

# **PLASTICONSUMO S.A.**

Notas a los Estados Financieros

Año terminado  
Al 31 de diciembre del 2018

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre del 2018 (Expresadas en US Dólares)

---

**A. PLASTICONSUMO S.A.:**

**Antecedentes:**

**PLASTICONSUMO S.A.** (la Compañía) fue constituida el 10 de julio de 2012 mediante escritura pública e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil el 15 de agosto del mismo año con un capital suscrito de US\$ 800,00 divididos en 800 acciones ordinarias y nominativas. A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía no ha celebrado reformas a sus estatutos de constitución.

La actividad principal de la Compañía es la fabricación y comercialización de productos derivados del plástico, principalmente fundas.

**Moneda de presentación:**

Los estados financieros que se adjuntan y las unidades monetarias que se mencionan en estas notas, han sido expresados en dólares de los Estados Unidos de América (US Dólares), que es la moneda de uso oficial en la República del Ecuador, desde el año 2000.

**Bases de preparación:**

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (*IASB*, por sus siglas en inglés), las que fueron adoptadas en Ecuador por disposición de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, mediante su la Resolución 06.Q.ICI.004, emitida el 21 de agosto del 2006.

En cumplimiento con estas disposiciones establecidas por la entidad mencionada, **PLASTICONSUMO S.A.**, adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en el año 2012, cuyo efecto por adopción por primera vez generó impacto en el patrimonio al 01 de enero del año 2012, tomando como referencia y como año de transición, los saldos expresados en los estados financieros al 31 de diciembre de 2011.

Las políticas contables aplicadas por la Administración son consistentes con las aplicadas en años anteriores, incluyendo las nuevas normas e interpretaciones que es obligatoria su implementación para los períodos que se inicien en o después del 01 de enero de 2018. Sin embargo, por la estructura y naturaleza de las operaciones, la adopción de dichas normas no tiene un efecto significativo en la presentación de sus estados financieros, por lo tanto, no es necesario realizar una re-expresión de los estados financieros comparativos.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**Al 31 de diciembre del 2018 (Expresadas en US Dólares)

---

**A. PLASTICONSUMO S.A.:** (Continuación)**Aprobación de los estados financieros:**

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2018 que se adjuntan, fueron emitidos por la Administración con la autorización de la Gerencia el 18 de abril del 2018, los que serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva. En opinión de la Gerencia de **PLASTICONSUMO S.A.**, serán aprobados sin modificación.

**Medición:**

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 han sido preparados en base al costo histórico, de adquisición o nominal, excepto por las provisiones por beneficios a empleados que se miden en base al método actuarial de costo unitario proyectado.

**El método actuarial de costo unitario proyectado** consiste en cuantificar el valor actual de las obligaciones que la Compañía incurrirá en el futuro. Para ello, se utilizan bases técnicas referenciales como: tablas de mortalidad, invalidez, cesantía, experiencia de la población asalariada, entre otros. A dichas bases se les aplican ajustes acordes a los indicadores particulares de la Compañía y su propia estadística.

En la Nota B, "*Resumen de las políticas contables más significativas*" se explica el método aplicado para cada una de las cuentas.

**Elaboración de estados financieros y reportes:**

La Compañía prepara sus estados financieros a partir de sus registros contables que mantiene en su sistema informático, el mismo que está diseñado para cumplir con los requerimientos y obligaciones legales en lo referente a aspectos tributarios, laborales y societarios.

Al 31 de diciembre del 2018, los estados financieros se presentan comparativos con el año anterior, las notas a estos estados financieros incluyen información descriptiva y narrativa para la comprensión de los estados financieros del período corriente, en cumplimiento de lo establecido en los párrafos 38 y 38A de NIC 1. Las políticas de contabilidad adoptadas por la Compañía, son uniformes con el año anterior.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**Al 31 de diciembre del 2018 (Expresadas en US Dólares)

---

**A. PLASTICONSUMO S.A.:** (Continuación)**Análisis del desarrollo de las operaciones de la Compañía bajo la hipótesis de Negocio en Marcha:**

El crecimiento económico previsto para el año 2019, genera altas expectativas en la Gerencia de la Compañía. La Gerencia enfoca sus esfuerzos en la mejora continua del servicio y en la calidad sus productos, así como en el manejo y administración de los recursos de la Compañía, racionalizando los costos con el fin de maximizar su rentabilidad.

A la fecha de presentación de los estados financieros, la Administración considera que mantiene la capacidad para continuar como negocio en marcha en un futuro previsible, es decir, que no tiene la intención ni la necesidad de liquidar anticipadamente de forma importante sus operaciones.

**Uso de Estimaciones:**

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y supuestos relativos a la actividad económica de la Compañía que afectan los saldos de activos y pasivos, así como la divulgación de los pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y los montos de ingresos y gastos reportados durante el período.

La Administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los más adecuados en las circunstancias y basados en la mejor utilización de la información disponible al momento. Sin embargo, los resultados podrían variar por razón de estas estimaciones, que son particularmente susceptibles a cambios significativos debido a la ocurrencia de eventos futuros.

**B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:**

A continuación, mencionamos un resumen de las políticas contables más significativas, que han sido utilizadas en la preparación de los estados financieros adjuntos:

**1. Instrumentos financieros:**

El párrafo 11, de la NIC 32, establece que un instrumento financiero es cualquier contrato que dé lugar a un activo financiero en una entidad y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra entidad. De acuerdo con esta definición, la Compañía mantiene como activos financieros: efectivo en caja y bancos, cuentas por cobrar y otros; como pasivos financieros, cuentas por pagar y otros.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**Al 31 de diciembre del 2018 (Expresadas en US Dólares)

---

**B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:** (Continuación)**1.1. Activos financieros:**

NIIF 9 establece el tratamiento para la presentación de activos financieros, que pueden medirse al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta su vencimiento, activos financieros disponibles para la venta, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz. La Compañía realiza esta clasificación al momento de su reconocimiento inicial.

**Reconocimiento inicial y medición posterior:**

Todos los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor de adquisición o nominal. La medición posterior de los activos financieros depende de su clasificación, de la siguiente manera:

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados: A la fecha de presentación de los estados financieros, la Compañía no ha designado ningún activo financiero al valor razonable con cambios en resultados, salvo por el efectivo en caja y bancos cuya moneda es el dólar de los estados unidos de américa, de alta liquidez; los cambios en su valor razonable no son significativos y se presenta al valor nominal de las transacciones.

Cuentas por cobrar: Se reconocen como tales la cartera de cuentas por cobrar a clientes originados en la venta de bienes y prestación del servicio; no cotizan en un mercado activo. Son reconocidos cuando se ha cumplido con la entrega del bien y servicio; y existe la seguridad razonable de que los flujos económicos serán obtenidos por la Compañía. Se miden por el monto nominal de la factura y, posteriormente, se mide ajustando el deterioro para cuentas incobrables.

La determinación del deterioro para cuentas incobrables se realiza utilizando una cuenta correctora con saldo acreedor en el activo (deterioro de cuenta por cobrar) con cargo a resultados del ejercicio. Los castigos de cartera se reversan contra esa cuenta correctora.

A la fecha de presentación de los estados financieros, las cuentas por cobrar se encuentran presentadas a su valor nominal debido a que su vencimiento es de corto plazo y, de acuerdo con las estimaciones de la Administración, no difieren significativamente de su valor razonable.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**Al 31 de diciembre del 2018 (Expresadas en US Dólares)

---

**B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:** (Continuación)

Otras cuentas por cobrar: Principalmente representan cuentas por cobrar a empleados, terceros y otros, que se liquidan en el corto y largo plazo. Se registran al valor del desembolso realizado; para los préstamos a terceros su medición posterior se realiza aplicando el método del costo amortizado.

**Deterioro de los activos financieros:**

A la fecha de cierre de cada período, la Compañía evalúa la existencia de alguna evidencia objetiva de que un activo financiero se encuentre deteriorado en su valor. Estas evidencias podrían incluir indicios de que los deudores se encuentren en dificultades financieras significativas. La pérdida o deterioro se reconoce en resultados del ejercicio y equivale a la diferencia entre el valor en libros del activo financiero y su valor recuperable

**Baja en cuentas:**

Los activos financieros se dan de baja en cuentas cuando:

- Expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero;
- Se transfieren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo o se asume una obligación por pagar a un tercero por la totalidad de los flujos de efectivo recibidos como parte del acuerdo de traspaso; y
- Se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo o, en su lugar, el control del mismo.

**1.2. Pasivos Financieros:**

La Compañía realiza la clasificación de sus pasivos financieros al momento de su reconocimiento inicial, medidos al valor razonable con cambios en resultados o al costo amortizado.

**Reconocimiento inicial y medición posterior:**

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados: A la fecha de presentación de los estados financieros, la Compañía no ha designado ningún pasivo financiero al valor razonable con cambios en resultados ni mantenido para negociar.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**Al 31 de diciembre del 2018 (Expresadas en US Dólares)

---

**B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:** (Continuación)

Cuentas por pagar y otros pasivos financieros: Se reconocen como tales las cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar; son pasivos financieros no derivados con pagos fijos y no cotizan en un mercado activo.

Son reconocidos cuando se ha recibido los fondos, bienes o servicios, según los términos contractuales, se miden inicialmente por su valor razonable y posteriormente, al costo amortizado. Para ello se utiliza el método de la tasa de interés efectiva y se reconoce el gasto a lo largo del periodo correspondiente.

A la fecha de presentación de los estados financieros, las cuentas por pagar y otros pasivos financieros se encuentran presentadas a su valor nominal debido a que su vencimiento es de corto plazo y, de acuerdo con las estimaciones de la Administración, no difieren significativamente de su valor razonable.

**Baja en cuentas:**

Los pasivos financieros se dan de baja en cuentas cuando:

- Se haya extinguido, es decir, cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada o haya expirado.
- Se reemplace por otro proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, reconociendo un nuevo pasivo; la diferencia entre ambos debe reconocerse en el estado de resultados del ejercicio.

**2. Inventarios:**

La Compañía registra como inventarios aquellos bienes que serán realizados o vendidos en el giro normal del negocio y que, derivado de su venta, se obtendrán los beneficios económicos esperados. Los inventarios se clasifican de acuerdo a su naturaleza al momento de su adquisición, los que corresponden principalmente a materias primas que serán procesadas y convertidas en productos terminados para la venta.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**Al 31 de diciembre del 2018 (Expresadas en US Dólares)

---

**B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:** (Continuación)**2.1. Materia Prima:**

Se la reconoce inicialmente a su costo de adquisición, que comprende precio de compra, impuestos que no representen crédito tributario y otros costos atribuibles directamente a la adquisición de estos activos. Para la aplicación al costo de producción, se utiliza el método del costo promedio ponderado, siguiendo los lineamientos del párrafo 27 de NIC 2.

Para la medición posterior se evalúa el valor neto realizable; si éste es mayor que el costo promedio, se mantiene el costo promedio y, si es menor se ajusta el valor neto realizable con cargo a resultados del periodo.

**2.2. Producto Terminado:**

A más del costo de la materia prima, se incorporan los costos directamente relacionados con las unidades producidas; estos costos se los identifica como directos e indirectos y a su vez los costos indirectos son variables o fijos. Para la determinación del costo de venta se utiliza el costo promedio ponderado, siguiendo los lineamientos del párrafo 27 de la NIC 2.

Para la medición posterior se evalúa el valor neto realizable; si este es mayor que el costo promedio, se mantiene el costo promedio y, si es menor se ajusta al valor neto realizables con cargo a resultados del periodo.

**3. Propiedades y equipos:**

Como lo establece el párrafo 7, de NIC 16, se reconocen como un activo cuando es probable que la Compañía obtenga beneficios económicos futuros derivados del mismo y, su costo pueda ser medido con fiabilidad.

Se encuentran clasificados de acuerdo a su naturaleza y comprenden: maquinarias muebles y enseres, vehículos, equipos electrónicos; su clasificación se determina al momento de su registro inicial.

Están valorados al costo histórico, que incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado por deterioro, si lo hubiera.

Los gastos por mantenimiento y reparaciones que no aumenten el valor del activo y que no alarguen su vida útil se los registra contra resultados del período en que ocurren; las mejoras que incrementan el valor o alargan la vida útil de los activos son capitalizadas.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre del 2018 (Expresadas en US Dólares)

**B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:** (Continuación)**Depreciación:**

La depreciación es calculada por el método de línea recta o lineal basada en la vida útil estimada para el activo. Consiste en un importe constante que se distribuye a lo largo de su vida útil; se reconoce contra resultados del período en que ocurren.

Al término de cada periodo, la Administración revisa sus estimaciones respecto a la vida útil de los bienes y, de ser necesario, realiza los ajustes correspondientes, en cumplimiento del párrafo 61, de NIC 16. A la fecha que se reporta, las estimaciones de vida útil de los bienes son consistentes con el año anterior.

La vida útil estimada para sus elementos de propiedad y equipos, y sus porcentajes de depreciación es la que se detalla en la siguiente tabla:

<b>ACTIVOS</b>	<b>AÑOS</b>	<b>CUOTA ANUAL</b>
Maquinarias	30 - 20	3.33% - 5%
Muebles y enseres	10	10%
Instalaciones	10	10%
Otras propiedades	10	10%
Vehículos	5	20%
Equipos de computación	3	33.33%

De acuerdo con el párrafo 6, de NIC 16, el importe depreciable es el costo del activo menos su valor residual. El valor residual es el importe estimado que la Compañía podría obtener por la venta del activo, al término de su vida útil. La Administración no ha considerado determinar un valor residual al costo de las propiedades y equipos, considerando que su valor recuperable al término de la vida útil no es significativo.

**4. Activos Intangibles:****4.1. Reconocimiento y medición inicial:**

De acuerdo con el párrafo IN7 de NIC 38 son activos intangibles si es probable que los beneficios económicos futuros esperados atribuibles al activo fluyeran a la entidad, y su coste pudiera determinarse con fiabilidad.

Su tratamiento y clasificación es de activos intangibles de vida útil finita, considerando posibles cambios tecnológicos y legales después de ese tiempo.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**Al 31 de diciembre del 2018 (Expresadas en US Dólares)

---

**B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:** (Continuación)**4.2. Amortización:**

Como establece el párrafo 97 de NIC 38, con posterioridad a su reconocimiento inicial, los activos intangibles se contabilizan por su costo menos la amortización acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor. Los activos intangibles de la Compañía son amortizados a 20 años por el método de línea recta, distribuyendo su importe sobre una base sistemática a lo largo de su vida útil. La Compañía considera que el valor residual de su activo intangible es cero.

**5. Deterioro del valor de los activos no financieros:**

A la fecha de cierre de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe algún indicio de que un activo no financiero pudiera estar deteriorado en su valor y, aplicando los lineamientos establecidos de NIC 36, la Compañía estima

Su importe recuperable, este es, el mayor entre el valor razonable menos los costos de venta de un activo y su valor en uso.

Cuando el importe en libros de un activo excede su importe recuperable, el activo se considera deteriorado y se reduce el valor a su importe recuperable; se reconocen en el estado de resultados en la clasificación de activo correspondiente. A la fecha de presentación de los estados financieros, la Administración considera que no existen indicios de deterioro en el valor reportado de sus activos no monetarios.

**6. Impuesto a las ganancias:**

La Compañía reconoce el impuesto a la renta de acuerdo con lo establecido en NIC 12 y determina su impuesto a la renta en base a los lineamientos establecidos en las normas tributarias, con cargo a resultados del ejercicio. Los cargos por impuestos relacionados con partidas que se reconocen como Otros Resultados Integrales, se presentan también en Otros Resultados Integrales.

**6.1. Impuesto corriente:**

Como lo establecen los párrafos 12 al 14 de NIC 12, se reconoce como un pasivo en la medida que no haya sido liquidado en el periodo que corresponde.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**Al 31 de diciembre del 2018 (Expresadas en US Dólares)

---

**B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:** (Continuación)

La base tributable o utilidad gravable se determina aplicando los lineamientos establecidos en la Ley de Régimen Tributario Interno, su Reglamento y otras disposiciones tributarias vigentes. El impuesto a la renta causado para la Compañía se determina aplicando la tasa del 25%, de acuerdo a lo establecido en el la normativa tributaria citada.

**7. Provisiones y contingencias:**

De acuerdo con el párrafo IN2, de NIC 37, son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de la cuantía o vencimiento y se reconocen sólo cuando:

- Es una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un suceso pasado;
- Es probable que exista una salida de recursos para cancelar la obligación; y
- Puede hacerse una estimación de su importe de formafiable.

Si el desembolso es menos que probable, la Compañía revela en las notas a los Estados financieros los detalles cualitativos de la situación conocida que pudiera generar un pasivo contingente.

**8. Pasivos por beneficios de ley a empleados:**

Se reconocen como pasivos a favor de los empleados sobre la base de acuerdos formales celebrados entre las partes, los requerimientos legales establecidos en el Código de Trabajo y a prácticas que generan obligaciones implícitas. Su reconocimiento y medición se realiza de acuerdo a NIC 19 cuyos requerimientos por separado comprenden los beneficios a empleados corrientes, largo plazo, post-empleo y por terminación.

**8.1. Beneficios corrientes:**

Las obligaciones por beneficios corrientes de los empleados se reconocen como gastos del período en que se incurren (devengados) y son liquidados de acuerdo a disposiciones establecidas en el Código de Trabajo y otras regulaciones vigentes. Los sueldos, salarios y aportaciones al Seguro Social se liquidan mensualmente, mientras que la decimotercera y decimocuarta remuneraciones, vacaciones, fondos de reserva se pueden pagar mensualmente o acumular para pagar en una fecha preestablecida, que no es superior a un año.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**Al 31 de diciembre del 2018 (Expresadas en US Dólares)

---

**B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:** (Continuación)**8.2. Beneficios a largo plazo o post-empleo:**

De acuerdo con los conceptos presentados en los párrafos 26 al 27, de NIC 19, los beneficios de post-empleo se clasifican como planes de beneficios definidos. El Código de Trabajo, establece que:

- Los empleadores están obligados a conceder la jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de 25 años en una misma compañía.
- En el momento en que la relación laboral entre el empleador y el empleado llega a su término, el empleador deberá reconocer a los trabajadores en el momento de la liquidación una bonificación por desahucio que es equivalente al 25% del último salario multiplicado por los años que prestó el servicio para la Compañía.

Estos beneficios a largo plazo se registran mediante la constitución de una provisión con cargo a gastos del periodo y su valor lo determina en base al cálculo actuarial realizado por un perito independiente. Los pagos efectuados por estos beneficios se deducen de las provisiones constituidas. Los gastos de estas provisiones por los empleados que se encuentran activos, se los reconoce como gastos no deducibles, con reconocimiento del impuesto diferido, para la determinación del impuesto a la renta del año.

**8.3. Beneficios por terminación:**

De acuerdo con el párrafo 165, de NIC 19, se reconocen beneficios por terminación como un pasivo y como un gasto cuando se encuentre comprometida de forma demostrable a:

- Rescindir el vínculo que le une con un empleado o grupo de empleados antes de la fecha normal de retiro; o
- Pagar beneficios por terminación como resultado de una oferta realizada para incentivar la rescisión voluntaria por parte del empleado.

Estos beneficios por terminación se registran mediante la constitución de una provisión con cargo a resultados del ejercicio y su valor se determina en base al cálculo actuarial realizado por un perito independiente.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**Al 31 de diciembre del 2018 (Expresadas en US Dólares)

---

**B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:** (Continuación)

- Los pagos que deberán efectuarse por estos beneficios se deducen de las provisiones constituidas. Los gastos de estas provisiones se los reconoce como gastos no deducibles, para la determinación del impuesto a la renta del año.

**9. Ingresos de actividades ordinarias:**

Los ingresos por actividades ordinarias se reconocen cuando es probable que la los beneficios económicos futuros serán obtenidos por la Compañía y surgen en el curso de las actividades ordinarias. Se miden al valor razonable de la contrapartida, por acuerdo entre las partes; los descuentos se registran disminuyendo el ingreso.

**9.1. Venta de bienes y prestaciones de servicios:**

Como lo establece desde el párrafo 9 de NIIF 15, se reconocen en resultados del ejercicio considerando la evaluación de cinco (5) pasos al final del periodo sobre el cual se informa, que concluye cuando se produce la transferencia de las ventajas y riesgos al comprador (es decir, el control del bien). Los cinco pasos son:

- Identificar contratos con clientes;
- Identificar obligaciones de desempeño;
- Determinar el precio de la transferencia;
- Asignar el precio de la transferencia en las obligaciones de desempeño.
- Reconocer el ingreso de actividad ordinaria, cuando se satisface la obligación de desempeño.

**9.2. Intereses:**

Como lo establece el párrafo 65 de NIIF 15, una entidad presentará los efectos de la financiación por separado (ingresos por intereses o gastos por intereses) de los ingresos de actividades ordinarias de contratos con clientes en el estado del resultado integral. Los ingresos por intereses o gastos por intereses se reconocen solo en la medida en que se reconozca un activo del contrato (o cuenta por cobrar) o un pasivo del contrato en la contabilización de un contrato con un cliente.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre del 2018 (Expresadas en US Dólares)

**B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:** (Continuación)**10. Gastos:**

Los gastos se reconocen en la cuenta de resultados cuando tiene lugar una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con la reducción de un activo, o un incremento de un pasivo, que se puede medir de forma fiable, se reconoce como gasto en forma inmediata cuando un desembolso no genera beneficios económicos futuros o cuando no cumple con los requisitos para su registro como activo.

**11. Principio de reconocimiento de resultados:**

Se registran utilizando el método de devengados o acumulados: los ingresos cuando se producen o causan y los gastos cuando se conocen, como lo establece el párrafo 27 de NIC 1.

**C. NORMAS DE APLICACIÓN FUTURA CON FACULTAD DE APLICACIÓN ANTICIPADA:**

<b>Norma / Interpretación</b>	<b>Vigencia</b>	<b>Modificación y aspectos más importantes</b>
NIIF 16	Enero 1, 2019	Establecer los principios para el reconocimiento, valoración, presentación y desglose de los arrendamientos, con el objetivo de garantizar que tanto arrendatario como arrendador facilitan información relevante que representa una imagen fiel de dichas operaciones.
NIIF 17	Enero 11 2022	Establece los lineamientos para el reconocimiento y medición, presentación y revelación sobre contratos de seguro. Esta norma reemplazará la NIIF 4 emitida en el 2005 y aplica a todo tipo de contratos de seguro, así como garantías.

Excepto por NIIF 16, la Administración de la Compañía considera que a la fecha que se presenta los estados financieros, no es posible determinar si la adopción de las modificaciones y nuevas normas detalladas en el cuadro anterior, van afectar a la presentación de los estados financieros o cuantificar su posible efecto financiero en los mismos.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**Al 31 de diciembre del 2018 (Expresadas en US Dólares)

---

**D. GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO:**

La eficiencia financiera de la Compañía se la consigue con una adecuada administración de los riesgos. La Contadora de la Compañía tiene a cargo la administración de estos riesgos de acuerdo a políticas establecidas, que proporcionan los lineamientos para su manejo. A continuación, se presenta los principales riesgos identificados:

**1. Factores de riesgo financiero:**

Las actividades que desarrolla la Compañía la exponen a ciertos riesgos financieros como son los de mercado, de crédito, de liquidez y de capitalización. La planificación general de gestión de riesgo de la Compañía se encuentra enfocada principalmente en lo impredecible de los mercados financieros, es por esto que trata de minimizar estos riesgos y los potenciales efectos adversos en el desempeño de la Compañía. A continuación, el análisis de los principales riesgos financieros:

**1.1. Riesgo de mercado:**

Corresponde a los riesgos asociados con los cambios en las tasas de cambio monetario y en los cambios en las tasas de interés.

Cambios en las tasas de cambio monetario: Es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a las variaciones en las tasas de cambio monetario. Parte de las operaciones que desarrolla la Compañía, las realiza en dólares de los Estados Unidos de America, moneda de curso legal en el país desde el año 2000, por lo tanto, no se presentan efectos significativos en los estados financieros por variaciones de este tipo.

Cambios en las tasas de interés: Es el riesgo de fluctuación del valor razonable del flujo de efectivo futuro de un instrumento financiero, debido a cambios en las tasas de interés del mercado, la exposición de este riesgo está principalmente relacionada con las obligaciones financieras con diferentes entidades.

Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía mantiene obligaciones que le representen cargos financieros, por el cual el riesgo de cambios en las tasas de interés es bajo. Sin embargo, es necesario mencionar que al final del período 2018 el mercado financiero presento una moderada volatilidad de las tasas activas referenciales de interés, la cual terminó el año 2018 en 8.69% (7.83% para el año 2017), esta tasa aumentó en 0.86% en comparación con el año inmediato anterior.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre del 2018 (Expresadas en US Dólares)

**D. GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO:** (Continuación)**1.2. Riesgo de crédito:**

Es el riesgo de que una contraparte no cumpla con las obligaciones determinadas en un activo financiero o contrato suscrito con un cliente, o que lleva a una pérdida financiera. Este riesgo de la Compañía está relacionado con sus actividades operacionales, principalmente por sus cuentas por cobrar, que es una de sus actividades financieras en las cuales incluye el efectivo.

Como parte de una política conservadora de gestión de riesgo de crédito, se analiza cualquier indicio de deterioro de la cartera y de ser necesario se estima una provisión para cuentas incobrables.

La Administración cuenta con políticas y procedimientos diseñados para mitigar el riesgo de crédito. La Gerencia General y el departamento de Cobranzas son los principales responsables de la implementación de estas políticas y procedimientos.

A la fecha que se reporta, la entidad mantiene el 64% de su cartera pendiente de cobro a menos de 30 días; es decir, es una cartera altamente controlada y recuperable.

La compañía mantiene su efectivo en cuentas de diferentes Bancos; dichas entidades tienen las siguientes calificaciones de riesgo:

<b>Entidad financiera</b>	<b>Calificación</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Banco Pichincha C.A.	AAA-	AAA-
Banco Internacional S.A	AAA-	AAA-
Banco de Guayaquil S.A	AAA-	AAA-

Fuente: Superintendencia de Bancos del Ecuador.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**Al 31 de diciembre del 2018 (Expresadas en US Dólares)

---

**D. GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO: (Continuación)****1.3. Riesgo de liquidez y solvencia:**

Es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones de pago, relacionadas con pasivos financieros. La liquidez se controla a través de los vencimientos de sus activos y pasivos, de la obtención de líneas de crédito, lo que permite a la Compañía desarrollar sus actividades normalmente y en forma programada.

La gestión del riesgo de liquidez requiere mantener suficiente efectivo y disponibilidad de financiamiento, a través de una adecuada cantidad de fuentes de crédito comprometidas y la capacidad para liquidar transacciones, principalmente las de endeudamiento. La Gerencia de la Compañía orienta su gestión para mantener fuentes de financiamiento a través de sus recursos propios y con instituciones financieras.

Al 31 de diciembre del 2018, el análisis y evaluación financiera refleja resultados positivos para la empresa, con índices de liquidez apropiados, que demuestran que sus pasivos corrientes estén adecuadamente cubiertos por sus activos corrientes.

**1.4. Riesgo de capitalización:**

La Gerencia administra las bases de capital para cubrir los riesgos inherentes en su actividad, y de esta forma asegurar que pueda continuar como negocio en marcha. Esta estrategia se mantiene constante desde el año anterior. El análisis de negocio en marcha correspondiente al año 2018 se encuentra detallado en la Nota A: "*Negocio en Marcha*".

Los objetivos de la Gerencia son: (i) salvaguardar la capacidad de la Compañía para continuar operando de manera que continúe brindando retornos a los accionistas; y (ii) mantener una fuerte base de capital para apoyar el desarrollo de sus actividades.

Los indicadores financieros al 31 de diciembre del 2018 determinan que la Compañía presenta una posición financiera estable y que cuenta con el suficiente efectivo disponible para cubrir sus obligaciones a corto y largo plazo.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre del 2018 (Expresadas en US Dólares)

**E. EFECTIVO:**

	<b>Al 31 de diciembre de</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Caja General	889	584
Bancos Nacionales	(1) 8,679	152,048
	<b>9,568</b>	<b>152,632</b>

(1) Corresponde principalmente a: US\$ 8,679 depositados en las cuentas bancarias. Estos fondos son de libre disponibilidad y se mantienen en moneda local.

	<b>Al 31 de diciembre de</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Banco Pichincha Cta.Cte #2100101378	108	151,063
Banco Guayaquil Cta Cte # 50201619	222	985
Banco Internacional Cta Cte # 1600616958	8,349	-
	<b>8,679</b>	<b>152,048</b>

**F. CUENTAS X COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS:**

	<b>Al 31 de diciembre del</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Cuentas y documentos por Cobrar	(1) 1,706,347	772,640
Cheques recibidos en garantía	(2) 64,654	773,170
Otras cuentas por Cobrar	2.521	8,697
	<b>1,773,522</b>	<b>1,554,507</b>

(1) A continuación, el detalle por vencimiento de la cartera:

	<b>% Repr.</b>	<b>2018</b>
De 0 a 30 días	30%	516,533
De 31 a 60 días	36%	606,413
De 61 a 90 días	22%	379,104
De 91 a 120 días	5%	78,176
Más de 121 días	7%	126,121
	<b>100%</b> (i)	<b>1,706,347</b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre del 2018 (Expresadas en US Dólares)

**F. CUENTAS X COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS:** (Continuación)

(i) Corresponde principalmente:

	<u>2018</u>
Emporio Comercial S.C.C	342,099
Redisimex Cia.Ltda	193,840
Plásticos Del Ecuador Cia. Ltda.	73,938
Caisa Galarza Jorge Daniel	49,619
Representaciones Chircom Cia. Ltda.	40,066
Laaz Moreira Clara Geoconda	30,839
Briones Palma Yudi Victoria	30,226
Maurath Cardenas Diana Carolina	28,611
Rivadeneira Giler Jairo Alejandro	25,870
Palacios Mera Germanica Albertina	24,943
Otras cuentas por Cobrar	866,296
	<u>1,706,347</u>

(2) Esta cuenta se encuentra garantizada por cheques recibidos para cobros en fechas futuras, según instrucciones del cliente y condiciones de crédito otorgado por la Compañía. Durante el año 2018, los cheques se han cobrado en la fecha acordada.

**G. INVENTARIOS:**

	<b>Al 31 de diciembre de</b>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Inventarios de materia prima	625,050	441,739
Productos en proceso	71,453	66,102
Producto terminado	682,801	652,924
Mercadería en tránsito	28,386	166,166
Suministros, materiales y otros.	102,774	85,255
	<u>1,510,464</u>	<u>1,412,186</u>

**H. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS:**

	<b>Al 31 de diciembre de</b>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Primas de Seguro Pagadas por Anticipado	22,768	6,292
Anticipo a Proveedores Locales	2,759	1,345
Intereses por Créditos Comerciales	-	1,648
	<u>25,527</u>	<u>9,285</u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre del 2018 (Expresadas en US Dólares)

**I. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

	<b>Al 31 de diciembre de</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Crédito Tributario IVA	79,471	152,771
Crédito Tributario Ret. Fuente.	(1) -	100,033
	<b>79,471</b>	<b>252,804</b>

(1) Se reclasificó a activos por impuestos diferidos por ser créditos fiscales que serán compensados en periodos futuros. Ver **Nota L (2)**

**J. PROPIEDADES Y EQUIPO:**

A continuación, el movimiento de los elementos de propiedades y equipos del año 2018:

	<b>Saldo al 01/01/2018</b>		<b>Adiciones</b>		<b>Ajuste / Reclasif.</b>		<b>Saldo al 31/12/2018</b>
Obras en proceso	12,324		132,360		(119,151)		25,533
Instalaciones	81,586		3,429		21,156		106,171
Muebles y Enseres	19,926		2,115		-		22,041
Maquinaria	1,638,623	(1)	114,047		45,764		1,798,434
Equipos de computación	18,162		586		-		18,748
Vehículos	62,180		13,728		50,512		126,420
Herramientas	3,795		1,684		-		5,479
Otros activos	30,885		1,827		-		32,712
	<b>1,867,481</b>		<b>269,776</b>		<b>(1,719)</b>		<b>2,135,538</b>
	(100,195)		(107,999)				(208,194)
	<b>1,767,286</b>		<b>161,777</b>		<b>(1,719)</b>		<b>1,927,344</b>

A continuación, el movimiento de los elementos de propiedades y equipos del año 2017:

	<b>Saldo al 01/01/2017</b>		<b>Adiciones</b>		<b>Ajuste / Reclasif.</b>		<b>Saldo al 31/12/2017</b>
Obras en proceso	-		28,699		(16,375)		12,324
Instalaciones	23,074		58,512		-		81,586
Muebles y Enseres	15,230		4,696		-		19,926
Maquinaria	674,268	(1)	948,491		15,864		1,638,623
Equipos de computación	14,682		3,480		-		18,162
Vehículos	34,153		28,027		-		62,180
Herramientas	-		3,658		137		3,795
Otros activos	17,797		13,225		(137)		30,885
	<b>779,204</b>		<b>1,088,788</b>		<b>(511)</b>		<b>1,867,481</b>
	(39,093)		(110,837)		49,735		(100,195)
	<b>740,111</b>		<b>977,951</b>		<b>49,224</b>		<b>1,767,286</b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre del 2018 (Expresadas en US Dólares)

**J. PROPIEDADES Y EQUIPO:**

- (2) Corresponde a la compra de maquinarias para el desarrollo productivo de los inventarios, entre las que tenemos extrusoras y selladoras. Estas maquinarias fueron financiadas mediante crédito directo del proveedor.

**K. ACTIVO INTANGIBLE:**

	<b>Al 31 de diciembre de</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Software (sistema contable LUCAS)	13,000	13,000
(-) Amortización Acumulada de Activos Intangibles	(1,300)	(650)
	<b>11,700</b>	<b>12,350</b>

**L. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS:**

	<b>Al 31 de diciembre de</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Activos por impuestos diferidos (1)	5,487	-
Crédito Tributario Renta Años Anteriores (2)	87,587	-
Crédito Tributario Impuesto Salida de Divisas Años Anteriores (2)	77,092	-
Anticipo de Impuesto a la Renta	7,219	-
	<b>177,386</b>	<b>-</b>

- (1) Corresponde a la diferencia temporaria de los gastos de jubilación y desahucio. Ver **Nota X (1)**

- (2) Corresponde a la reclasificación de créditos fiscales que serán compensados en periodos futuros. Ver **Nota I (1)**

**M. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR:**

	<b>Al 31 de diciembre de</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Proveedores locales	3,499,601	3,836,029
Proveedores del exterior	409,689	166,875
	<b>3,909,290</b>	<b>4,002,904</b>
(-) Proveedores locales largo plazo	(1,681,238)	(524,942)
	<b>2,228,052</b>	<b>3,477,962</b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre del 2018 (Expresadas en US Dólares)

**M. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR:** (continuación)

(1) Corresponde principalmente a: corto plazo:

		<b>Corto Plazo</b>	<b>Largo Plazo</b>
Imagor S.A.	(i)	1,123,936	816,854
Dkplast SA	(i)	217,738	841,707
Teojama Comercial	(ii)	8,405	22,677
Syrus S.A (exterior)		266,063	-
Muehlstein International (exterior)		92,926	-
JJ Plastalloy Pvt. Ltd (exterior)		50,700	-
International Water Services (Guayaquil) Interagua		46,205	-
Quimica Comercial Quimicial Cia Ltda		41,064	-
Empresa Electrica Publica Estrategica Corporacion		32,009	-
Plasticos Internacionales Plasınca Ca		27,915	-
Provelan Proveedora Industrial Latinoamericana Cia		27,322	-
Eduardo Javier Holguin		26,973	-
Mapfre Atlas Compañía De Seguros S.A		26,577	-
Resistub S.A		22,113	-
Otros		218,106	-
<b>Total</b>		<b>2,228,052</b>	<b>1,681,238</b>

- (i) Saldo que corresponde al financiamiento de las maquinarias y por facturas pendientes de pago.
- (ii) Corresponde al crédito otorgado por Teojama Comercial por la compra de un camión.

(2) A continuación, detallamos los vencimientos (pagos) futuros de las cuentas por pagar :

<b>Proveedor</b>	<b>Vencido</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>Total</b>
Dkplast S.A.	841,707	-	-	-	-	841,707
Imagor S.A.	-	816,854	-	-	-	816,854
Teojama Comercial	-	-	9,387	10,483	2,807	22,677
	<b>841,707</b>	<b>816,854</b>	<b>9,387</b>	<b>10,483</b>	<b>2,807</b>	<b>1,681,238</b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre del 2018 (Expresadas en US Dólares)

**N. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

		Al 31 de diciembre de	
		2018	2017
Obligaciones financieras	(1)	459,111	22,686

(1) Corresponde al siguiente detalle de obligaciones financieras corriente y largo plazo:

Institución Financiera	Fecha de Inicio	Fecha de Venc.	Tasa de int. %	Valor del Préstamo	Al 31 de diciembre del	
					2018	2017
Banco Internacional	01/04/2018	12/03/2019	9.76%	50,000	12,959	-
Banco Pichincha	05/09/2018	04/03/2019	8.95%	200,000	101,115	-
Banco Internacional	13/12/2018	19/12/2019	8.95%	50,000	50,000	-
Banco Internacional	01/12/2018	01/12/2019	8.95%	200,000	200,000	-
Banco Internacional	16/05/2018	20/04/2023	3.50%	90,718	81,646	-
Banco Pichincha (AMERAFIN)	10/11/2017	10/10/2020	3.50%	20,750	13,391	22,686
					<b>459,111</b>	<b>22,686</b>
Porción corriente de los préstamos a largo plazo:					(389,225)	(8,007)
					<b>69,886</b>	<b>14,679</b>

**O. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES:**

		Al 31 de diciembre de	
		2018	2017
Retenciones en la fuente de Impuesto a la renta		7,115	19,026
Impuesto a la renta	(1)	72,686	54,697
Obligaciones con el IESS		21,548	19,379
Beneficios sociales		56,393	77,624
15% Participación de los Trabajadores en las utilidades	(2)	68,228	37,141
Otras cuentas por pagar		76,853	93,930
		<b>302,824</b>	<b>301,797</b>

(1) Ver proceso de cálculo y determinación en la **Nota X.**(2) Ver proceso de cálculo y determinación en la **Nota W.**

	2018	2017
Participación de los trabajadores años anteriores	3,534	-
Participación de los trabajadores actual	64,694	37,141
	<b>68,228</b>	<b>37,141</b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre del 2018 (Expresadas en US Dólares)

**P. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS LARGO PLAZO**

Corresponde a la cuenta por pagar al accionista mayoritario por US\$65,950, el concepto de capital de trabajo para las operaciones de la Compañía. Este pasivo no se encuentra respaldado en contratos, no tienen plazo definido de vencimiento y, no generan intereses. Nuevos préstamos por US\$ 265,950 y pagos por US\$ 597,836.

**Q. PROVISIÓN POR BENEFICIOS A EMPLEADOS:**

El movimiento es como sigue:

		Al 31 de diciembre de	
		2018	2017
Jubilación Patronal largo plazo	(1)	27,754	21,357
Desahucio largo plazo	(2)	19,543	14,637
		<b>47,297</b>	<b>35,994</b>

(1) El movimiento de la provisión para jubilación patronal, fue como sigue:

	2018	2017
Saldo inicial	21,357	12,310
Provisión del año	6,397	9,047
Saldo final al 31 de diciembre	<b>27,754</b>	<b>21,357</b>

(2) El movimiento de la provisión para la bonificación por desahucio, fue como sigue:

	2018	2017
Saldo inicial	14,637	-
Provisión del año	6,537	14,637
Beneficios pagados directamente por el empleador	(1,631)	-
Saldo final al 31 de diciembre	<b>19,543</b>	<b>14,637</b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre del 2018 (Expresadas en US Dólares)

**Q. PROVISIÓN POR BENEFICIOS A EMPLEADOS:** (Continuación)

Estas estimaciones fueron calculadas mediante estudio actuarial, quienes aplicaron el Método de Costeo Unitario Proyectado (MCUP), el cual consiste en determinar las provisiones tomando en consideración variables como los índices de mortalidad, invalidez, cesantía y experiencia en los empleados. Al 31 de diciembre de 2018, la provisión constituida por la Administración no se ajustó según el estudio actuarial, debido a que fue presentado por el actuario en una fecha extemporánea a la de presentación de los estados financieros, sin embargo, consideramos que su efecto no es significativo. Un resumen de las hipótesis actuariales y variables demográficas a continuación:

<b><u>Hipótesis Actuariales:</u></b>	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
Tasa de descuento:	7.72%	7.69%
Tasa de incremento salarial:	3.00%	3.00%
Tasa de incremento de pensiones:	1.50%	2.50%
Tabla de rotación:	11.80%	11.80%
Tasa de mortalidad:	TM IESS 2002	TM IESS 2002
<b><u>Variables Demográficas:</u></b>	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
Total de trabajadores:	106	106
Jubilados:	0	0
Salidas al final del período:	16	0
Tiempo de servicio promedio de trabajadores activos:	2.21	1.50
Edad promedio de los trabajadores activos:	37.37	36.42
Vida laboral promedio remanente:	6.55	6.45
Ingreso mensual promedio activos:	US\$ 616	US\$ 672
Pensión mensual promedio Jubilados:	N/A	N/A
Ingreso de nómina + décimo tercero:	965,664	966,038

**R. PATRIMONIO:**

1. **Capital social:** El capital social de la Compañía está compuesto por 800 acciones comunes y nominativas, cuyo valor nominal es de US\$1 cada una. A continuación detallamos los accionistas con su participación accionaria respectiva:

<b><u>Accionista</u></b>	<b><u>%</u></b>	<b><u>No. Acciones</u></b>	<b><u>Valor US\$</u></b>
Aguirre Calero Maria Soledad	0.01%	1	1
Zamora Calero Eduardo Xavier	99.99%	799	799
	100.00%	<b>800</b>	<b>800</b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre del 2018 (Expresadas en US Dólares)

**R. PATRIMONIO:** (continuación)

2. **Aporte accionistas para futuras capitalización:** A continuación, el detalle de esta cuenta:

		<u>2018</u>
Eduardo Zamora Calero	(i)	200,000
		<u>200,000</u>

- (i) Corresponde aportes de accionistas para futuras capitalizaciones del accionista Eduardo Zamora Calero para futuro aumento de capital.
3. **Reserva legal:** De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir un porcentaje no menos del 10% de su ganancia líquida anual a la reserva legal hasta completar por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Al 31 de diciembre del 2018, el saldo de esta cuenta es de **US\$1,988**. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.
4. **Resultados acumulados:** Esta cuenta está conformada por las ganancias y pérdidas acumuladas de años anteriores.

**S. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS:**

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Comercialización de bienes	9,578,088	6,896,293
Prestación de servicios	2,185	815
(-) Descuento y anulación de facturas	(43,057)	(18,296)
	<u>9,537,216</u>	<u>6,878,812</u>

**T. COSTOS DE VENTA:**

Corresponde a los costos directamente atribuibles a los inventarios. Al 31 de diciembre del 2018, es como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Costo directos	6,497,487	4,681,358
Mano de obra directa	674,305	504,760
Mano de obra indirecta	122,337	115,288
Costos indirectos	847,465	666,000
	<u>8,141,594</u>	<u>5,967,406</u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre del 2018 (Expresadas en US Dólares)

**U. GASTOS DE VENTA:**

	<b>Al 31 de diciembre de</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	133,071	86,638
Aportes a la seguridad social	41,906	29,093
Beneficios sociales e indemnizaciones	42,706	29,101
Otros beneficios empleados	1,212	1,262
Honorarios, comisiones y dietas a personas.	104,443	74,096
Mantenimiento y reparaciones	30,220	31,140
Promociones y publicidad	-	1,297
Combustible	13,892	11,118
Lubricante	6,194	5,327
Seguros y reaseguros.	19,444	1,382
Transporte	72,260	34,883
Gastos de gestión	395	129
Gastos de viaje	139	1,039
Agua, Energía, luz y		
Telecomunicaciones	3,513	2,749
Otros gastos	32,477	16,365
	<b>501,872</b>	<b>325,619</b>

**V. GASTOS ADMINISTRATIVOS:**

	<b>Al 31 de diciembre de</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	136,680	102,097
Aportes a la seguridad social	25,159	15,497
Beneficios sociales e indemnizaciones	23,062	13,034
Otros beneficios empleados	23,659	47,708
Honorarios, comisiones y dietas a personas.	8,250	-
Mantenimiento y reparaciones	16,793	8,939
Combustible	634	36
Seguros y reaseguros.	3,117	1,154
Transporte	-	1,615
Gastos de gestión	19,193	13,416
Gastos de viaje	3,243	3,460
Agua, Energía, luz y		
Telecomunicaciones	25,069	22,988
Impuestos, contribuciones y otros.	66,385	73,650
Otros gastos	98,605	44,804
	<b>449,849</b>	<b>348,398</b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre del 2018 (Expresadas en US Dólares)

**W. PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES EN LA UTILIDAD:**

Las leyes laborales vigentes establecen como beneficio para los trabajadores el pago del 15% de las utilidades líquidas de la sociedad, antes del cálculo del impuesto sobre la renta. A continuación se detalla la base para el cálculo correspondiente:

		<b>Al 31 de diciembre del</b>	
		<b>2018</b>	<b>2017</b>
Utilidad del ejercicio:		431,291	247,610
15% Participación a trabajadores	(1)	(64,694)	(37,141)
		<b>366,597</b>	<b>210,468</b>

**X. IMPUESTO SOBRE LA RENTA:**

El impuesto a la renta se lo calcula aplicando la tasa de impuesto vigente sobre la base imponible determinada, y se carga como gastos del período en que se genera. Las normas tributarias vigentes en el país establecen, que las sociedades constituidas en Ecuador, así como las sucursales extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas, estarán sujetas a la tarifa impositiva vigente para sociedades, que es del 25%; tarifa vigente desde el año 2018.

En los casos en que parte de la composición societaria de la Compañía sea residente de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, esta tarifa aumenta, y se la determina de forma proporcional en base a su participación accionaria.

El 29 de diciembre del 2007, se publicó la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador, la misma que crea el Anticipo de Impuesto a la Renta, el mismo que debe ser cancelado por las personas naturales, sucesiones indivisas, y las sociedades, que estén sujetas al impuesto a la renta, en las formas que establece esta ley. A partir del año 2010, este anticipo de impuesto a la renta se convierte en el impuesto mínimo a pagar, en los casos en que el impuesto causado es menor al anticipo calculado del año anterior.

Durante el ejercicio económico 2018, la Compañía no reporta accionistas domiciliados en paraísos fiscales. Para la liquidación del impuesto a la renta, se registra un pasivo y un gasto por concepto de este impuesto, descontando del impuesto a pagar (impuesto causado), el crédito tributario por retenciones en la fuente recibidas durante el año 2018. A continuación, se detalla el proceso para el cálculo correspondiente:

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre del 2018 (Expresadas en US Dólares)

**X. IMPUESTO SOBRE LA RENTA:** (continuación)

	<b>Al 31 de diciembre de</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Utilidad del ejercicio después participación a trabajadores:	366,597	210,468
(+) Gastos no deducibles locales y del exterior:	30,041	38,152
(-) Deducciones adicionales (incluye incentivos de la ley de solidaridad)	(127,841)	-
Por provisiones para desahucio pensiones jubilares patronales	21,948	-
Base imponible:	290,745	248,621
Impuesto a la Renta	<b>(1) 72,686</b>	54,697
Impuesto causado mayor al anticipo	<b>18,010</b>	<b>38,071</b>
	<b>2018</b>	
Impuesto a la renta corriente	67,199	
Impuesto a la renta diferido	5,487	
<b>Impuesto causado</b>	<b>72,686</b>	

**Determinación del impuesto diferido:**

<b>Concepto</b>	<b>Base NIIF</b>	<b>Base fiscal</b>	<b>Diferencia Temporal</b>	<b>Tasa Imp.</b>	<b>Activo Imp. Dife.</b>
Jubilación patronal año 2018	13,519	-	13,519	25%	3,380
Desahucio año 2018	8,429	-	8,429	25%	2,107
					<b>5,487</b>

**Base legal tributaria:** Numeral 11 del Art. In-numerado a continuación del Art. 28 RLRTI.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre del 2018 (Expresadas en US Dólares)

**X. IMPUESTO SOBRE LA RENTA:** (continuación)**Liquidación del impuesto a pagar:**

	<b>Al 31 de diciembre de</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Impuesto causado mayor al anticipo	<b>18,010</b>	<b>38,071</b>
Saldo del anticipo pendiente de pago	47,457	16,138
Retenciones del ejercicio	(69,722)	(47,457)
Crédito tributario años anteriores	(17,865)	(24,617)
Crédito tributario ISD	(77,093)	(27,472)
Crédito tributario a favor del contribuyente	<b>(99,213)</b>	<b>(45,337)</b>

**Y. REMUNERACIÓN PERSONAL CLAVE:**

Las remuneraciones del personal gerencial clave se reconocen como gastos del periodo. A continuación, el resumen de las remuneraciones percibidas por el personal gerencial clave:

	<b>Al 31 de diciembre de</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Sueldos	48,000	48,000
Otros	5,352	1,028
	<b>53,352</b>	<b>49,028</b>

**Z. CONTROL SOBRE PRECIOS DE TRANSFERENCIA:**

La normativa para Precios de Transferencia vigente en Ecuador, dispone que los contribuyentes del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a US\$3,000,000, deben presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, que simplemente es una revelación de las transacciones de ingresos y gastos por compañía relacionada.

Aquellos contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a los US\$15,000,000 deben presentar adicionalmente al Anexo mencionado en el primer párrafo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**Al 31 de diciembre del 2018 (Expresadas en US Dólares)

---

**Z. CONTROL SOBRE PRECIOS DE TRANSFERENCIA:** (Continuación)

El Art. 3 de la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455, detalla varias operaciones que se incluyen para la determinación de los montos antes mencionados.

La Administración Tributaria, en ejercicio de sus facultades legales, podrá solicitar la presentación de información conducente a determinar si en dichas operaciones se aplicó el principio de plena competencia, de conformidad con la Ley.

Las reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno que entraron en vigencia desde el 1 de enero del 2010 determinan que los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas quedarán exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia, siempre que:

- Tengan un impuesto causado superior al 3% de sus ingresos gravables.
- No realicen operaciones con residentes en países fiscales preferentes, y
- No mantengan suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables.

La Compañía no tiene la obligación de presentar Informe de Precios de Tránsito, debido a que, durante el año 2018, no reporta transacciones con partes relacionadas que superen los límites establecidos por la Ley para su presentación.

**Z. EVENTO SUBSECUENTE:**

Hasta la fecha de presentación de los estados financieros no ocurrieron hechos o eventos importantes que debieron revelarse por el período terminado al 31 de diciembre del 2018.

