

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios de Textiquim Cía. Ltda.:

Opinión con salvedades

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de Textiquim Cía. Ltda. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, excepto por los efectos de los asuntos descritos en la sección "*Fundamento de la opinión con salvedades*" de nuestro informe, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de Textiquim Cía. Ltda. al 31 de diciembre del 2017, el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Fundamento de la opinión con salvedades

- Al 31 de diciembre del 2017, los estados financieros adjuntos incluyen la cuenta otros pasivos financieros no corrientes, los que inclusive provienen de años anteriores, y sobre los cuales no se dispone de la suficiente documentación sustentatoria que permita determinar el origen y registro apropiado de tales cuentas por pagar a partes relacionadas, así como los pagos efectuados a tales pasivos. Adicionalmente, de dicho saldo, no se nos ha proporcionado los convenios que establezcan las condiciones de crédito y pago. En razón de estas circunstancias no nos ha sido factible determinar la razonabilidad de las cuentas por pagar a socios así como de los posibles efectos en los estados financieros adjuntos.
- Desde años anteriores, la Compañía se encontraba en un proceso de depuración de sus cuentas de inventarios, el cual concluyó durante el año 2017, lo cual originó que sus saldos de inventarios sean depurados. Producto de esta implementación se realizaron ajustes y reprocesos de costos unitarios y de ventas, los cuales se ejecutaron a través del nuevo sistema, el cual no dejó evidencia de los cambios que pudieron sufrir las cantidades o valores registrados en el costo de ventas sin un sustento adecuado como resultado de dicho análisis. En razón de esta circunstancia y debido a la naturaleza de los registros contables, no nos ha sido posible por otros medios de auditoría, determinar la razonabilidad de los inventarios y costo de ventas, y de sus posibles efectos en los estados financieros adjuntos.

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía, y hemos cumplido las demás responsabilidades de conformidad con los requerimientos de ética aplicables. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión con salvedades.

Responsabilidades de la administración en relación con los estados financieros

La administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, y del control interno determinado por la administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas para catalogarla como tal, y utilizando el principio contable de negocio en marcha, excepto si la administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La administración de la Compañía, es responsable de la supervisión del proceso de información financiera.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestro objetivo es obtener seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente, que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman, basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIAs, aplicamos nuestro juicio profesional y mantuvimos una actitud de escepticismo profesional a lo largo de la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de representaciones erróneas materiales en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y realizamos los procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y, obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor de aquel resultante de un error, ya que el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones intencionales, distorsión o la anulación del control interno.
- Obtuvimos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones realizadas por la Administración.
- Nuestra responsabilidad también fue concluir sobre el uso adecuado de la Administración de las bases contables de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no relaciones con eventos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la entidad para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden causar que la Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación global, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones y, si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que expresen una presentación razonable.

Nos comunicamos con los encargados de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los resultados significativos de auditoría, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría, si las hubiere.

Informe sobre otros requerimientos legales regulatorios

De acuerdo a disposiciones legales vigentes en el país, nuestro informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 se emitirá por separado; hasta el 31 de julio de 2018.

Quito, Abril 25, 2018
Registro No. 649

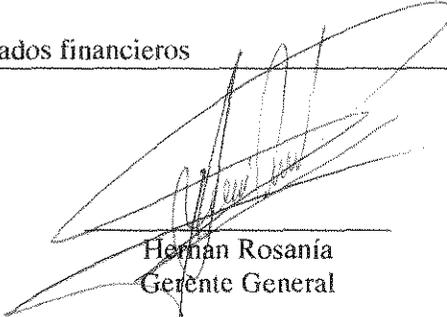
Diego A. Boada G.
Licencia No. 174378

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

(Expresados en miles de U.S. dólares)

ACTIVOS	Notas	Diciembre 31,	
		2017	2016
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes	5	256	478
Cuentas por cobrar comerciales	6	742	395
Otras cuentas por cobrar	7	80	195
Inventarios	8	315	260
Activos por impuestos corrientes	9	63	8
Total activos corrientes		1,456	1,336
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades, planta y equipo	10	1,848	1,852
Activos por impuestos diferidos		25	25
Cuentas y documentos por cobrar no corrientes	15	105	167
Total activos no corrientes		1,978	2,044
TOTAL		3,434	3,380
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar comerciales	11	557	347
Otras cuentas por pagar	12	85	59
Ingresos diferidos		25	-
Pasivos por impuestos corrientes	9	46	19
Pasivos financieros	13	153	145
Total pasivos corrientes		866	570
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Pasivos financieros no corrientes	13	147	301
Otros pasivos financieros no corrientes	15	721	950
Obligaciones por beneficios definidos	14	309	295
Total pasivos no corrientes		1,177	1,546
Total pasivo		2,043	2,116
PATRIMONIO:			
Capital	16	32	32
Reservas		89	89
Resultados acumulados		1,259	1,153
Otros resultados integrales		11	(10)
Total patrimonio		1,391	1,264
TOTAL		3,434	3,380

Ver notas a los estados financieros



Hernan Rosanía
Gerente General



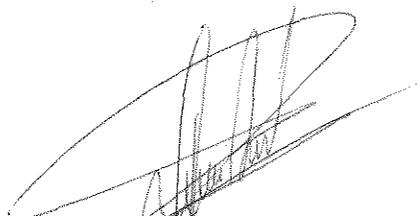
Catalina Oleas
Contadora General

TEXTIQUIM CÍA. LTDA.**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

(Expresados en miles de U.S. dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	17	4.344	3.674
COSTO DE VENTAS		2.950	2.196
MARGEN BRUTO		<u>1.394</u>	<u>1.478</u>
GASTOS DE OPERACIÓN:			
Gastos administrativos	18	1.131	1.107
Gastos de ventas		26	89
Gastos financieros		63	56
Total gastos		<u>1.220</u>	<u>1.252</u>
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		<u>174</u>	<u>226</u>
Participación a trabajadores	12	26	34
Impuesto a la renta corriente	9.3	42	51
RESULTADO DEL EJERCICIO		<u>106</u>	<u>141</u>
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		21	(4)
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO		<u><u>127</u></u>	<u><u>137</u></u>

Ver notas a los estados financieros


Hernan Rosanía
Gerente General
Catalina Oleas
Contadora General

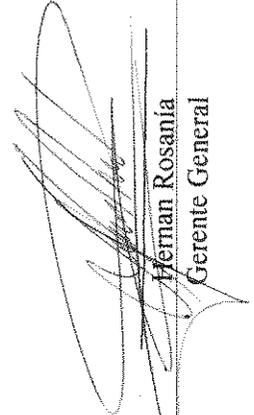
TEXTIQUIM CÍA. LIDA.

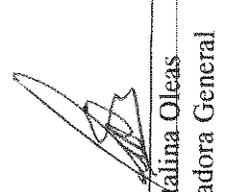
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

(Expresados en miles de U.S. dólares)

	<u>Capital</u>	<u>Reservas</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Otros resultados integrales</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2015	32	89	1,012	(6)	1,127
Resultado integral	-	-	141	(4)	137
Saldos al 31 de diciembre del 2016	32	89	1,153	(10)	1,264
Resultado integral	-	-	106	21	127
Saldos al 31 de diciembre del 2017	<u>32</u>	<u>89</u>	<u>1,259</u>	<u>11</u>	<u>1,391</u>

Ver notas a los estados financieros


Herman Rosania
Gerente General


Catalina Oleas
Contadora General

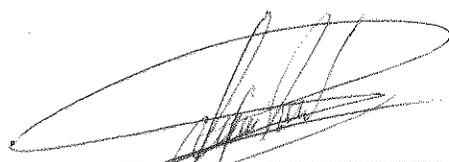
TEXTIQUIM CÍA. LTDA.

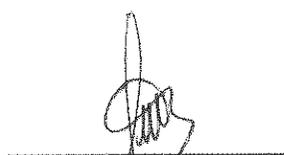
**ESTADO DE FLUJOS DE CAJA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

(Expresados en miles de U.S. dólares)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	4.022	3.916
Pagado a proveedores y empleados	(3.631)	(3.562)
Participación a trabajadores	(34)	(39)
Impuesto a la renta	(58)	(12)
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	299	303
FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de propiedades, planta y equipo, y efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(146)	(32)
	<hr/>	<hr/>
FLUJOS DE CAJA (EN) DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
(Disminución) Incremento en pasivos financieros	(146)	220
Disminución de pasivos financieros a largo plazo	(229)	(127)
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de financiamiento	(375)	93
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES:		
(Disminución) Incremento neto durante el año	(222)	364
Saldos al comienzo del año	478	114
SALDOS AL FIN DEL AÑO	<u>256</u>	<u>478</u>

Ver notas a los estados financieros


Hernan Rosanía
Gerente General


Catalina Oleas
Contadora General

TEXTIQUIM CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

1. INFORMACION GENERAL

La Compañía Textiquim Cía. Ltda., se constituyó en la ciudad de Quito, el 20 de julio del 1987 y mediante resolución No. 87-2-1-01494 del 17 de septiembre de 1987 otorgado por la Superintendencia de Compañías.

Su objeto social constituye la fabricación, comercialización y distribución de productos químicos de limpieza, desinfección, desengrasantes, detergentes, fragancias aromatizantes, dispersantes, aditivos para el sector industrial, institucional, gubernamental, consumo masivo, fabricación a terceros con marcas propias.

2. POLÍTICAS CONTABLES RELEVANTES

2.1 Declaración de cumplimiento - 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).

2.2 Moneda funcional - La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.3 Bases de preparación - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertas propiedades e instrumentos financieros que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

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

2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo - Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.5 Activos financieros - Los activos financieros se clasifican como préstamos y partidas por cobrar. La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial.

Los activos financieros se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera.

2.5.1 Préstamos y cuentas por cobrar - Los préstamos y las partidas por cobrar son activos financieros, no derivados, con pagos fijos o determinables, que no son cotizados en un mercado activo. Los préstamos y partidas por cobrar son medidos inicialmente a su

valor razonable, y su reconocimiento posterior al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, (excepto por las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resulte inmaterial), menos cualquier deterioro de valor.

2.5.2 Método de la tasa de interés efectiva - El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente, los flujos de efectivo por cobrar estimados (incluyendo comisiones, intereses recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero; con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

2.5.3 Deterioro de valor de Activos Financieros - Los activos financieros distintos a aquellos designados al valor razonable con cambios en los resultados, son probados por deterioro de valor al final de cada período sobre el cual se informa. Un activo financiero estará deteriorado cuando exista evidencia objetiva, como consecuencia de uno o más eventos posteriores al reconocimiento inicial del activo, que hayan provocado una afectación en los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

El importe en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro de valor directamente para todos los activos financieros excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es incobrable, se elimina contra la cuenta de provisión.

2.5.4 Baja en cuenta de los activos financieros - La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad.

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

2.7 Propiedades, planta y equipo

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

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

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

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

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

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

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

2.8 Pasivos financieros - Los pasivos financieros (incluyendo los préstamos y las cuentas por pagar comerciales y otras) aplican un reconocimiento inicial por su valor razonable, y se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

Los pasivos financieros se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera.

2.8.1 Método de la tasa de interés efectiva - El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por pagar estimados (incluyendo comisiones, intereses pagados, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

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

2.9 Costos por préstamos - Son reconocidos en resultados, excepto por los costos por préstamos atribuidos directamente a la adquisición, construcción o producción de activos, son sumados al costo de éstos, hasta el momento en que estén listos para su uso o venta.

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

2.15.1. Impuesto corriente - Es calculado sobre la utilidad gravable en base de las leyes tributarias vigentes a la fecha de cierre de los estados financieros. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos exentos o gastos no deducibles.

2.15.2. Impuestos diferidos - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros, de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros, y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

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

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

2.12 Beneficios a empleados

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

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen.

2.17.2. Participación a trabajadores - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

2.13 Arrendamientos - Se clasifican como financieros cuando los términos del arrendamiento transfieren sustancialmente a los arrendatarios todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos.

2.13.1 La Compañía como arrendador - El ingreso por concepto de alquileres bajo arrendamientos operativos o financieros, se reconoce en resultados empleando el método de línea recta durante el plazo correspondiente al arrendamiento.

2.14 Reconocimiento de ingresos - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.14.1 Venta de bienes - Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad; y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.14.2 Ingresos por dividendos e ingresos por intereses - El ingreso por dividendos de las inversiones en acciones es reconocido una vez que se han establecido los derechos de los accionistas para recibir este pago. Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable.

2.15 Costos y Gastos - Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período en el que se conocen.

2.16 Normas nuevas y normas revisadas, efectivas en el año actual - La Compañía no espera que las siguientes normas nuevas y revisadas, tengan un impacto significativo sobre los estados financieros:

- Clasificación y Medición de Pagos Basados en Acciones (Enmienda a la NIIF 2).
- Venta o Contribución de Activos entre un Inversor y sus Asociadas o Acuerdos Conjuntos (Enmiendas a la NIIF 10 y NIC 28).
- Iniciativa de Revelación (Enmienda a la NIC 7).
- Reconocimiento de Activos por Impuestos Diferidos por Pérdidas no Realizadas (Enmienda a la NIC 12).

2.17 Normas nuevas y normas revisadas, emitidas pero no efectivas - Las normas nuevas y revisadas que se mencionan a continuación, son aplicables a los períodos anuales que comienzan posteriores al 31 de diciembre de 2017, y no han sido aplicadas anticipadamente en la preparación de los estados financieros adjuntos:

- NIIF 15 Ingreso de Actividades Ordinarias Procedente de Contratos con Clientes

La NIIF 15 establece un marco completo para determinar el reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias, cuándo se reconocen y en qué monto. La NIIF 15 reemplaza las actuales guías para el reconocimiento de ingresos, incluyendo la NIC 18 “Ingreso de Actividades Ordinarias”, la NIC 11 “Contratos de Construcción” y la CINIIF 13 “Programas de Fidelización de Clientes”.

La NIIF 15 es efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2018. Su adopción anticipada es permitida.

La Compañía está evaluando el impacto potencial sobre los estados financieros resultante de la aplicación en la NIIF 15. La Compañía no realizó una adopción anticipada de esta norma.

- NIIF 9 Instrumentos Financieros

La NIIF 9 publicada en julio de 2014 reemplaza las guías de la NIC 39 “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición”. La NIIF 9 incluye guías revisadas para la clasificación y medición de instrumentos financieros, incluyendo un nuevo modelo de pérdidas crediticias esperadas para calcular el deterioro de los activos financieros, y nuevos requerimientos generales de contabilidad de coberturas. La NIIF 9 mantiene las guías relacionadas con el reconocimiento y baja de instrumentos financieros de la NIC 39.

La NIIF 9 es efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2018, con adopción anticipada permitida.

La Compañía ha iniciado el proceso de evaluar el impacto potencial resultante de la aplicación de la NIIF 9. La Compañía no realizó una adopción anticipada de esta norma.

- NIIF 16 Arrendamientos

La NIIF 16 introduce un modelo contable de arrendamiento para los arrendatarios. Un arrendatario reconoce un activo por el derecho de uso del activo subyacente y un pasivo que representa su obligación de realizar los pagos correspondientes al canon de arrendamiento. Hay excepciones opcionales para arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de bienes de bajo valor. La contabilidad del arrendador permanece similar a la norma actual, es decir, el arrendador continúa clasificando los arrendamientos como financieros u operativos.

La NIIF 16 reemplaza las actuales guías de arrendamiento, incluyendo NIC 17 - Arrendamientos, CINIIF 4 - Determinar si un Acuerdo contiene un Arrendamiento, SIC-15 - Arrendamientos Operativos - Incentivos y SIC-27 - Evaluar la Substancia de las Transacciones con la Forma Legal de un Arrendamiento.

La NIIF 16 es efectiva para períodos anuales que inician en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada para entidades que apliquen NIIF 15 - Ingreso de Actividades Ordinarias Procedente de Contratos con Clientes, en o antes de la aplicación inicial de NIIF 16.

La Compañía ha iniciado el proceso de evaluar el impacto potencial resultante de la aplicación de la NIIF 16, cuyo efecto cuantitativo dependerá del método de transición elegido, de la extensión en la cual la Compañía utilice las excepciones prácticas y el reconocimiento de éstas excepciones.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1 Provisiones para obligaciones por beneficios definidos - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utilizó la tasa de descuento de 8.26%, basado en las tasas de rendimiento aplicables para bonos corporativos de alta calidad en Ecuador.

3.2 Estimación de vidas útiles de propiedades, planta y equipos - La estimación de las vidas útiles y el valor residual son realizadas por la Administración de la Compañía en base a los patrones de utilización de cada tipo de activos.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación.

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	14 – 20
Vehículos	4 – 10
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3

- 3.3 **Impuesto a la renta diferido** - La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos, considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos, se revertirán en el futuro. Para la consideración de activos por impuestos diferidos, la Compañía adicionalmente se ha basado en las disposiciones legales vigentes, relativas al reconocimiento de deducciones futuras por parte de la autoridad tributaria, estipuladas en la reforma el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, en base a Decreto Ejecutivo 539, publicado en el Registro Oficial 407-3S, del 31 de diciembre de 2014.

De acuerdo a lo establecido en las reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Registro Oficial Suplemento 150 del 29 de diciembre de 2017; la tarifa de Impuesto a la Renta en la que se liquidarán las diferencias temporales en el futuro, es de 25%; por tanto, el impuesto a la renta diferido ha sido calculado con dicha tasa.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de tipo de cambio y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la misma.

La Administración tiene a su cargo la administración de riesgos. La Administración identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en estrecha cooperación con las unidades operativas.

4.1. *Riesgo de Mercado*

4.1.1. **Riesgo de Tipo de Cambio** - Las actividades de la Compañía, se las realiza en U.S. dólares que es la moneda oficial del Ecuador. Por lo tanto, no está expuesta al riesgo de fluctuaciones en los tipos de cambio del dólar de los Estados Unidos de América.

4.2. **Riesgo de crédito** - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía no tiene riesgos por este concepto, basada en el monitoreo periódico de su cartera, y en la calificación previa de sus clientes objeto de crédito.

4.3. **Riesgo de liquidez** - La Compañía es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez, misma que ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez, de manera que pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, inversiones y fondos disponibles; monitoreando continuamente los flujos de efectivo proyectados y reales, y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

Un detalle de efectivo y equivalentes es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	...(en miles de U.S. dólares)...	
Produbanco	172	196
Guayaquil	53	236
Banco Proamerica	23	35
Pichincha	5	8
Banco del Pacífico	3	3
	<hr/>	<hr/>
Total	<u>256</u>	<u>478</u>

6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Un detalle de cuentas por cobrar comerciales es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	...(en miles de U.S. dólares)...	
Cuentas por cobrar locales	479	441
Cuentar por cobrar relacionadas (<i>Ver Nota 15</i>)	330	98
Subtotal (1)	<hr/> 809	<hr/> 539
(-) Deterioro de cuentas por cobrar	<hr/> (67)	<hr/> (144)
Total	<hr/> <u>742</u>	<hr/> <u>395</u>

(1) Un detalle de la antigüedad de cuentas por cobrar comerciales es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	...(en miles de U.S. dólares)...	
Por vencer	265	204
1 a 30 días	242	99
30 a 60 días	48	74
60 a 90 días	68	32
90 a 180 días	61	38
180 a 360 días	63	39
Mayor a 360 días	62	53
	<hr/>	<hr/>
Total	<u>809</u>	<u>539</u>

7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un detalle de otras cuentas por cobrar es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	...(en miles de U.S. dólares)..	
Otras cuentas por cobrar relacionadas (<i>Ver Nota 15</i>)	66	58
Gastos pagados por anticipado	14	122
Otros activos corrientes	-	15
	<hr/>	<hr/>
Total	<u>80</u>	<u>195</u>

8. INVENTARIOS

Un detalle de inventarios es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	...(en miles de U.S. dólares)...	
Materia prima	250	196
Productos terminados	65	-
Mercaderías en tránsito	-	64
	<hr/>	<hr/>
Total	<u>315</u>	<u>260</u>

El inventario no está comprometido en ningún tipo de garantía por obligaciones contraídas por la Compañía.

9. IMPUESTOS

9.1. *Activos y pasivos por impuestos corrientes* - Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	...(en miles de U.S. dólares)...	
<i>Activos por impuestos corrientes:</i>		
Crédito Tributario de IVA	48	8
Crédito tributario de impuesto a la renta (<i>Ver Nota 9.3</i>)	1	-
Retenciones recibidas de IVA	14	-
Total	<u>63</u>	<u>8</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Impuesto a la renta por pagar (<i>Ver Nota 9.3</i>)		15
Impuesto al valor agregado - IVA	46	4
Total	<u>46</u>	<u>19</u>

9.2. **Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente** - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	...(en miles de U.S. dólares)...	
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta y participaciones	174	226
Participación a trabajadores	(26)	(34)
Gastos no deducibles	43	44
Otras deducciones	-	(5)
Utilidad gravable	191	231
Impuesto a la renta causado (1)	42	51
Anticipo calculado (2)	36	38
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados (<i>mayor entre 1 y 2</i>)	<u>42</u>	<u>51</u>

(1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización. No obstante, la tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

- (2) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Para el año 2017, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta un valor que asciende a US\$36 mil, neto del descuento sobre la última cuota del anticipo establecida en el Decreto Ejecutivo No. 210 del 20 de noviembre de 2017. El impuesto a la renta causado del año es de US\$42mil. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$42 mil equivalentes al impuesto a la renta causado.

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias hasta el año 2014 y por tanto son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2015 al 2017.

- 9.3. **Movimiento de la provisión para impuesto a la renta** - Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta o crédito tributario de impuesto a la renta fueron como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	...(en miles de U.S. dólares)...	
Saldo inicial	15	12
Provisiones del año	42	51
Pagos efectuados (1)	<u>(58)</u>	<u>(48)</u>
Saldo final	<u><u>(1)</u></u>	<u><u>15</u></u>

(1) **Pagos efectuados** - Corresponde al anticipo pagado y retenciones en la fuente.

- 9.4. **Impuestos diferidos** - Al 31 de diciembre de 2014, se reforma el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, en base a Decreto Ejecutivo 539, publicado en el Registro Oficial 407-3S, incluyendo aspectos relevantes relativos al reconocimiento de impuestos diferidos. Para efectos tributarios y en estricta aplicación de la técnica contable, se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, únicamente en los casos y condiciones establecidos en mencionado Reglamento.

- 9.5. **Precios de transferencia** - Con fecha 29 de mayo de 2015, el Servicio de Rentas Internas emitió la Resolución No. NAC-DGERCGC15-455, mediante la cual, los sujetos pasivos de impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$3 millones, deben presentar al SRI el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas; y si las operaciones fueren superiores a US\$15 millones, deben presente adicional al anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

Tal como se detalla en la Nota 17, las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2017, no superaron los importes acumulados antes mencionados, por lo cual no requiere la presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, ni el Informe Integral de Precios de Transferencia.

- 9.6. **Cambios tributarios relevantes para el período 2018** - Con fecha 29 de diciembre de 2017, mediante Registro Oficial 150, se promulgó la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía y Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera; en la cual se establece, entre lo mas relevante:

- Un incremento a la tasa impositiva de Impuesto a la Renta en 3% sobre los porcentajes vigentes hasta el 31 de diciembre de 2017, y de acuerdo a las particularidades establecidas en relación a la participación accionaria.
- Adicionalmente, se elimina el beneficio relativo a la rebaja de 10 puntos porcentuales a la tasa de Impuesto a la Renta, cuando se aplica reinversión de utilidades; excepto para exportadores habituales, sociedades de turismo receptivo, sociedades que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las de sector manufacturero, que incluyan más de 50% de componentes nacionales en su proceso de producción.
- Se permiten ciertas deducciones en las bases para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta.

10. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Un detalle de propiedades, planta y equipo es como sigue:

...(en miles de U.S. dólares)...

Terrenos	486	393
Edificios	538	538
Maquinaria y equipo	860	804
Vehículos	395	395
Muebles y enseres	96	62
Equipo de cómputo	4	4
Equipo de oficina	6	6
Equipo de laboratorio	6	6
Subtotal	<u>2,391</u>	<u>2,208</u>
Activos fijos en construcción	<u>79</u>	<u>122</u>
(-) Depreciación acumulada	<u>(622)</u>	<u>(478)</u>
Total	<u><u>1,848</u></u>	<u><u>1,852</u></u>

Las propiedades, planta y equipo; no están comprometidos en ningún tipo de garantía por obligaciones contraídas por la Compañía.

Un movimiento de propiedades, planta y equipo es como sigue:

	<u>Terrenos</u>	<u>Edificio</u>	<u>Maquinaria y equipo</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Equipo de computo</u>	<u>Equipo de oficina</u>	<u>Equipo de laboratorio</u>	<u>Vehiculos</u>	<u>Total</u>
<i>Costo o valuación</i>									
Saldo al 31 de diciembre de 2015	393	538	824	42	6	6	6	431	2,224
Adquisiciones	-	-	-	20	-	-	-	-	2
Ventas/Bajas	-	-	(20)	-	(2)	-	-	(36)	(5)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	393	538	804	62	4	6	6	395	2,220
Adquisiciones	-	-	62	34	-	-	-	-	9
Bajas	-	-	(6)	-	-	-	-	-	(
Reclasificación de activos en construcción	93	-	-	-	-	-	-	-	9
Saldo al 31 de diciembre de 2017	486	538	860	96	4	6	6	395	2,329

	<u>Edificio</u>	<u>Maquinaria y equipo</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Equipo de cómputo</u>	<u>Equipo de oficina</u>	<u>Equipo de laboratorio</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Total</u>
<i>Depreciación acumulada</i>								
Saldo al 31 de diciembre de 2015	177	77	10	3	2	1	105	375
Depreciación del año	29	81	5	1	-	1	33	150
Ventas/Bajas	-	(20)	-	(2)	-	-	(25)	(47)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	206	138	15	2	2	2	113	478
Depreciación del año	29	81	9	1	1	1	28	150
Bajas/Ajustes		(6)						(6)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	235	213	24	3	3	3	141	622

Las propiedades, planta y equipo; no están comprometidos en ningún tipo de garantía por obligaciones contraídas por la Compañía.

11. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Un detalle de cuentas por pagar comerciales es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	...(en miles de U.S. dólares)...	
Cuentas por pagar locales	359	264
Cuentas por pagar relacionadas (<i>Ver Nota 15</i>)	<u>198</u>	<u>83</u>
Total	<u>557</u>	<u>347</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, corresponden a saldos pendientes de pago con proveedores locales, los mismos que se cancelan a un promedio de 60 días plazo.

12. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un detalle de otras cuentas por pagar es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	...(en miles de U.S. dólares)...	
Beneficios a los empleados	56	47
Participación a trabajadores (1)	26	34
Otros pasivos corrientes	<u>3</u>	<u>(22)</u>
Total	<u>85</u>	<u>59</u>

(1) Participación a trabajadores - De conformidad con disposiciones legales vigentes, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables.

Un movimiento de la provisión por participación a trabajadores es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	...(en miles de U.S. dólares)...	
Saldo inicial	34	39
Provisiones del año	26	34
(-) Pagos realizados	<u>(34)</u>	<u>(39)</u>
Saldo final	<u>26</u>	<u>34</u>

13. PASIVOS FINANCIEROS

Un detalle de pasivos financieros es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	...(en miles de U.S. dólares)...	
Obligación con el Banco Guayaquil con vencimientos hasta noviembre del 2018 y una tasa de interés nominal anual del 9.76%.	66	132
Obligaciones con el Banco Produbanco con vencimientos hasta junio del 2020 y una tasa de interés nominal anual de 9.76%.	234	314
	<hr/>	<hr/>
Total obligaciones financieras	<u>300</u>	<u>446</u>
	<hr/>	<hr/>
Total obligaciones transferidas a corto plazo	<u>153</u>	<u>145</u>
	<hr/>	<hr/>
Total obligaciones a largo plazo	<u>147</u>	<u>301</u>

14. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un detalle de obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	...(en miles de U.S. dólares)...	
Jubilación Patronal (1)	272	268
Desahucio (2)	<u>37</u>	<u>27</u>
	<hr/>	<hr/>
Total	<u>309</u>	<u>295</u>

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

Un movimiento de la provisión por jubilación patronal es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	...(en miles de U.S. dólares)...	
Saldo inicial	268	234
Provisiones del año	272	268
(-) Pagos realizados	<u>(268)</u>	<u>(234)</u>
Saldo final	<u><u>272</u></u>	<u><u>268</u></u>

(2) **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.

Un movimiento de la provisión por desahucio es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	...(en miles de U.S. dólares)...	
Saldo inicial	27	39
Provisiones del año	37	27
(-) Pagos realizados	<u>(27)</u>	<u>(39)</u>
Saldo final	<u><u>37</u></u>	<u><u>27</u></u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2017 y 2016 por un actuario independiente. 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 periodo de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a otro resultado integral.

Las hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos son la tasa de descuento, incremento salarial esperado y la mortalidad. El análisis de sensibilidad detallado a continuación se ha desarrollado en base a los cambios razonablemente posibles que se produzcan al final del periodo de referencia de los respectivos supuestos.

Los supuestos principales utilizados para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	...(en porcentaje)...	
Tasa(s) de descuento	8.26%	7.46%
Tasa(s) esperada del incremento salarial	2.50%	3.00%
Tasa(s) de rotación	16.12%	16.25%

15. TRANSACCIONES SIGNIFICATIVAS CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Los saldos con compañías relacionadas, se detallan como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2017	2016
	...(en miles de U.S. dólares)...	
<i>Cuentas por cobrar relacionadas (Ver Nota 6):</i>		
Plastilimpio S.A.	285	39
Industrial Rosania & Asociados Textiklin S.A.	32	8
Consorcio Plastilimpio S.A. - Green Roach		
Saneamiento Ambiental Y Limpieza Cia. Ltda.	13	-
Rosania Ariss Maria Daniela	-	51
	<hr/>	<hr/>
Total cuentas por cobrar relacionadas	330	98
<i>Otras cuentas por cobrar (Nota 7)</i>		
Plastilimpio S.A.	62	58
Textiklin	4	-
	<hr/>	<hr/>
	66	58
<i>Otros activos no corrientes (Nota 11):</i>		
Plastilimpio S.A.	105	167
<i>Cuentas y documentos por pagar corrientes (Nota 11):</i>		
Plastilimpio S.A.	195	76
Bernardo Cabrera Ariss - Importplast	3	7
	<hr/>	<hr/>
Total	198	83
<i>Otros pasivos financieros no corrientes:</i>		
Hernán Rosanía	536	765
Yassmin Ariss	132	132
Yamil Ariss	53	53
	<hr/>	<hr/>
Total	721	950

Las transacciones de compra y venta entre partes relacionadas se han realizado en condiciones de una transacción libre entre partes interesadas y debidamente informadas. Las transacciones de préstamos se han realizado sin acuerdo de pago de intereses y sin vencimientos definidos.

16. PATRIMONIO

16.1 Capital - Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el capital social autorizado y emitido consiste en 31,681 participaciones de US\$1,00 valor nominal unitario.

16.2 Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

16.3 Otros resultados integrales - Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, constituyen las ganancias y pérdidas actuariales, provenientes de los cálculos realizados para establecer la obligación por beneficios definidos.

17 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Un detalle de ingresos de actividades ordinarias es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	...(en miles de U.S. dólares)...	
Ventas netas locales de bienes	4,343	3,652
Otros ingresos	<u>1</u>	<u>22</u>
Total	<u>4,344</u>	<u>3,674</u>

18 GASTOS ADMINISTRATIVOS

Un detalle de gastos administrativos es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	...(en miles de U.S. dólares)...	
Gastos por beneficios a los empleados:		
Sueldos y beneficios sociales	347	289
Honorarios y servicios profesionales	143	173
Desahucio y jubilación patronal	11	12
Otros gastos del personal	<u>3</u>	<u>9</u>
Subtotal	504	483
Gastos por depreciaciones	44	52
Otros gastos:		
Mantenimientos	271	203
Muestras de clientes y compras	5	125
Transporte	35	34
Seguros	45	44
Suministros y materiales	26	6
Impuestos y contribuciones	18	23
Gastos de viaje	2	47
Servicios básicos	21	25
Combustibles	15	14
Arrendamientos	12	12
Cuentas incobrables	-	4
Otros gastos	<u>133</u>	<u>35</u>
Subtotal	583	572
Total	<u>1,131</u>	<u>1,107</u>

19 CONTINGENCIAS

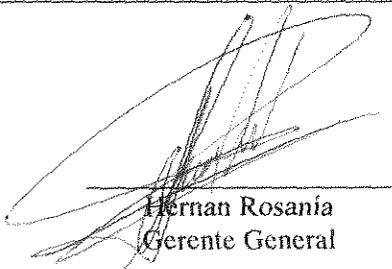
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, a criterio de la Administración de la Compañía y de sus asesores legales, no mantiene vigentes contingentes tributarios, societarios, laborales o de otra índole significativa; que deban ser consideradas como un activo o pasivo contingente.

20 HECHOS OCURRIDOS POSTERIORMENTE AL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

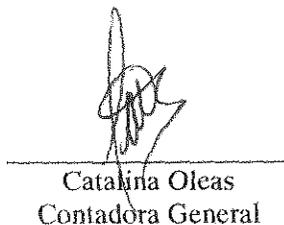
Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros (abril 25 del 2018) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

21 APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Administración de la Compañía y serán presentados a la Junta de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.



Hernan Rosania
Gerente General



Catalina Oleas
Contadora General