otorgado garantías.

## 19 Hechos ocurrido después del periodo sobre el que se informa

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros (30 de marzo del 2018) no se produjeron eventos que en opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros o que requieran revelación.

## 20 Aprobación de los estados financieros.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido emitidos el 30 de marzo del 2018 con la autorización de la Gerencia de la Compañía y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.