

CEPILLOS PLÁSTICOS ECUADOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017

(Expresadas en dólares de E.U.A.)

1. ACTIVIDAD ECONÓMICA

Operación

CEPILLOS PLÁSTICOS ECUADOR S.A. fue constituida el 5 de julio de 1973 en la ciudad de Guayaquil e inscrita en el Registro Mercantil el 31 de diciembre de 1973.

La actividad principal de la Compañía consiste en servicios logísticos empresariales.

Al 31 de diciembre del 2018, el 17% (2017: 68%) de los ingresos por arriendo dependen de un cliente, ver Notas 2. EMPRESA EN MARCHA y 15. COMPROMISOS Y CONTINGENTES.

Aprobación de estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, han sido emitidos con la autorización de la Administración y luego puestos en consideración de la Junta General de Accionistas que se realizará dentro del plazo de ley, para su modificación y/o aprobación definitiva. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2017 fueron aprobados por la Junta Universal de Accionistas de fecha 28 de febrero del 2018.

2. EMPRESA EN MARCHA

Los estados financieros adjuntos han sido preparados considerando que CEPILLOS PLÁSTICOS ECUADOR S.A. continuará como empresa en marcha. La Administración de la Compañía continuará con su plan de diversificación de la cartera y tiene proyectado a corto plazo la firma de contratos relevantes, lo que permite concluir que la Compañía tiene la capacidad para seguir funcionando a largo plazo y no existe ninguna intención de liquidarla o cerrarla.

3. BASES DE ELABORACIÓN Y RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), de conformidad con la Resolución SC.DS.G.09.008 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (publicado en el R.O. 94 del 23.XII.09).

a) Bases de elaboración

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico. El costo histórico esta generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de mercado a la fecha de medición, independientemente de si dicho precio es directamente observable o estimado usando otras técnicas de valoración.

En la estimación del valor razonable de un activo o pasivo, la Compañía toma en cuenta las características de un activo o un pasivo que los participantes de mercado tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de la medición.

Adicionalmente, para propósitos de información financiera, el valor razonable está categorizado en los niveles 1, 2 y 3, basado en el grado en que los datos de entrada para la medición del valor razonable son observables y la importancia de los datos de entrada para la medición del valor razonable en su totalidad. Los niveles de los datos de entrada se describen a continuación:

- Los datos de entrada de nivel 1 son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la Compañía puede acceder en la fecha de la medición.
- Los datos de entrada de nivel 2 son distintos de los precios cotizados incluidos en el nivel 1 que son observables para los activos o pasivos, directa o indirectamente.
- Los datos de entrada de nivel 3 son datos de entrada no observables para el activo o pasivo.

b) Instrumentos financieros

Un instrumento financiero es cualquier contrato que dé lugar a un activo financiero en una Compañía y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra Compañía. Los activos y pasivos financieros son reconocidos cuando la Compañía se convierta en una parte de las cláusulas contractuales del instrumento.

El efectivo y los deudores comerciales representan los activos financieros de la Compañía. Para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, la Compañía incluye en esta cuenta caja y bancos.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los valores en libros de los deudores comerciales se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

Los acreedores comerciales y préstamo bancario representan los pasivos financieros de la Compañía. Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Los gastos por intereses de los préstamos bancarios se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los gastos financieros.

c) Propiedades, maquinarias, muebles y equipos

Las propiedades incluyen terrenos y edificios presentados bajo el modelo del valor razonable, reconociendo en el resultado integral del año los cambios por su aplicación. Las maquinarias, muebles y equipos se presentan a su valor razonable menos la depreciación acumulada. La depreciación de los activos se registra en los resultados del año, utilizando tasas de depreciación basadas en los años de vida útil estimados de los bienes, siguiendo el método de línea recta, así tenemos:

Instalaciones	10 años
Muebles y equipos de oficina	10 años
Maquinarias y equipos	10 años
Equipos de computación	3 años
Vehículos	5 años

d) Impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año. El cargo por impuesto a las ganancias corriente será el mayor de entre el cálculo sobre la renta imponible del año utilizando la tasa impositiva para sociedades del 25%, sobre la suma de coeficientes que constituyen el impuesto mínimo; excepto para sociedades cuyos accionistas se encuentran establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, será máximo hasta un 28%.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El valor en libros neto de los activos y pasivos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias y pérdidas fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo. El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

e) Obligaciones por beneficios a los empleados

El pasivo por obligaciones por beneficios a los empleados está relacionado con lo establecido por el gobierno para pagos por largos periodos de servicio. El gasto y la obligación de la Compañía de realizar pagos por beneficios a los empleados se reconocen durante los periodos de servicio de los empleados.

La sección 28 de la NIIF para Pymes especifica la contabilidad e información a revelar de los beneficios a los empleados por parte de los empleadores. Los pasivos por los beneficios post-empleo: jubilación patronal y desahucio, son registrados en los resultados, en base al correspondiente estudio actuarial determinado por un profesional independiente.

El estudio actuarial se realiza en base a supuestos actuariales. Las suposiciones actuariales constituyen las mejores estimaciones sobre las variables que determinarán el costo final de proporcionar los beneficios post-empleo. Las suposiciones actuariales serán compatibles entre sí cuando reflejen las relaciones económicas existentes entre factores tales como la inflación, tasas de aumento de los salarios y tasas de descuento.

Las hipótesis actuariales utilizadas por Actuaría Consultores Cia. Ltda. para determinar la provisión presentada en el informe son las siguientes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Tasa de descuento	7.72%	7.57%
Tasa de incremento salarial	1.50%	2.50%
Tasa de rotación	12.80%	15.66%

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieran prestado sus servicios en forma continua 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. En los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

f) Participación a trabajadores

El derecho de los trabajadores al reparto de la participación en las utilidades de la empresa es calculado sobre las utilidades líquidas obtenidas en el ejercicio económico; debiendo entender por utilidad líquida el total de los ingresos menos el total de los costos y gastos. El derecho asciende al 15% de la utilidad líquida, sin ajustes tributarios salvo precios de transferencia y otras arbitrariedades, en proporción al tiempo de servicio prestado en la empresa durante el ejercicio económico: 10% (dos terceras partes del derecho) será destinado a todos los trabajadores, y el 5% (una tercera parte) restante será entregado al trabajador en proporción a sus cargas familiares.

La Compañía reconoce un gasto y un pasivo por participación a trabajadores del 15% de la utilidad líquida del ejercicio corriente en base a normas legales; por lo tanto, se provisionan estos valores al cierre del ejercicio.

El reconocimiento, medición y presentación de este beneficio a los trabajadores, son tratados como un beneficio a los empleados a corto plazo, de acuerdo con la Sección 28 de la NIIF para Pymes.

g) Reconocimiento de ingresos por actividades ordinarias

Los ingresos por actividades ordinarias se reconocen como ingresos en el estado de resultados cuando el servicio ha sido prestado y es probable que fluyan los recursos económicos en el futuro hacia la Compañía.

4. SUPUESTOS CLAVES DE LA INCERTIDUMBRE EN LA ESTIMACIÓN

En la aplicación de las políticas de la Compañía, que son descritas en la Nota 3, se requiere que la Administración haga juicios, estimaciones y supuestos del valor en libros de los activos y pasivos. Las estimaciones y supuestos asociados están basados en la experiencia de costo histórico y otros factores que sean considerados relevantes. Los resultados actuales pueden diferir de dichas estimaciones. Las estimaciones y los supuestos subyacentes son revisados en un modelo de negocio en marcha.

5. EFFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de efectivo está compuesto de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja	392	0
Bancos locales	<u>15,624</u>	<u>1,573</u>
	<u>16,016</u>	<u>1,573</u>

6. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de las cuentas por cobrar se forma de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Clientes	36,852	4,823
Impuestos (1)	53,280	49,058
Otros	<u>10,272</u>	<u>8,492</u>
	<u>100,404</u>	<u>62,373</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2018, corresponde a cuenta por cobrar SRI por US\$20,617, retenciones en la fuente por US\$32,663 (2017: US\$26,101) y retenciones de IVA por US\$0 (2017: US\$22,957).

7. PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de las cuentas por cobrar con partes relacionadas está compuesto de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Accionistas	78,851	64,268
Partes relacionadas	23,563	142,487
	<u>102,414</u>	<u>206,755</u>

Al 31 de diciembre del 2017, el saldo de las cuentas por pagar en el corto plazo con partes relacionadas está compuesto de la siguiente manera:

Partes relacionadas	45,032
Accionistas	1,750
	<u>46,782</u>

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de las cuentas por pagar en el largo plazo con partes relacionadas está compuesto de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Accionistas (1)	895,687	704,255
	<u>895,687</u>	<u>704,255</u>

(1) Con fecha 28 de febrero del 2018, mediante Acta de Junta General Universal de Accionistas, se ratifica la reclasificación de los dividendos por pagar de años anteriores por US\$311,488 al largo plazo.

Durante los años 2018 y 2017, las transacciones con partes relacionadas corresponden a:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Ingresos</u>		
Alquiler de posiciones	3,652	47,446
<u>Préstamos</u>		
Accionistas	82,578	200,026
<u>Préstamos recibidos</u>		
Elementa Ecuador Elecueme S.A.	17,149	192,230
<u>Préstamos entregados</u>		
Elementa Ecuador Elecueme S.A.	15,476	99,008
Meparcon S.A.	118,936	0
<u>Garantía</u>		
Obligaciones directas como codeudor	972,917	485,609

Las transacciones antes descritas fueron efectuadas en términos y condiciones equiparables a las realizadas con terceros, de acuerdo con el principio de plena competencia.

8. PROPIEDADES, MAQUINARIAS, MUEBLES Y EQUIPOS, NETO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el movimiento de propiedades, maquinarias, muebles y equipos, neto es el siguiente:

	2018					Total
	Terreno (2)	Edificios	Muebles y equipos de bodega 10%	Maquinarias y equipos 10%	Instalaciones, muebles y equipos de oficina 10%	
% de depreciación	-	-	-	-	-	-
Saldo inicial	1,021,061	2,037,470	219,007	205,714	180,421	3,666,505
Reevalúo (1)	40,843	70,135	0	0	0	110,978
Adquisiciones	0	0	6,590	20,064	11,969	48,313
Reclasificaciones	0	0	0	0	(306)	0
Ventas/bajas	0	0	0	(3,845)	0	(3,845)
Depreciación del año	0	0	(55,101)	(46,534)	(23,774)	(130,200)
Propiedades, maquinarias, muebles y equipos, neto	1,061,904	2,107,605	170,496	175,399	168,310	3,691,751

	2017					Total
	Terreno (2)	Edificios	Muebles y equipos de bodega 10%	Maquinarias y equipos 10%	Instalaciones, muebles y equipos de oficina 10%	
% de depreciación	-	-	-	-	-	-
Saldo inicial	980,219	1,450,102	258,022	163,012	110,918	2,971,461
Reevalúo (1)	40,842	587,368	0	0	0	628,210
Adquisiciones	0	0	14,804	82,194	87,725	185,050
Depreciación del año	0	0	(53,819)	(39,492)	(18,222)	(6,683)
Propiedades, maquinarias, muebles y equipos, neto	1,021,061	2,037,470	219,007	205,714	180,421	3,666,505

- (1) Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se realizó un avalúo al terreno y a los edificios mediante estudio técnico efectuado por un perito calificado por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, ver Nota 14. PATRIMONIO, Superávit por Revaluación.
- (2) Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, corresponde a terreno ubicado en el Km 10 ½ Vía a Daule, cuya extensión es de 10,891.32 mts².

Las propiedades se encuentran garantizando las obligaciones bancarias mantenidas en el Banco Bolivariano C.A., ver Nota 9. OBLIGACIONES BANCARIAS.

9. OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las obligaciones bancarias se forman de la siguiente manera:

	<u>2018</u>		<u>2017</u>	
	<u>Corto plazo</u>	<u>Largo plazo</u>	<u>Corto plazo</u>	<u>Largo plazo</u>
<u>Banco Bolivariano C.A. (1)</u>				
Préstamo con vencimiento en octubre del 2020, a una tasa de interés anual del 9.63%	183,333	152,778	198,611	336,111
<u>Banco Bolivariano C.A. (1)</u>				
Préstamo con vencimiento en febrero del 2019, a una tasa de interés anual del 9.63%	20,000	0	0	0
	<u>203,333</u>	<u>152,778</u>	<u>198,611</u>	<u>336,111</u>

(1) Ver Nota 15. COMPROMISOS Y CONTINGENTES, Garantías bancarias.

10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de cuentas y documentos por pagar se compone de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores	93,021	128,461
Anticipos de clientes	31,511	79
Intereses por pagar	0	2,485
Otros	35,823	0
	<u>160,355</u>	<u>131,025</u>

11. GASTOS ACUMULADOS Y OTROS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los gastos acumulados y otros se componen de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuestos por pagar	2,384	6,831
Beneficios sociales (1)	46,399	41,292
IESS	11,514	10,158
	<u>60,297</u>	<u>58,281</u>

(1) El movimiento de la provisión de beneficios sociales fue como sigue:

	<u>Décimo</u> <u>tercero</u>	<u>Décimo</u> <u>cuarto</u>	<u>Fondo de</u> <u>reserva</u>	<u>Vacaciones</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2016	2,227	7,646	963	20,313	31,149
Provisión del año	28,481	10,805	12,328	14,837	66,231
Pagos efectuados	(28,122)	(10,282)	(11,824)	(5,860)	(56,088)
Saldo al 31 de diciembre del 2017	2,566	7,969	1,467	29,290	41,292
Provisión del año	29,900	10,660	17,564	15,192	73,316
Pagos efectuados	(30,014)	(11,387)	(17,730)	(9,069)	(68,200)
Saldo al 31 de diciembre del 2018	2,452	7,242	1,292	36,413	46,399

12. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

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

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía tiene registrada una provisión por dicho concepto sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente, el movimiento de la provisión es el siguiente:

	<u>Jubilación</u> <u>patronal</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2016	16,421	10,578	26,999
Provisión del año	9,929	4,268	14,197
(Ganancia) actuarial	(7,659)	(1,656)	(9,315)
Pagos efectuados	0	(1,296)	(1,296)
Efecto de reducciones y liquidaciones	(2,855)	0	(2,855)
Saldo al 31 de diciembre del 2017	15,836	11,894	27,730
Provisión del año	6,603	3,996	10,599
(Ganancia) actuarial	(3,980)	(2,678)	(6,658)
Pagos efectuados	0	(2,337)	(2,337)
Efecto de reducciones y liquidaciones	(3,851)	0	(3,851)
Saldo al 31 de diciembre del 2018	14,608	10,875	25,483

13. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

De acuerdo con disposiciones legales la tarifa para el impuesto a las ganancias se establece en el 25% (2017: 22%).

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la conciliación entre la (pérdida) según estados financieros y la (pérdida) tributaria, es como sigue:

	2018	2017
(Pérdida) antes de impuesto a las ganancias	(117,400)	(304,954)
Gastos no deducibles	21,022	56,334
Ingresos exentos	(3,851)	0
(Pérdida) tributaria	(100,229)	(248,620)
Anticipo mínimo	(21,845)	(9,320)
Impuesto diferido	2,650	0

Al 31 de diciembre del 2018, de acuerdo con el método del pasivo basado en el estado de situación financiera, el impuesto diferido activo es:

Saldo inicial	0
Ajuste año	2,650
Saldo final	<u>2,650</u>

14. PATRIMONIO

Capital social

El capital social de la Compañía es de 150,000 acciones ordinarias y nominativas de valor nominal de US\$1 cada una.

Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual se asigne como reserva hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos, pero puede destinarse a aumentar el capital social con la aprobación de los accionistas.

Resultados acumulados

La Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros el 9 de septiembre del 2011, indica que los saldos acreedores de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, generados hasta el año anterior al periodo de transición de aplicación de las NIIF Completas y NIIF para las PYMES, deben ser transferidos al patrimonio a la cuenta Resultados Acumulados, como subcuentas.

a) Superávit por revaluación

Al 31 de diciembre del 2018, incluye superávit por revaluación de edificios y terrenos por US\$110,978 (2017: US\$628,210) de acuerdo a Informe técnico efectuado por perito calificado por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, ver Nota 8. PROPIEDADES, MAQUINARIAS, MUEBLES Y EQUIPOS, NETO

15. COMPROMISOS Y CONTINGENTES

Industrias Lácteas Toni S.A.

Con fecha 20 de julio del 2018, se firma contrato de arrendamiento de posiciones de bodega, en el cual se acuerda arrendamiento y servicio de bodegaje en 800 posiciones

de bodega. El plazo de vigencia del contrato es 12 meses contados desde su celebración, con un canon mensual de US\$10.87 por cada posición de bodega. Con fecha 28 de abril del 2017, se firma adendum al contrato de arrendamiento de posiciones de bodega, en el cual se acuerda ampliar el plazo de vigencia del contrato hasta el 30 de abril del 2018 por 1,700 posiciones de bodega de ambiente.

La Compañía ha suscrito contratos con Industrias Lácteas Toni S.A. por US\$11.42 mensuales por cada posición de bodega en ambiente, además de un canon mensual por las oficinas administrativas de US\$3,450.

Al 31 de diciembre del 2018, el ingreso por posiciones y alquiler de oficinas asciende a US\$155,870 y US\$13,746 (2017: US\$292,742 y US\$243,346), respectivamente.

Garantías bancarias

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía ha entregado en garantía como respaldo de sus obligaciones bancarias lo siguiente:

<u>Institución financiera</u>	<u>Tipo</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Banco Bolivariano C.A.	Garantía hipotecaria (1)	3,242,885	3,242,886
	Obligaciones como codeudor	972,917	485,609
		<u>4,215,802</u>	<u>3,728,495</u>

(1) La obligación está garantizada con hipoteca sobre propiedades, ver Notas 8. PROPIEDADES MAQUINARIAS, MUEBLES Y EQUIPOS, NETO y 9. OBLIGACIONES BANCARIAS.

16. EVENTOS SUBSECUENTES

Hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Abril 22, 2019) no se produjeron eventos, en la opinión de la Administración de la Compañía, que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no hayan sido ajustados o revelados en los mismos.