

Productos Paraíso del Ecuador S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

1. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

- **Nombre de la entidad.**
Productos Paraíso del Ecuador S.A.
- **RUC de la entidad.**
1790098230001.
- **Domicilio de la entidad.**
Avenida Patria y Avenida Amazonas, Edificio Cofiec Piso 6.
- **Forma legal de la entidad.**
Sociedad Anónima.
- **País de incorporación de la entidad.**
Ecuador.
- **Descripción de la naturaleza de las operaciones de la entidad.**

Productos Paraíso del Ecuador S.A., fue constituida el 25 de septiembre de 1973 en la ciudad de Quito e inscrita en la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros bajo el número de expediente 1741. Su objetivo principal es la fabricación y venta de colchones y productos afines así como también de toda clase de productos de polietileno.

- **Composición accionaria.**

Las acciones de Compañía están distribuidas de la siguiente manera:

Nombre del accionista	Nacionalidad	Acciones	%
Inversiones Hucoc, SRL	República Dominicana	2,499,880	99.99%
Guerrero Ponce José Félix	Ecuador	120	0.01%
		2,500,000	100.00%

2. IMPORTANCIA RELATIVA.

La Compañía ha tomado en consideración circunstancias específicas que bajo su criterio cumplen sus propias consideraciones de importancia relativa, con el fin de asegurar que los estados financieros, políticas contables y notas, reflejan la preparación y revelación de todos los hechos y circunstancias relevantes.

Productos Paraíso del Ecuador S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

3. ESTRUCTURA DE LAS NOTAS.

Las notas a los estados financieros se encuentran presentadas de manera sistemática en función a su comprensibilidad y comparabilidad de acuerdo a lo establecido a la Norma Internacional de Contabilidad Nro. 1, cada partida significativa del Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos del Efectivo se encuentran referenciadas a su nota. Cuando sea necesario, una comprensión adicional a la situación financiera de la Compañía, se presentarán partidas adicionales, encabezados y subtotales en los estados financieros.

4. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

Una descripción de las principales políticas contables utilizadas en la preparación de sus estados financieros se presenta a continuación:

4.1. Bases de preparación.

Los presentes estados financieros separados han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2017, así como, por las disposición emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros el 29 de diciembre de 2017, respecto al uso de las tasas de interés de los bonos corporativos emitidos en el Ecuador para la estimación y registro de las provisiones de jubilación patronal y desahucio, lo cual difiere lo establecido en la NIC 19 “Beneficios a empleados”, vigente a partir del 1 de enero del 2016, indica que para la estimación de dichas provisiones se debe considerar las tasas de rendimiento de los bonos corporativos de alta calidad emitidos en un mercado amplio y en la misma moneda y plazo en que se liquidarán dichas provisiones.

La preparación de los estados financieros separados conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables. En la Nota 6, 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.

4.2. Medición de los valores razonables.

De acuerdo a NIIF No. 13 “Medición de Valor Razonable” se entiende al “valor razonable” como el precio que se recibiría por la venta de un activo o se pagaría por la transferencia de un pasivo en una transacción ordenada en el mercado principal (o más ventajoso) en la fecha de la medición en condiciones de mercado presentes (es decir, un precio de salida) independientemente de si ese precio es observable directamente o estimado utilizando otra técnica de valoración.

Productos Paraíso del Ecuador S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Cuando se utilizan técnicas de valoración se maximiza el uso de datos de entrada observables relevantes y minimiza el uso de datos de entrada no observables. Cuando un activo o un pasivo medido a valor razonable tiene un precio comprador y un precio vendedor, el precio dentro del diferencial de precios comprador-vendedor que sea el más representativo del valor razonable en esas circunstancias se utilizará para medir el valor razonable independientemente de dónde se clasifique el dato de entrada en la jerarquía del valor razonable.

Para determinación del valor razonable requiere la clasificación de todos los activos y pasivos en función de su metodología de valoración, que se definen a continuación:

Nivel 1: precios cotizados en mercados activos (no ajustados) para activos o pasivos idénticos.

Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (precios) o indirectamente (derivados de los precios).

Nivel 3: valoración mediante técnicas en las que se utilizan variables significativas no obtenidas de datos observables en el mercado.

4.3. Pronunciamientos contables y su aplicación.

Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad y estarán vigentes a partir del año 2018:

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9 "Instrumentos financieros "	1 de enero de 2018
NIIF 15 "Ingresos procedentes de contratos con clientes"	1 de enero de 2018
CINIIF 22 "Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas" (*)	1 de enero de 2018
NIIF 16 "Arrendamientos" (*)	1 de enero de 2019
Enmienda a NIIF 2 "Pagos basados en acciones" (*)	1 de enero de 2018

Productos Paraíso del Ecuador S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
Enmienda a NIIF 4 "Contratos de seguros" (*)	Enfoque de superposición efectivo cuando se aplica por primera vez la NIIF 9. Enfoque de aplazamiento efectivo para períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018, y sólo están disponibles durante tres años después de esa fecha.
NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos"	1 de enero de 2018
NIC 40 "Propiedades de inversión" (*)	1 de enero de 2018
Enmienda a NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos" y NIIF 10 "Estados financieros consolidados" (*)	Fecha de vigencia aplazada indefinidamente
CINIIF 23 "Tratamiento sobre posiciones fiscales inciertas" (*)	1 de enero de 2019
NIIF 17 "Contratos de seguros" (*)	1 de enero de 2021

NIIF 9 "Instrumentos financieros".

Modifica la clasificación y medición de los activos financieros e introduce un modelo "más prospectivo" de pérdidas crediticias esperadas para la contabilidad del deterioro y un enfoque sustancialmente reformado para la contabilidad de coberturas. Las entidades también tendrán la opción de aplicar en forma anticipada la contabilidad de ganancias y pérdidas por cambios de valor justo relacionados con el "riesgo crediticio propio" para los pasivos financieros designados al valor razonable con cambios en resultados, sin aplicar los otros requerimientos de NIIF 9. La Administración considera que la adopción de esta norma no tendrá efecto en los estados financieros.

Productos Paraíso del Ecuador S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

NIF 15 “Ingresos procedentes de contratos con clientes”.

Esta nueva norma pretende mejorar las inconsistencias y debilidades de NIC 18 y proporcionar un modelo que facilitará la comparabilidad de compañías de diferentes industrias y regiones. Proporciona un nuevo modelo para el reconocimiento de ingresos y requerimientos más detallados para contratos con elementos múltiples. La Administración considera que la adopción de esta norma no tendrá efecto en los estados financieros debido a que las ventas de la Compañía se realizan a un público en general y las obligaciones de desempeño se ejecutan al momento de la entrega del producto.

() Estas Normas no son aplicables en los estados financieros de la Compañía.*

4.4. Moneda funcional y de presentación.

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

4.5. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se presentan en función a su vencimiento, como corrientes cuando es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes cuando es mayor a ese período.

4.6. Efectivo.

En este grupo contable se registran los saldos en caja y bancos, los que no poseen restricciones de ninguna índole, ni riesgo de pérdida de valor. Se miden inicial y posteriormente por su valor nominal.

4.7. Cuentas por cobrar clientes.

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a clientes relacionados y no relacionados originados en ingresos de actividades ordinarias. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva.

En las cuentas por cobrar clientes con vencimientos no superiores a un año, que no poseen un interés contractual (explícito) y cuyo importe se espera recibir en el corto plazo, no se incluye costo financiero ya que el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo.

Productos Paraíso del Ecuador S.A.
Resumen de las Principales Políticas Contables
(Expresado en dólares)

4.8. Inventarios.

En este grupo contable se registran los costos directamente relacionados con la adquisición o producción de mercaderías para la venta.

Medición inicial.- los inventarios se miden por su costo; el cual incluye: precio de compra, costos directos e indirectos atribuibles a la adquisición o producción para darles su condición y ubicación actual, después de deducir todos los descuentos comerciales, rebajas y otras partidas similares.

Medición posterior.- el costo de los inventarios se determina por el método promedio ponderado y se miden al costo o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto realizable corresponde al precio de venta estimado en el curso normal del negocio menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo su venta.

Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

4.9. Gastos pagados por anticipado.

En este grupo contable se registran los pagos anticipados para la compra de bienes y servicios que no hayan sido devengados al cierre del ejercicio económico. Se miden inicial y posteriormente a su valor nominal; su amortización se reconoce en los resultados del período en el cual generan beneficios económicos futuros.

4.10. Propiedades, planta y equipos.

En este grupo contable se registra todo bien tangible adquirido para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos, si, y sólo si: es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

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

Medición posterior.- las propiedades, planta y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Productos Paraíso del Ecuador S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Método de depreciación.- los activos empiezan a depreciarse cuando están disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado. La depreciación es reconocida en el resultado del período con base en el método lineal sobre las vidas útiles estimadas por la Administración de la Compañía.

Las vidas útiles y los valores residuales se han estimado como sigue:

Descripción	Vida útil	Valor residual
Edificios	20 años	cero (*)
Instalaciones	10 años	cero (*)
Maquinaria y equipos	10 años	cero (*)
Muebles y enseres	10 años	cero (*)
Equipos de computación y comunicación	3 años	cero (*)
Vehículos	5 años	cero (*)
Repuestos y herramientas	10 años	cero (*)

(*) A criterio de la Administración de la Compañía, estos activos se van a mantener hasta el término operativo de los mismos y, al no ser sujetos de venta a terceros, el valor residual asignado a los activos es cero o nulo.

4.11. Inversiones no corrientes.

Inversiones en subsidiarias.- en este grupo contable se registran las inversiones realizadas en entidades dependientes sobre las que la Compañía tiene el poder para dirigir las políticas financieras y de operación, generalmente su participación es superior a la mitad de los derechos de voto.

En los estados financieros separados, estas inversiones se miden inicialmente al costo de adquisición y posteriormente al costo menos cualquier pérdida por deterioro, o como un instrumento financiero o utilizando el método de participación reconociendo cualquier efecto en los resultados del período.

Inversiones en otras Compañías.- en este grupo contable se registran las inversiones realizadas en entidades sobre las que la Compañía no ejerce influencia significativa y tienen una participación de hasta un 20% de los derechos de voto. Se miden inicialmente a su costo de adquisición y posteriormente a su valor razonable menos costos de venta.

4.12. Cuentas por pagar proveedores.

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago en favor de proveedores no relacionados adquiridos en el curso normal de negocio. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva.

Productos Paraíso del Ecuador S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

4.13. Obligaciones con instituciones financieras.

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

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

4.14. Baja de activos y pasivos financieros.

Activos financieros.- un activo financiero (o, cuando sea aplicable, una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando: los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o la Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; o la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

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

4.15. Pasivos por beneficios a los empleados.

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

El cálculo de la participación a trabajadores se realiza de acuerdo a las disposiciones legales vigentes; representa el 15% sobre la utilidad contable de la Compañía antes de liquidar el impuesto a la renta y se reconoce en los resultados del período.

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

Productos Paraíso del Ecuador S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

La tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo (tanto financiadas como no) se determina utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del período sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad.

El costo de los servicios presentes o pasados y costo financiero, son reconocidos en los resultados del período en el que se generan; las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos se denominan ganancias y pérdidas actuariales y son reconocidos como partidas que no se reclasificarán al resultado del período en Otros Resultados Integrales.

4.16. Impuestos.

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

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

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

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

4.17. Patrimonio.

Capital social.- en este grupo contable se registra el monto aportado del capital. Se mide a su valor nominal.

Productos Paraíso del Ecuador S.A.
Resumen de las Principales Políticas Contables
(Expresado en dólares)

Reservas.- en este grupo contable se registran las apropiaciones de utilidades o constituciones realizadas por Ley, estatutos, acuerdos de Accionistas o para propósitos específicos. Se miden a su valor nominal.

Otros resultados integrales.- en este grupo contable se registran los efectos netos de nuevas mediciones de los planes de pensiones de beneficios definidos.

Resultados acumulados.- en este grupo contable se registran las utilidades netas acumuladas y del ejercicio, sobre las cuales los Accionistas no han determinado un destino definitivo o no han sido objeto de absorción por resolución de Junta General de Accionistas.

4.18. Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos surgen en el curso de las actividades ordinarias de la Compañía, son reconocidos cuando su importe puede medirse con fiabilidad; es probable que la entidad reciba beneficios económicos asociados con la transacción; y los costos incurridos o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad. Están conformados por:

Venta de bienes.- en este grupo contable se registran las ventas de colchones y productos de polietileno, así como toda clase de artículos y productos de polietileno por todos los métodos y sistemas técnicos existentes; surgen cuando se han transferido los riesgos y ventajas de tipo significativo de propiedad de los bienes al comprador; la Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión de los bienes ni retiene el control efectivo sobre los mismos. Se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir neta de devoluciones, rebajas y descuentos.

4.19. Costos y gastos.

Costos de producción y ventas.- en este grupo contable se registran todos aquellos costos incurridos para la generación de ingresos de actividades ordinarias; incluyen las pérdidas generadas por valor neto de realización y bajas de inventarios.

Gastos.- en este grupo contable se registran los gastos, provisiones y pérdidas por deterioro de valor que surgen en las actividades ordinarias de la Compañía; se reconocen de acuerdo a la base de acumulación o devengo y son clasificados de acuerdo a su función como: de administración, de venta, financieros y otros.

4.20. Información por segmentos de operación.

Un segmento operativo es un componente de la Compañía sobre el cual se tiene información financiera separada que es generada mediante aplicaciones informáticas y es evaluada por la Administración para la toma de decisiones. La Compañía opera como un segmento operativo único.

Productos Paraíso del Ecuador S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

4.21. Medio ambiente.

Las actividades de la Compañía no se encuentran dentro de las que pudieren afectar al medio ambiente. Al cierre de los presentes estados financieros no existen obligaciones para resarcir daños y/o restauración de ubicación actual.

4.22. Estado de flujos de efectivo.

Los flujos de efectivo de actividades de operación incluyen todas aquellas actividades relacionados con el giro del negocio, además de ingresos y egresos financieros y todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

4.23. Cambios en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2017, no presentan cambios en políticas y estimaciones contables respecto a los estados financieros al 31 de diciembre de 2016, excepto por los efectos de las mediciones realizadas en jubilación patronal y desahucio (ver nota 31).

5. POLITICA DE GESTION DE RIESGOS.

La Administración de la Compañía es la responsable de establecer, desarrollar y dar seguimiento a las políticas de gestión de riesgos con el objetivo de identificar, analizar, controlar y monitorear los riesgos enfrentados por la Compañía. La Compañía revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinado y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Compañía clasifica y gestiona los riesgos de instrumentos financieros de la siguiente manera:

Riesgo de crédito.

Es el riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero cause una pérdida financiera a la otra parte por incumplir una obligación, y se origina principalmente en las cuentas por cobrar a clientes y otras cuentas por cobrar no relacionados y cuentas por cobrar relacionados (Notas 9 y 28), cuyo importe en libros es la mejor forma de representar la máxima exposición al riesgo de crédito sin tener en cuenta ninguna garantía colateral tomada ni otras mejoras crediticias. La concentración del riesgo de crédito es limitada debido a que la base de clientes es larga e independiente; la calidad crediticia de los activos financieros que no están en mora ni deteriorados depende de las calificaciones de riesgo (cuando estén disponibles), referencias bancarias, etc.

Productos Paraíso del Ecuador S.A.
Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Riesgo de liquidez.

Es el riesgo de que una entidad encuentre dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

A continuación se resumen los vencimientos contractuales de los pasivos financieros no derivados de acuerdo a las bandas de tiempo más apropiadas determinadas por la Administración:

	Corriente entre 1 y 12 meses	No corriente más de 12 meses
<u>Diciembre 31, 2017:</u>		
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas	10,276,878	-
Obligaciones con instituciones financieras	1,016,786	265,448
Cuentas por pagar proveedores relacionados	380,000	-
	11,673,664	265,448
<u>Diciembre 31, 2016:</u>		
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas	13,078,461	-
Cuentas por pagar proveedores relacionados	380,000	-
	13,458,461	-
<u>1 de enero de 2016:</u>		
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar	15,953,692	-
Obligaciones con instituciones financieras	2,187,009	-
Cuentas por pagar proveedores relacionados	379,735	-
	18,520,436	-

Productos Paraíso del Ecuador S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

El índice deuda - patrimonio de la Compañía, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016	Enero 1, 2016
Total pasivos	20,346,519	23,089,384	28,000,681
Menos efectivo	3,996,102	2,952,784	1,736,061
Total deuda neta	16,350,417	20,136,600	26,264,620
Total patrimonio neto	34,106,782	33,059,178	28,859,038
Índice de deuda - patrimonio neto	47.94%	60.91%	91.01%

Riesgo de mercado.

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El riesgo de mercado comprende tres subtipos de riesgo: riesgo de tasa de cambio, riesgo de tasa de interés y otros riesgos de precio. La Compañía clasifica y gestiona el riesgo de mercado en los siguientes subtipos de riesgo:

Riesgo de tasa de interés.- es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de interés de mercado.

Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía no mantiene obligaciones u operaciones de crédito.

Riesgo de tasa de cambio.- es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de cambio de una moneda extranjera.

Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía no realiza transacciones en moneda extranjera.

Otros riesgos de precio.- los otros riesgos de precio de los instrumentos financieros surgen, por ejemplo, de variaciones en los precios de las materias primas cotizadas o de los precios de los instrumentos de patrimonio.

Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía no realiza transacciones relacionadas con materias primas cotizadas o instrumentos de patrimonio.

Productos Paraíso del Ecuador S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

6. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro; por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Estas estimaciones y supuestos son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones y supuestos más significativos efectuados por la Administración se presentan a continuación:

Provisión por cuentas incobrables.- al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar, comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de cobrabilidad futura tomando en cuenta entre otros aspectos la antigüedad; cuando el valor en libros excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

Impuestos diferidos.- al final de cada período contable se evalúa el valor a reconocer como activos por impuestos diferidos en la medida que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal, a través de su compensación con el pago de impuestos fiscales futuros.

Vidas útiles y valores residuales.- al final de cada período contable se evalúan las vidas útiles estimadas y los valores residuales de sus activos depreciables o amortizables (excluyendo los de valor inmaterial); cuando ocurre un evento que indica que dichas vidas útiles o valores residuales son diferente a las estimadas anteriormente, se actualizan estos datos y los correspondientes ajustes contables de manera prospectiva.

Deterioro de activos no corrientes. La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la NIC 36 “Deterioro del Valor de los Activos”. Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. En el caso de la plusvalía y de los activos intangibles que posean vidas útiles indefinidas, los importes recuperables se estiman anualmente.

El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable. Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo. Para determinar el valor justo menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiples de valuación u otros indicadores de valor justo disponibles.

Productos Paraíso del Ecuador S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Las pérdidas por deterioro del valor de un activo no financiero son reconocidas con cargo a resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente reevaluadas donde la reevaluación fue llevada al patrimonio. En este caso, el deterioro también es reconocido con cargo a patrimonio hasta el monto de cualquier reevaluación anterior.

Para activos, excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores de que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o haber disminuido. Si existe tal indicador, la Compañía estima el monto nuevo recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro.

Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores.

Tal reverso es reconocido con abono a resultados, a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado; en ese caso el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

Una pérdida por deterioro en relación con el menor valor de inversiones no se reversa.

Valor razonable de activos y pasivos.- en ciertos casos los activos y pasivos debe ser registrados a su valor razonable, que es el monto por el cual un activo puede ser comprado o vendido, o el monto por el cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas, en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa, utilizando para esto precios vigentes en mercados activos, estimaciones en base a la mejor información disponible u otras técnicas de valuación; las modificaciones futuras se actualizan de manera prospectiva.

Productos Paraíso del Ecuador S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

7. CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.

A continuación se presentan los saldos libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio contable:

	Diciembre 31, 2017			Diciembre 31, 2016		
	Corriente		No corriente	Corriente		No corriente
	Valor libros Razonable					
<u>Activos financieros medidos a valor razonable:</u>						
Efectivo	3,996,102	3,996,102	-	2,952,784	2,952,784	-
<u>Activos financieros medidos al costo amortizado:</u>						
Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar no relacionados	13,723,488	13,723,488	-	12,448,326	12,448,326	-
Cuentas por cobrar clientes relacionados	1,015,658	1,015,658	-	654,481	654,481	-
Total activos financieros	18,735,248	18,735,248	-	16,055,591	16,055,591	-
<u>Pasivos financieros medidos al costo amortizado:</u>						
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionados	10,276,878	10,276,878	-	13,078,461	13,078,461	-
Obligaciones con instituciones financieras	1,016,786	1,016,786	265,448	265,448	-	-
Cuentas por pagar proveedores relacionados	380,000	380,000	-	380,000	380,000	-
Total pasivos financieros	11,673,664	11,673,664	265,448	13,458,461	13,458,461	-
Instrumentos financieros, netos	7,061,584	7,061,584	(265,448)	2,597,130	2,597,130	-

Productos Paraíso del Ecuador S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Valor razonable de los instrumentos financieros.

La Administración de la Compañía considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros, se aproximan a su valor razonable.

Productos Paraíso del Ecuador S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

8. EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016	Enero 1, 2016
Bancos	3,987,952	2,944,634	1,727,711
Caja chica	8,150	8,150	8,350
	<u>3,996,102</u>	<u>2,952,784</u>	<u>1,736,061</u>

9. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016	Enero 1, 2016
Clientes locales	(1)	11,589,428	10,850,064	13,325,062
Clientes en el exterior	(2)	2,160,439	3,460,460	3,162,775
Deudores varios		338,062	203,926	577,672
		<u>14,087,929</u>	<u>14,514,450</u>	<u>17,065,509</u>
(-) Provisión para cuentas incobrables	(3)	(364,441)	(2,066,124)	(878,644)
		<u>13,723,488</u>	<u>12,448,326</u>	<u>16,186,865</u>

(1) Un detalle de los principales clientes locales, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016	Enero 1, 2016
Emporio Comercial S.C.C.	679,384	587,902	838,620
Corporación el Rosado S.A.	522,027	412,919	228,126
Compañía General de Comercio y Mandato S.A.	509,199	63,303	118,411
Tiendas Industriales Asociadas TIA S.A.	495,883	476,058	493,813
Procesadora Nacional de Alimentos C.A.	434,331	538,614	603,480
Unicomer de Ecuador S.A.	347,697	392,122	-
Industria y Comercio Pompillo Silva S.A.	346,824	257,057	190,139
	<u>3,335,345</u>	<u>2,727,975</u>	<u>2,472,589</u>
Suman y pasan			

Productos Paraíso del Ecuador S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016	Enero 1, 2016
Suman y pasan	3,335,345	2,727,975	2,472,589
Decugensa S.A.	341,444	-	-
Paraíso Center S.A.	267,905	156,994	149,730
Mega Santamaría S.A.	253,727	148,769	176,148
Benavides Ardila Hermes Wilson	249,536	199,692	-
Chuquin y Cueva Cía. Ltda.	241,950	159,876	165,623
Liris S.A.	188,450	-	-
Ecuagreenprodex S.A.	183,928	123,889	136,152
Extractora y Procesadora de Aceites Epacem	118,424	115,143	115,143
García Terán Sandy Priscila	89,754	68,645	203,988
Centro de Colchones Rumichaca S.A.	6,344	23,083	109,802
Palacios Mera Germánica Albertina	-	84,624	191,360
Ministerio de Inclusión Económica y Social	-	-	510,787
Artefacta S.A.	-	-	221,990
Comaz Inc.	-	423,204	-
Contaban S.A.	-	-	140,969
Otros	6,312,621	6,618,170	8,730,781
	11,589,428	10,850,064	13,325,062

(2) Un detalle de los principales clientes del exterior, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016	Enero 1, 2016
La cadena de tiendas TRD Caribe	605,732	135,140	-
Tradepro Inc.	475,395	406,221	295,590
Banana Internacional Corp.	371,899	371,899	371,899
Comaz Inc.	312,652	423,204	104,625
Coralsa Ltda.	102,246	102,246	213,275
Polyflex S.A.	-	1,724,614	2,024,614
Otros	292,515	297,136	152,772
	2,160,439	3,460,460	3,162,775

Productos Paraíso del Ecuador S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

(3) Los movimientos de la provisión cuentas incobrables, fueron como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Saldo inicial	(2,066,124)	(878,644)
Provisión del año	(358,753)	(1,920,846)
Castigos	2,060,436	733,366
Saldo final	(364,441)	(2,066,124)

Un detalle de la antigüedad de los saldos de las cuentas por cobrar clientes locales, fue como sigue:

Antigüedad	Diciembre 31, 2017		Diciembre 31, 2016		Enero 1, 2016	
	Saldo	Deterioro	Saldo	Deterioro	Saldo	Deterioro
Por vencer	7,102,047	-	4,062,308	(228,525)	7,906,481	(336,786)
De 1 a 60 días	2,956,488	-	3,112,095	(311,210)	1,779,977	(177,998)
De 60 a 90 días	369,297	-	1,496,390	(149,639)	1,196,246	(119,625)
De 90 a 180 días	428,028	-	891,690	(89,169)	427,895	(42,790)
De 180 a +360 días	733,568	(364,441)	1,287,581	(1,287,581)	2,014,463	(201,445)
	11,589,428	(364,441)	10,850,064	(2,066,124)	13,325,062	(878,644)

Un detalle por vencimiento de los saldos de las cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar, fueron como sigue:

	Años terminados en,		
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016	Enero 1, 2016
Corriente	13,723,488	12,448,326	16,186,865

10. INVENTARIOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016	Enero 1, 2016
Materia prima	12,994,059	16,428,243	10,147,893
Producto terminado producido	3,159,500	2,966,187	3,532,945
Repuestos	823,494	880,127	849,351
Mercaderías en tránsito	2,665,773	515,211	3,026,555
	19,642,826	20,789,768	17,556,744

Productos Paraíso del Ecuador S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

11. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016	Enero 1, 2016
Seguros pagados por anticipado	211,484	243,501	211,908

12. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016	Enero 1, 2016
<u>Propiedades, planta y equipos, neto:</u>			
Maquinaria y equipo	11,788,131	13,806,336	14,191,393
Edificios	1,009,820	1,087,594	1,441,950
Terrenos	261,171	261,171	282,171
Vehículo	235,985	166,733	225,672
Suman y pasan	13,295,107	15,321,834	16,141,186
Suman y vienen	13,295,107	15,321,834	16,141,186
Muebles y enseres	49,366	64,550	78,861
Instalaciones	48,927	69,993	92,998
Equipo de computación	54,584	45,653	58,546
Herramientas	17,781	20,454	12,104
	<u>13,465,765</u>	<u>15,522,484</u>	<u>16,383,695</u>
<u>Propiedades, planta y equipos, costo:</u>			
Maquinaria y equipo	70,779,605	69,388,980	66,399,054
Edificios	7,087,173	7,087,173	7,087,173
Terrenos	261,171	261,171	282,171
Vehículo	1,495,820	1,376,775	1,385,786
Muebles y enseres	672,575	671,195	665,509
Instalaciones	707,835	707,835	707,835
Equipo de computación	394,352	355,018	340,316
Herramientas	38,685	38,685	28,446
	<u>81,437,216</u>	<u>79,886,832</u>	<u>76,896,290</u>

Productos Paraíso del Ecuador S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016	Enero 1, 2016
<u>Propiedades, planta y equipos, depreciación acumulada:</u>			
Maquinaria y equipo	(58,991,474)	(55,582,644)	(52,207,661)
Edificios	(6,077,353)	(5,999,579)	(5,645,223)
Vehículo	(1,259,835)	(1,210,042)	(1,160,114)
Muebles y enseres	(623,209)	(606,645)	(586,648)
Instalaciones	(658,908)	(637,842)	(614,837)
Equipo de computación	(339,768)	(309,365)	(281,770)
Herramientas	(20,904)	(18,231)	(16,342)
	<u>(67,971,451)</u>	<u>(64,364,348)</u>	<u>(60,512,595)</u>
	<u>13,465,765</u>	<u>15,522,484</u>	<u>16,383,695</u>

Al 31 de diciembre de 2017, incluye maquinaria que respaldan créditos que la Compañía y su Subsidiaria mantienen con instituciones bancarias (Nota 15)

Productos Paraíso del Ecuador S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

El movimiento de las propiedades, planta y equipos, fue como sigue:

Concepto	Maquinaria y equipo	Edificios	Terrenos	Vehículos	Muebles y enseres	Instalaciones	Equipo de computación	Herramientas	Total
Año terminado en diciembre 31, 2017:									
Saldo inicial	13,806,336	1,087,594	261,171	166,733	64,550	69,993	45,653	20,454	15,522,484
Adiciones	1,390,624	-	-	170,555	1,380	-	39,333	-	1,601,892
Ventas y bajas	-	-	-	(51,510)	-	-	-	-	(51,510)
Depreciación	(3,408,829)	(77,774)	-	(49,793)	(16,564)	(21,066)	(30,402)	(2,673)	(3,607,101)
Saldo final	11,788,131	1,009,820	261,171	235,985	49,366	48,927	54,584	17,781	13,465,765
Año terminado en diciembre 31, 2016									
Saldo inicial	14,191,393	1,441,950	282,171	225,672	78,861	92,998	58,546	12,104	16,383,695
Adiciones	2,989,924	-	-	41,183	5,687	-	14,702	10,239	3,061,735
Ventas y bajas	-	-	(21,000)	(50,192)	-	-	-	-	(71,192)
Depreciación	(3,374,981)	(354,356)	-	(49,930)	(19,998)	(23,005)	(27,595)	(1,889)	(3,851,754)
Saldo final	13,806,336	1,087,594	261,171	166,733	64,550	69,993	45,653	20,454	15,522,484

Productos Paraíso del Ecuador S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

13. INVERSIONES NO CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Compañías	País de origen	Porcentaje de participación			Saldo en libros		
		Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016	Enero 1, 2016	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016	Enero 1, 2016
<u>Inversiones en subsidiarias:</u>							
Tuboplast S.A.	Ecuador	100%	100%	100%	43,579	43,579	43,579
<u>Inversiones en asociadas:</u>							
Club de Ejecutivos S.A.	Ecuador				200	200	200
					<u>43,779</u>	<u>43,779</u>	<u>43,779</u>

14. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016	Enero 1, 2016
Proveedores del exterior	(1)	9,007,896	11,928,849	14,879,565
Proveedores del nacionales	(2)	1,268,982	1,149,612	1,074,127
		<u>10,276,878</u>	<u>13,078,461</u>	<u>15,953,692</u>

(1) Un detalle de proveedores del exterior, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016	Enero 1, 2016
Braskem S.A.	4,762,834	5,698,277	7,907,600
Tradepro Inc.	1,436,305	1,379,738	1,798,673
Tosaf Copounds Ltd.	681,715	761,664	1,159,496
Muehistein Inter.	1,131,347	-	-
Otros	995,695	4,089,170	4,013,796
	<u>9,007,896</u>	<u>11,928,849</u>	<u>14,879,565</u>

Productos Paraíso del Ecuador S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

(2) Un detalle de proveedores nacionales, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016	Enero 1, 2016
Liberty Seguros S.A.	247,346	-	-
Empresa Eléctrica Quito S.A.	214,687	206,733	168,455
Flint Ink Ecuador S.A.	65,553	49,000	16,161
QBE Seguros Colonial S.A.	3,449	174,265	203,875
Ideal Alambrec S.A.	-	148,888	212,920
Otros	737,947	570,726	472,716
	<u>1,268,982</u>	<u>1,149,612</u>	<u>1,074,127</u>

15. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016	Enero 1, 2016
<u>Banco Pichincha C.A.:</u>			
Préstamo al 7.25% de interés anual, con vencimientos en marzo de 2015 y marzo 2016	-	-	428,697
Préstamo al 10.28% de interés anual, con vencimientos en diciembre de 2016.	-	-	500,000
<u>Banco de la Producción Produbanco:</u>			
Préstamo al 7.20% de interés anual, con vencimientos en abril y julio de 2016.	-	-	758,312
Préstamo al 8.95% de interés anual, con vencimientos en diciembre de 2018.	-	-	500,000
Préstamo al 7% de interés anual, con vencimiento en marzo de 2019.	1,282,234	-	-
	<u>1,282,234</u>	-	<u>2,187,009</u>
(-) Porción corriente del pasivo a largo plazo	<u>1,016,786</u>	-	<u>(2,187,009)</u>
Pasivo a Largo Plazo	<u>265,448</u>	-	-

Al 31 de diciembre de 2017, estos préstamos se encuentran garantizados con maquinaria de la Compañía.

Productos Paraíso del Ecuador S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

16. BENEFICIOS A EMPLEADOS.

Corto plazo.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016	Enero 1, 2016
Por beneficios de ley a empleados	749,390	1,265,806	1,318,938
Participación trabajadores (1)	718,334	740,222	326,684
Obligaciones con el IESS	257,897	243,763	161,877
	<u>1,725,621</u>	<u>2,249,791</u>	<u>1,807,499</u>

(1) Los movimientos de participación trabajadores, fueron como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Saldo inicial	740,222	326,684
Provisión del año	718,334	740,222
Pagos	(740,222)	(326,684)
Saldo final	<u>718,334</u>	<u>740,222</u>

Largo plazo.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016	Enero 1, 2016
		(Reformulado)	
Jubilación patronal (1)	5,308,116	5,544,581	5,962,832
Desahucio (2)	1,095,478	1,609,086	1,667,465
	<u>6,403,594</u>	<u>7,153,667</u>	<u>7,630,297</u>

(1) **Jubilación patronal.**- de acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte y cinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Productos Paraíso del Ecuador S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Los movimientos de la provisión para jubilación patronal, fueron como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
		(Reformulado)
Saldo inicial	5,544,581	5,962,832
Costo laboral por servicios actuales	407,287	(228,875)
Costo financiero	449,577	194,074
Pérdida actuarial	(906,889)	(234,403)
Beneficios pagados	(186,440)	(149,047)
Saldo final	5,308,116	5,544,581

- (2) **Bonificación por desahucio.**- De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos de la provisión para desahucio, fueron como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
		(Reformulado)
Saldo inicial	1,609,086	1,667,465
Costo laboral por servicios actuales	136,752	(28,458)
Costo financiero	130,983	50,307
Pérdida actuarial	(569,113)	90,108
Beneficios pagados	(212,230)	(170,336)
Saldo final	1,095,478	1,609,086

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados por un actuario independiente al 31 de diciembre de 2017 y 2016. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Productos Paraíso del Ecuador S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan al resultado del año.

- (3) Las hipótesis actuariales usadas, fueron como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016	Enero 1, 2016
		(Reformulado)	
Tasa de descuento	7,69%	8,40%	8,53%
Tasa de rendimiento financiero	N/A	N/A	N/A
Tasa de incremento salarial	2,50%	3,00%	3,00%
Tabla de rotación (promedio)	11,80%	13,27%	11,80%
Tabla de mortalidad e invalidez	TMIESS2002	TMIESS2002	TMIESS2002

- (4) El análisis de sensibilidad muestra la siguiente información:

	Año terminado en Diciembre 31, 2017	
	Jubilación Patronal	Desahucio
<u>Tasa de descuento:</u>		
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	(61,540)	(12,920)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	-1%	-1%
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	65,939	\$13,768
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	1%	1%
<u>Tasa de incremento salarial:</u>		
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	69,054	14,978
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	1%	1%
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	(64,853)	(14,188)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	-1%	-1%
<u>Expectativa de vida:</u>		
Variación OBD (tasa de mortalidad + 0.5%)	(51,799)	16,706
Impacto % en el OBD (tasa de mortalidad + 0.5%)	-1%	2%
Variación OBD (tasa de mortalidad - 0.5%)	54,269	(15,806)
Impacto % en el OBD (tasa de mortalidad - 0.5%)	1%	-1%
	Año terminado en Diciembre 31, 2016	
	Jubilación Patronal	Desahucio
<u>Tasa de descuento:</u>		
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	(92,874)	(22,527)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	-2%	-1%
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	99,495	24,129
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	2%	1%

Productos Paraíso del Ecuador S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Año terminado en Diciembre 31, 2016	
	Jubilación Patronal	Desahucio
<u>Tasa de incremento salarial:</u>		
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	104,377	26,374
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	2%	2%
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	(98,028)	(24,836)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	-2%	-2%
<u>Expectativa de vida:</u>		
Variación OBD (tasa de mortalidad + 0.5%)	(70,958)	\$30,043
Impacto % en el OBD (tasa de mortalidad + 0.5%)	-1%	2%
Variación OBD (tasa de mortalidad - 0.5%)	74,227	(28,373)
Impacto % en el OBD (tasa de mortalidad - 0.5%)	1%	-2%

17. IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016	Enero 1, 2016
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>			
Crédito tributario Impuesto a la Renta	612,705	111,093	479,397
Crédito tributario Impuesto al Valor Agregado	-	25,696	247,509
Impuesto a la salida de divisas	1,741,494	3,356,650	3,532,527
	<u>2,354,199</u>	<u>3,493,439</u>	<u>4,259,433</u>
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>			
Retenciones en la Fuente de Impuesto a la Renta	14,889	15,556	16,291
Impuesto al Valor Agregado	209,484	-	-
Retenciones en la Fuente de Impuesto al Valor Agregado	18,453	25,774	26,158
	<u>242,826</u>	<u>41,330</u>	<u>42,449</u>

Productos Paraíso del Ecuador S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

a. Impuesto a la renta corriente.

La conciliación del impuesto a la renta calculado de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a la renta afectado a operaciones fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Ganancia antes de impuesto a las ganancias (Más) Gastos no deducibles	4,070,558 56,695	4,194,589 279,702
Ganancia gravable	4,127,253	4,474,291
Impuesto a las ganancias causado 22% Anticipo calculado	907,996 558,343	984,344 575,990
Impuesto a la renta del período	907,996	984,344

Movimiento del crédito tributario de impuesto a la renta.- Los movimientos del impuesto a la renta, fueron como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Saldo inicial	(3,467,743)	-
Provisión del período	907,996	984,344
Retenciones en la fuente	(453,335)	(1,095,437)
Devolución, baja y compensaciones	1,985,160	-
Impuesto a la salida de divisas	(1,326,277)	(3,356,650)
Saldo final	(2,354,199)	(3,467,743)

Tarifa del impuesto a las ganancias.

Provisión para los años 2017 y 2016.

La provisión para el impuesto a las ganancias por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, ha sido calculada aplicando la tarifa efectiva del 22%.

Productos Paraíso del Ecuador S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

El artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno establece que la tarifa del Impuesto a la Renta para sociedades es del 22%; sin embargo, si los accionistas, socios, partícipes, constituyentes o beneficiarios de una sociedad son residentes o están establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición en una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad, la tarifa del Impuesto a la Renta será del 25%. Si la relación indicada es inferior al 50%, la tarifa del Impuesto a la Renta será del 25% sobre la proporción de la base imponible que pertenezca a dicha participación en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición.

Así mismo una sociedad deberá aplicar la tarifa del 25% sobre la porción de las participaciones de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares que no informe a la Administración Tributaria en los términos definidos para la presentación del anexo de accionistas.

Anticipo para los años 2017 y 2016.

El anticipo del Impuesto a la Renta para los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, ha sido calculado con base en los procedimientos establecidos en el artículo 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno y en el artículo 76 de su Reglamento.

El anticipo de impuesto a la renta mínimo resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias (Circular 14 emitida por el Servicio de Rentas Internas, publicada en el Registro Oficial Suplemento 660 del 31 de diciembre de 2016).

Reinversión de utilidades.

La Compañía que reinvierta sus utilidades en el país podrá obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido. Para determinar la disminución de 10 puntos porcentuales en la tarifa del impuesto a la renta en sociedades que tengan una composición societaria en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición inferior al 50%, se deberá calcular la tarifa efectiva del impuesto a la renta, la cual resulta de dividir el impuesto a la renta causado para la base imponible respectiva.

El beneficio en la reducción de la tarifa, debe estar respaldado en un informe emitido por técnicos especializados en el sector, que no tengan relación laboral directa o indirecta con la Compañía.

El valor de las utilidades reinvertidas deberá efectuarse con el correspondiente aumento de capital y se perfeccionará con la inscripción de la correspondiente escritura en el Registro Mercantil, hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

Productos Paraíso del Ecuador S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Otros asuntos.

Mediante Decreto Ejecutivo N° 210 publicado en el Registro Oficial Suplemento N° 135 del 7 de diciembre de 2017, se establece la rebaja del valor a pagar del saldo del Anticipo de impuesto a la renta correspondiente al período fiscal 2017 para las personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades en los siguientes porcentajes:

Ingresos brutos anuales		Porcentaje de rebaja
Desde	Hasta	
-	500,000	100,00%
500,001	1,000,000	60,00%
1,000,001	En adelante	40,00%

En el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 150 del 29 de diciembre de 2017, se publicó la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, en la cual se establecen las siguientes reformas tributarias, regulaciones que deberán ser aplicadas en el año 2018:

- Únicamente serán deducibles los pagos realizados por desahucio y pensiones jubilares que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores como deducibles o no, eliminando la posibilidad de deducir el gasto por jubilación asociada a trabajadores que hayan permanecido más de 10 años con el mismo empleador.
- Los sujetos pasivos que adquieran bienes y servicios a organizaciones de la economía popular y solidaria, incluidos los artesanos, que sean considerados como microempresas, podrán aplicar una deducción adicional de hasta el 10% del total de dichos bienes o servicios.
- La tarifa de impuesto a la renta para sociedades, sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y establecimientos permanentes de sociedades extranjeras se incrementa al 25%. En el caso de sociedades que tengan accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta superior o igual al 50%, su tarifa de impuesto a la renta será del 28%.
- Se aplicará una tarifa de impuesto a la renta del 28% a la totalidad de la base imponible de las sociedades que incumplan con la presentación de información relacionada a la participación de sus accionistas (Anexo APS febrero de cada año) o que no demuestren que el beneficiario efectivo informado, es efectivamente el propietario de los títulos representativos de patrimonio.

Productos Paraíso del Ecuador S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- Se podrán beneficiar de la disminución de 10 puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para reinversión de utilidades, únicamente las sociedades exportadoras habituales, productoras de bienes (manufactureras) y turismo receptivo.
- Las micro y pequeñas empresas o exportadoras habituales tendrán una reducción de 3 puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta (22%), siempre que se mantenga o incremente el empleo.
- Para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta, las sociedades, sucesiones indivisas y personas naturales obligadas a llevar contabilidad no deberán considerar los costos y gastos por sueldos y salarios, decimotercera y decimocuarta remuneración y los aportes patronales al seguro social.
- Para efectos del cálculo del anticipo de impuesto a la renta se excluirán los rubros correspondientes a activos, costos/gastos y patrimonio generados por la adquisición de nuevos activos productivos para ampliar la capacidad productiva futura y generar mayor nivel de producción de bienes o servicios, así como los valores incurridos por generación de nuevo empleo.
- No tendrán el carácter de reservado las actas de determinación y liquidaciones de pago por diferencias en la declaración.
- Las normas de determinación presuntiva podrán ser aplicables en liquidaciones de pago por diferencias en la declaración o resoluciones para aplicación de diferencias.
- Para la deducción de gastos y acceso al crédito tributario de impuesto al valor agregado, todo pago realizado por operaciones superiores a 1,000 debe ser efectuado a través de cualquier institución del Sistema Financiero mediante giros, transferencias, tarjetas de crédito o débito, cheques u otro medio de pago electrónico.
- Los sujetos pasivos que no declaren la información de su patrimonio en el exterior, ocultando de manera directa o indirecta ante el SRI, serán sancionados con una multa correspondiente al 1% del total de sus activos o el 1% de sus ingresos del ejercicio fiscal anterior, por cada mes o fracción, sin que ésta supere el 5% del valor de sus activos o ingresos, según corresponda.
- Los medios de pagos electrónicos serán implementados y operados por las entidades del Sistema Financiero Nacional. Las personas que posean RUC deberán contar con un canal de cobro electrónico de manera obligatoria.

Productos Paraíso del Ecuador S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Además, en varios cuerpos legales se establecieron varias reformas, entre las cuales mencionamos las más importantes:

- Mediante resolución del Servicio de Rentas Internas (SRI) No. 121 publicada en el Registro Oficial Suplemento No. 953 del 1 de marzo de 2017 se establece que las sociedades cuya relación entre el anticipo de impuesto a la renta determinado y los ingresos totales, sea superior al 1,7% (tipo impositivo efectivo promedio de los contribuyentes en general), podrán solicitar la devolución del anticipo del impuesto a la renta en la parte que supere la relación antes indicada y supere al impuesto a la renta causado.
- Mediante resolución del SRI No. 345 publicada en el Registro Oficial Suplemento No. 31 del 7 de julio de 2017 se emite las normas para establecer los factores de ajustes en procesos de determinación de impuesto a la renta generados mediante comunicaciones de diferencias y liquidaciones de pago, en la cual se establece que cuando la utilidad tributaria determinada por el Servicio de Rentas Internas sea superior al coeficiente de estimación presuntiva de carácter general por ramas de actividad económica para la determinación presuntiva del impuesto a la renta (coeficiente de estimación presuntiva), se tomará como base imponible el mayor de los resultados de multiplicar el coeficiente de estimación presuntiva por los activos, ingresos, costos y gastos determinados por el SRI. El impuesto a la renta calculado no podrá ser menor a las retenciones que le han realizado al contribuyente en el ejercicio fiscal.

18. CAPITAL SOCIAL.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el capital social es de 2,500,000 y está constituido por 250,000 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles, autorizadas, suscritas y en circulación con un valor nominal de diez dólares cada una.

19. RESERVAS.

Esta cuenta está conformada por:

Legal. La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que esta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. 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.

Facultativa. Corresponde a la apropiación de las ganancias de ejercicios anteriores, de acuerdo a resoluciones que constan en actas de Junta General de Accionistas.

20. OTROS RESULTADOS INTEGRALES.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, corresponde al efecto neto por nuevas mediciones de los planes de pensiones de beneficios definidos.

Productos Paraíso del Ecuador S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

21. RESULTADOS ACUMULADOS.

Ganancias y pérdidas acumuladas.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, como la re liquidación de impuestos u otros.

Provenientes de la adopción a las NIIF.

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados acumulados provenientes de la adopción a las "NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

Reserva de capital.

Corresponde a los saldos acreedores transferidos de las cuentas reserva por revalorización del patrimonio y reexpresión monetaria, luego de aplicar el proceso de dolarización.

El saldo acreedor de esta cuenta solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

22. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<u>Ventas nacionales:</u>		
Polietileno	37,783,468	39,414,324
Colchones	15,580,099	13,844,245
Varios	-	2,427
<u>Ventas del exterior:</u>		
Polietileno	3,960,706	3,205,700
Colchones	88,181	329,194
	<u>57,412,454</u>	<u>56,795,890</u>

Productos Paraíso del Ecuador S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

23. COSTO DE PRODUCCIÓN Y VENTAS.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el costo de producción y ventas fue 46,332,158, y 43,626,711, respectivamente.

24. OTROS INGRESOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Recuperación por transporte	368,708	333,646
Intereses ganados	129,984	116,968
Otros	166,112	146,016
	<u>664,804</u>	<u>596,630</u>

25. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
		(Reformulado)
Participación trabajadores	718,334	740,222
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	594,640	558,157
Beneficios sociales e indemnizaciones	190,330	476,443
Impuestos, contribuciones y otros	122,706	177,041
Mantenimiento y reparaciones	104,367	74,204
Aportes a la seguridad social	75,785	77,513
Honorarios	75,660	292,998
Arrendamiento operativo	52,300	48,300
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	49,111	45,996
Gasto planes de beneficios a empleados	32,484	220,112
Depreciaciones	14,032	9,537
Seguros y reaseguros	10,987	8,057
Gastos de gestión	9,245	10,786
Otros gastos	650,962	688,723
	<u>2,700,943</u>	<u>3,428,089</u>

Productos Paraíso del Ecuador S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

26. GASTOS DE VENTA.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Transporte	1,580,659	1,439,760
Comisiones	747,051	633,477
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	417,625	398,937
Promoción y publicidad	373,309	300,015
Beneficios sociales e indemnizaciones	257,679	246,350
Aportes a la seguridad social	134,404	127,365
Depreciaciones	103,451	126,481
Arrendamiento operativo	70,143	71,528
Gastos de viaje	63,503	64,722
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	40,068	40,046
Mantenimiento y reparaciones	18,823	26,392
Seguros y reaseguros	22,764	22,994
Otros gastos	411,410	2,171,335
	<u>4,240,889</u>	<u>5,669,402</u>

27. GASTOS FINANCIEROS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Interés actuarial	580,560	318,341
Intereses	109,747	106,790
Otros gastos financieros	32,795	17,862
	<u>723,102</u>	<u>442,993</u>

Productos Paraíso del Ecuador S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

28. SALDOS Y TRANSACCIONES CON RELACIONADAS.

Un resumen de los saldos de cuentas por cobrar a relacionadas, fue como sigue:

	Relación	Transacción	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016	Enero 1, 2016
<u>Cuentas por cobrar</u> <u>clientes relacionados:</u>					
Tuboplast S.A.	Cliente	Comercial	1,015,658	654,481	481,234
<u>Cuentas por pagar</u> <u>proveedores</u> <u>relacionados:</u>					
E.I.L.A.T. C.A. Inmobiliaria	Cliente	Comercial	380,000	380,000	379,735

29. CONTINGENTES.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Compañía no mantiene juicios como demandado y/o demandante.

30. PRECIOS DE TRANSFERENCIA.

La legislación en materia de Precios de Transferencia en Ecuador es aplicable desde el año 2005 y de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento vigentes al 31 de diciembre de 2017 y 2016, está orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre las partes relacionadas (locales y/o exterior), de manera que las contraprestaciones entre partes relacionadas deben respetar el Principio de Plena Competencia.

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455, publicada en el Registro Oficial No. 511 del 29 de mayo de 2016, el Servicio de Rentas Internas modificó la normativa sobre precios de transferencia y estableció que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas sean superiores a 3,000,000 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas; y por un monto superior a 15,000,000 deben presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia, además estableció las operaciones que no deben ser contempladas para dicho análisis. El referido Informe podrá ser solicitado discrecionalmente por el Servicios de Rentas Internas por cualquier monto y tipo de operación o transacción con partes relacionadas locales y/o del exterior.

En la referida resolución también se indica que para determinar los montos acumulados indicados en el párrafo anterior, no se deberá considerar las siguientes operaciones:

- Aportes patrimoniales en efectivo, en dólares de los Estados Unidos de América.

Productos Paraíso del Ecuador S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- Compensaciones o reclasificaciones de cuentas contables de activo, pasivo o patrimonio, siempre que no afecten a resultados.
- Pagos en efectivo, en dólares de los Estados Unidos de América, de rendimientos patrimoniales (dividendos) o pasivos.
- Ingresos señalados en los artículos 27 y 31 de la Ley de Régimen Tributario Interno, así como activos, pasivos o egresos imputables a tales ingresos.
- Operaciones con entidades de derecho público ecuatoriano o empresas públicas ecuatorianas.
- Operaciones que estén cubiertas por una metodología aprobada vía absolución de consulta previa de valoración.
- Operaciones con otras partes relacionadas locales, siempre que no se cumplan condiciones determinadas en dicha resolución.

Conjuntamente con la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 fue publicada a través de la página del Servicio de Rentas Internas la ficha técnica para la estandarización del análisis de precios de transferencia, el cual establece el contenido de presentación del Informe Integral.

Se encuentran exentos del Régimen de Precios de Transferencia los contribuyentes que: i) Presenten un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravables; ii) No realicen operaciones con paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y iii) No mantengan suscrito con el estado contratos para la exploración y explotación de recursos no renovables. Sin embargo, deben presentar un detalle de las operaciones con partes relacionadas del exterior en un plazo no mayor a un mes contado a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta.

El Art. 84 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno señala que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas e Informe Integral de Precios de Transferencia, en un plazo no mayor a los dos meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del impuesto a la renta; y la no entrega, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos podrá ser sancionada por la Administración Tributaria con multa de hasta 15,000.

Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía no ha registrado operaciones con partes relacionadas que superen los montos antes citados, por lo tanto, la Compañía no está obligada a la presentación del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia además el impuesto causado es superior al 3% de los ingresos gravables.

Productos Paraíso del Ecuador S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

31. SANCIONES.

De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016.

De otras autoridades administrativas.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016.

32. CAMBIOS CONTABLES, RECLASIFICACIONES, Y CORRECCIONES DE ERRORES.

Al 31 de diciembre del 2017 la Compañía considerando el criterio técnico de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros comunicado a través del oficio No. SCVS-INMV-2017-00060421-OC, donde se concluye que el Ecuador cuenta con un mercado de bonos corporativos de alta calidad, cuyas características se pueden asociar a un mercado amplio, determinó su nueva tasa de descuento en función a los rendimientos de bonos corporativos ecuatorianos de alta calidad. En tal sentido la Compañía procedió a determinar sus nuevos pasivos por beneficio de empleados largo plazo (jubilación patronal y desahucio) con las nuevas tasas de descuento en función a la modificación del párrafo citada, afectando a sus estados financieros más antiguos como se presentan a continuación:

Reformulación del Estado de Situación Financiera al 1 de enero del 2016.

	Saldos previamente reportados	Ajustes	Saldos ajustados
Pasivos:			
Pasivos no corrientes			
Pasivos no corrientes por beneficios a los empleados	7,702,960	(72,663)	7,630,297
Patrimonio:			
Otros resultados integrales	(4,323,847)	72,663	(4,251,184)

Reformulación del Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2016.

Productos Paraíso del Ecuador S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Saldos previamente reportados	Ajustes	Saldos ajustados
Pasivos:			
Pasivos no corrientes			
Pasivos no corrientes por beneficios a los empleados	8,413,131	(1,259,464)	7,153,667
Patrimonio:			
Otros resultados integrales	(4,202,858)	(182,625)	(4,385,483)
Resultados acumulados	15,477,777	1,442,089	16,919,866
	11,274,919	1,259,464	12,534,383

33. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2017 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (junio 13 de 2018), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

34. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 13 de junio de 2018.