

MADERAS Y PLASTICOS MAPLAST S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresada en USDólares)

A. DESCRIPCIÓN DE LA COMPAÑÍA:

La compañía se constituyó en la ciudad de Guayaquil el 29 de septiembre de 1976 con el nombre MADERAS Y PLASTICOS MAPLAST S.A. La compañía tiene como objeto social dedicarse a la fabricación y ensamblaje de productos primarios de plásticos, etc.

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

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

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 han sido emitidos con autorización del 02 de mayo de 2019, dada por parte de la Administración de la Compañía y posteriormente serán puesto a consideración del Directorio y de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

B. RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD MAS IMPORTANTES:

B.1. Base de Preparación y presentación:

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES) emitidas por el IASB que han sido adoptadas en Ecuador, vigentes al 31 de diciembre de 2013.

B.2. Moneda funcional y moneda de presentación

Los estados financieros están expresados en la moneda del entorno económico principal en que la entidad (moneda funcional) representada en Dólares (USD). El dólar es la unidad monetaria de la República del Ecuador. La República del Ecuador no emite papel moneda propio, y en su lugar, el dólar de los Estados Unidos de América se utiliza como moneda en curso legal.

B.3. Responsabilidad de la Información y Estimaciones Realizadas

La información contenida en los Estados Financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía que posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF para PYMES.

La preparación de los estados financieros conforme a la NIIF para PYMES exige el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza el juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir sobre los montos estimados por la Administración.

B.4. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el Estado de Situación Financiera, los activos son clasificados como corrientes cuando, se espera realizar el activo, o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación; mantiene el activo principalmente con fines de negociación; espera realizar el activo dentro de los 12 meses siguientes después del período sobre el cual se informa; o el activo es efectivo o equivalente de efectivo sin ningún tipo de restricción.

La Compañía clasifica un pasivo como corriente cuando: espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación; mantiene un pasivo principalmente con el propósito de negociar; el pasivo se debe liquidar dentro de los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el cual se informa; o la Compañía no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante al menos los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

B.4. Efectivo y equivalente de efectivo

La Compañía considera como efectivo y equivalentes de efectivo los saldos en caja y bancos sin restricciones.

B.5. Activos Financieros

Las cuentas por cobrar: Corresponden principalmente aquellos pendientes de pago, por los bienes y servicios vendidos. Se contabilizan al costo de la transacción, y posteriormente son medidas al costo amortizado. Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Las cuentas por cobrar, incluyen principalmente compañías relacionadas y anticipos a proveedores, las cuales que son valorizadas a valor nominal.

Las pérdidas por deterioro relacionadas a cuentas incobrables son registradas como gastos en el Estado de Resultados Integral y su determinación es realizada mediante un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas con el objeto de disminuir el valor de las cuentas por cobrar comerciales y reflejarlas a su valor probable de realización. El criterio que utiliza la Compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluye:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;
- Incumplimiento del contrato, como el incumplimiento de pagos o mora en el pago del principal;
- Es probable que el prestatario entrara en la bancarrota u otras reorganizaciones financieras; o
- Información disponible que indica que hay una reducción medible en sus flujos de efectivo.

B.6. Activos por impuestos corrientes

Corresponden principalmente a anticipo de impuesto a la renta, crédito tributario de impuesto al valor agregado (I.V.A.), de retenciones en la fuente y de anticipos de impuestos a la renta efectuados por los clientes; los cuales, se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de activos por impuestos corrientes a no recuperar son registradas como gasto en el Estado de Resultados Integral, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

B.7. Inventarios

Los inventarios de la Compañía se componen de materia prima, productos en proceso, productos terminados y suministros son valorados al costo de adquisición / producción o al valor razonable, el menor de los dos.

El precio de adquisición comprende el valor de compra más todos los gastos adicionales que se produzcan hasta que los inventarios estén en condiciones de utilización o venta. El valor de los impuestos indirectos que gravan la adquisición de los inventarios se incluirá en el precio de adquisición cuando no sean recuperables directamente de la Administración Tributaria.

B.8. Propiedades, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor.

Se clasificará como Propiedad, planta y equipo a todo bien tangible adquirido para el giro ordinario del negocio y que a criterio de la Administración de la Compañía cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como Propiedad, planta y equipo. Para el efecto, estos activos deberán cumplir con los siguientes requisitos:

- Adquiridos por la entidad
- Usados en la producción y venta de los productos o para propósitos administrativos
- Utilizados durante más de un periodo contable
- Generen beneficios económicos futuros a la compañía
- El costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- La Compañía mantenga el control de estos activos.

B.8.1. Medición en el momento del reconocimiento

Las propiedades y equipos se contabilizan a su costo de compra menos depreciación y deterioro.

El costo inicial de los activos fijos representa el valor total de adquisición del activo, el cual incluye erogaciones que se incurrieron para dejarlo en condiciones para su utilización o puesta en marcha; así como, los costos posteriores generados por desmantelamiento, impacto ambiental, retiro y rehabilitación de la ubicación (si los hubiere).

El costo de los elementos de propiedades y equipos comprende:

Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.

Todos 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 gerencia.

La estimación inicial de los costos posteriores de desmantelamiento y retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta (si los hubiere), la obligación en que incurre una entidad cuando adquiere el elemento o como consecuencia de haber utilizado dicho elemento durante un determinado periodo, con propósitos distintos al de producción de inventarios durante tal periodo.

Las reparaciones y mantenimiento mayores que se realicen de manera periódica y que son necesarios para que el activo genere beneficios económicos futuros, se cargan a gastos a medida que se incurran. Solo se capitalizarán aquellos desembolsos incurridos que aumenten la vida útil o su capacidad económica, estos se asimilan como parte del componente y se depreciarán desde la fecha de adquisición hasta la vida útil del componente principal. Los costos incurridos durante el proceso de construcción de activos son acumulados hasta la conclusión de la obra.

B.8.2. Retiro o venta de activos fijos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en el Estado de Resultados Integrales.

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

B.8.3. Métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales

El costo o valor revaluado de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y el método de depreciación son revisadas al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en la estimación, es registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las partidas de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

ACTIVOS	AÑOS
Edificios	20
Maquinarias y Equipos	10
Muebles y Enseres	10
Vehículos y Equipos de Transporte	5
Equipos de Computación y software	3

La depreciación es reconocida en los resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada elemento de propiedades y equipos. Los terrenos no están sujetos a depreciación alguna.

Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho periodo el bien ha dejado de ser utilizado.

La vida útil de los activos se revisa y ajusta (si es necesario) en cada cierre del período contable, de tal forma que se mantenga la vida útil y posible valor residual acordes con el valor de los activos a esa fecha.

A criterio de la Administración de la Compañía, aquellos bienes de propiedades y equipos que no van a ser transferidos o vendidos no están sujetos a un valor de rescate; por lo cual, no es necesario establecer valor residual.

B.9. Deterioro de activos

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades y equipo y propiedades de inversión, para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe recuperable estimado; si es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable, sin superar el importe que habría sido determinado si no hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

B.10. Préstamos con entidades financieras

Representan pasivos financieros que se reconocen a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha sobre la que se informa.

B.11. Costos por intereses

Los costos por préstamos atribuidos directamente a la adquisición, construcción o producción de activos cualificados, los cuales constituyen activos que requieren de un período de tiempo sustancial para su uso o venta, son sumados al costo de estos activos hasta el momento en que estén listos para su uso o venta.

El ingreso por intereses de las inversiones temporales en préstamos específicos pendientes para ser consumidos en activos cualificados es deducido de los costos por préstamos aptos para su capitalización.

Todos los otros costos por préstamos son reconocidos en resultados durante el período en que se incurren.

B.12. Cuentas y documentos por pagar

Las cuentas y documentos por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal de operación, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

B.13. Participación de los trabajadores en las utilidades

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer en concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

B.14. Impuestos corrientes y diferidos

El gasto por impuesto del periodo comprende los impuestos corrientes y diferidos. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente.

Impuesto Corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

De acuerdo con la normativa tributaria vigente, las sociedades constituidas en el Ecuador, las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas, que: obtengan ingresos gravables, están sujetas a la tarifa impositiva del 25% (22% en el 2017) sobre su base imponible.

La normativa tributaria local establece el pago del anticipo del impuesto a la renta, que puede ser devuelto en la parte que exceda el tipo impositivo efectivo (TIE) promedio; definido por la administración tributaria. La devolución total o parcial de la diferencia entre el anticipo y el impuesto a la renta causado, podrá ser solicitada una vez terminado el ejercicio fiscal y presentada la declaración de impuesto a la renta.

Impuesto Diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases fiscales de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los activos por impuesto a la renta diferido sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales. Los saldos de activos y pasivos por impuesto a la renta diferido se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

En cada cierre contable se revisa que los impuestos corrientes y diferidos registrados tanto en el activo y pasivo se encuentran vigentes a fin de determinar su derecho de cobro u obligación de pago, de ser el caso, efectuándose las correcciones a los mismos de acuerdo con los resultados del análisis antes mencionado.

B.15. Beneficio a los empleados

B.15.1. Beneficio de corto plazo

Se registran en el rubro "beneficio sociales" del estado de situación financiera con contrapartida en el estado de resultado integral y corresponden principalmente a:

i. Remuneraciones fijas y variables de los funcionarios de la Compañía: Se provisionan y/o pagan de acuerdo a la política internas establecidas por la Compañía.

ii. Décimo tercero y décimo cuarto sueldo y aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

B.15.2 Beneficios de largo plazo

Jubilación patronal y desahucio (no fondeados)

Refleja los valores que la empresa registra en base a los datos obtenidos en un Informe Técnico o estudio actuarial que corresponde a la obligatoriedad de la Compañía como empleador de conceder jubilación patronal a aquellos trabajadores que hayan cumplido entre 20 y 25 años de servicio continuo e ininterrumpido en la compañía. Estas provisiones se las registra desde el primer día que el empleado, con contrato y bajo relación de dependencia, labora en la empresa. Se registra con cargo a resultados. Usando el método de crédito unitario proyectado. La Compañía no ha efectuado ninguna provisión por este rubro.

B.16. Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso normal de las actividades ordinarias de la empresa durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios pueden ser valorados con fiabilidad.

El ingreso se expone neto, de impuesto, descuentos o devoluciones.

B.17. Costos y Gastos

Los 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 más cercano en el que se conocen.

Los gastos de administración corresponden a las remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad; así como, de otros gastos generales asociados a la actividad administrativa de la Compañía.

Los gastos de ventas corresponden a comisiones de vendedores, publicidad, promociones, gastos de fletes y otros gastos en los que se incurre para finalizar la venta y la entrega del producto.

B.18. Estado de Flujos de Efectivo

Los flujos originados por actividades de la operación, incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

Es necesario mencionar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el Estado de Resultados Integral. El método utilizado para la presentación del estado de flujos de efectivo es el Directo.

En el año 2018, los intereses pagados han sido presentados como actividades de operación, considerando la importancia que han tenido en las actividades de la Compañía, los costos de financiación de los recursos obtenidos de instituciones financieras locales.

B.19. Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados

Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir, y representan los importes a cobrar por los servicios prestados, netos de descuentos, devoluciones y del impuesto sobre el valor añadido.

Los gastos de operación son reconocidos por la Compañía sobre base del devengado. Se componen de: gastos financieros administrativos, impuestos, tasas, contribuciones y otros costos directos propios del giro del negocio.

B.20. Estimados y Criterios Contables Significativos

La preparación de estados financieros requiere que la Compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en el mercado e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones, bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

B. EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO:

	<u>2018</u>
Caja	USD
General	50.00
Bancos	<u>148,979.21</u>
	USD <u><u>149,029.21</u></u>

1. Representan valores que se mantienen de lo recaudado diario de las ventas y serán depositados en el primer día hábil. Estos valores son custodiados por el Jefe de Administración y Producción.
2. La Compañía mantiene sus cuentas corrientes en USD en las entidades financieras locales como: Pacífico, Pichincha y Bolivariano. Los fondos son de libre disponibilidad y no generan intereses.

El movimiento del efectivo se resume a continuación:

	<u>2018</u>
Efectivo al inicio del Año, Enero 01	USD 408,590.27
Efectivo al final del Año, Diciembre 31	<u>149,029.21</u>
Aumento (Disminución) del Efectivo (Ver Estado de Flujo de Efectivo)	USD <u>(259,561.06)</u>

D. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES, NETO:

La composición de las Cuentas por Cobrar – Clientes, es de la siguiente manera:

	<u>2018</u>
Cientes	
Obras - Contratadas y Otras (1)	USD 199,867.71
Varias	<u>9,977.35</u>
	USD <u>209,845.06</u>

- (1) Este rubro corresponde a las obras por instalaciones de puertas y ventanas en material de PVC otorgados a nuestros clientes, que de acuerdo a la política de la Compañía es al contado, pero en ocasiones se toman el plazo de 30 días y las deudas se respaldan con pagarés.

El movimiento de las cuentas por cobrar, se manifiesta así:

	<u>2018</u>
Saldo Inicial al 01 de enero	USD 368,580.82
(-) Reclasificaciones	
(+) Adiciones	
Facturación	2,917,064.54
(-) Saldo al final, 31 de diciembre	<u>(209,845.06)</u>
Efectivo recibido por clientes, en el año	USD <u>3,075,800.30</u>

E. OTRAS CUENTAS POR COBRAR:

	<u>2018</u>
Otras Cuentas por Cobrar	USD 519,205.08
Anticipos de Proveedores	8,682.35
Préstamos a Empleados	<u>3,422.03</u>
	USD <u>531,309.46</u>

F. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO:

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

		Diciembre 31,
		2018
Tipo de Bien		
No Depreciables		
Terreno	(1)	65,648.16
 Depreciables		
Edificio		38,690.55
Muebles y Enseres		83,941.13
Maquinarias, Equipos e Instalac		753,921.26
Equipos de Computacion		36,687.91
Vehículos		390,805.31
		1,304,046.16
(-) Depreciación Acumulada		- 828,315.62
Total de Depreciables		475,730.54
 Total de Propiedad, Planta y Equipos		541,378.70

El movimiento de propiedad, planta y equipo, fue como sigue:

	Terrenos	Edificios	Muebles y Enseres	Maquinarias, Equipos e Instalaciones	Equipos de Computacion	Vehículos	Otros	(-) Depreciación Acumulada	Total de Propiedades, Planta y Equipos
Saldo Inicial al 01 de Enero del 2018	65,648.16	38,690.55	79,756.13	657,952.97	36,509.34	357,332.09	25,423.77	-757,140.98	504,172.03
Adiciones			4,185.00	70,544.52	178.57	33,473.22		-71,174.64	37,206.67
Saldo Final al 31 de Diciembre del 2018	65,648.16	38,690.55	83,941.13	728,497.49	36,687.91	390,805.31	25,423.77	-828,315.62	541,378.70

G. PRESTAMOS BANCARIOS Y PORCION CORRIENTE:

La Compañía mantiene en Préstamos Bancarios así:

	2018
Corto Plazo	USD 62,363.64
Largo Plazo	330,393.96
	USD 392,757.60
Tarjetas de Crédito	5,904.02
	USD 398,661.62

Estos préstamos se encuentran detallados de la siguiente manera, en el 2018:

Fecha	Tipo de Préstamo	Entidad Bancaria	Nº Operación	Valor Préstamo	Plazo/Meses	% DE Interés	Pagos Realizados	Saldo al 31-dic-18
08/03/2017	Hipotecario	Corporación Financiera Nacional	20572629-169171	\$100,000.00	36	8.8334	\$57,575.70	\$42,424.30
24/07/2018	Hipotecario	Corporación Financiera Nacional	20572631-169170	\$130,000.00	72	8.7688	\$21,666.70	\$108,333.30
19/12/2018				\$242,000.00	3	0	\$0.00	\$242,000.00
Totales				\$472,000.00				\$392,757.60

La obligación bancaria se encuentra garantizada por bienes entregados en hipoteca o prenda correspondiente a activos de propiedad, estos préstamos fueron obtenidos para financiar las operaciones del giro del negocio de la Compañía.

H. CUENTAS POR PAGAR:

	<u>2018</u>
Proveedores Locales	USD 38,311.73
Proveedores del Exterior	<u>128,812.41</u>
	USD <u>167,124.14</u>

I. OTRAS CUENTAS POR PAGAR:

	<u>2018</u>
Otras Cuentas por Pagar - Accionista	USD 1,385,136.24
Varias	<u>33,500.00</u>
	USD <u>1,418,636.24</u>

J. BENEFICIOS A EMPLEADOS:

Corto plazo

Durante el año 2018, el movimiento de los beneficios a empleados a corto plazo fue como sigue:

	<u>2018</u>
15% Participación de Trabajadores	USD 25,162.64
Beneficios Sociales	30,539.87
Décimo Tercer Sueldo	2,069.68
Décimo Cuarto Sueldo	11,607.19
Vacaciones	16,863.00
	USD <u>55,702.51</u>

K. IMPUESTOS CORRIENTES:

- a) Incluye el crédito tributario de Retenciones en la Fuente correspondiente a los clientes que nos realizaron por los servicios otorgados y por las adquisiciones de los bienes y servicios; y otros valores pendientes por cancelar; que se desglosan a continuación:

	2018
Activos por impuestos corrientes	USD
Crédito Tributario - ISD	31,763.01
Crédito Tributario - Retenciones en la fuente	39,479.53
	71,242.54
Pasivos por impuestos corrientes	
Impuesto a la Renta por Pagar	20,436.71
Impuesto al Valor Agregado	20,616.69
Retenciones de Impuesto al Valor Agregado	3,227.40
Retenciones en la fuente	3,592.75
	USD 47,873.55

b) Conciliación del resultado contable-tributario

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la base para la determinación del impuesto a la renta en el año 2018 fueron las siguientes:

	2018
Utilidad antes de impuesto a la renta	USD 167,750.90
Más (menos):	
(-) 15% Participación de trabajadores	-25,162.64
(+) Gastos no deducibles	12,426.71
(=) Utilidad gravable	155,014.98
Tasa de impuesto	25%
Provisión de impuesto a la renta corriente	38,753.74
Más (menos):	
Saldo del Anticipo Pendiente de Pago	23,832.31
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado	23,832.31
(=) Anticipo Reducido correspondiente al ejercicio fiscal declarado	23,832.31
(=) Impuesto a la Renta Causado Mayor al Anticipo Reducido / Determinado	14,921.43
(+) Saldo del anticipo Pendiente de Pago	23,832.31
(-) Retenciones en la Fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	- 28,291.56
(-) Crédito tributario de años anteriores	- 39,479.53
(-) Crédito tributario de años anteriores	- 42,225.19
Saldo a favor del Contribuyente	USD 71,242.54

M ANTICIPO DE CLIENTES:

En esta cuenta se incluye lo siguiente:

<u>Nombre de los Clientes</u>		<u>Valor</u>
Pamela Chiriboga Perez	USD	26,392.56
Jose Ignacio Gutierrez		17,075.51
Obra Marchan Torres		9,200.00
Felipe Garcia		6,937.37
Alfredo Salas		6,618.37
Obra Rene Dove		5,252.80
	USD	<u>71,476.61</u>

Estos clientes son para obras de ventanas y puertas en material de PVC.

N. INVERSION DE LOS SOCIOS:

Capital social: El capital suscrito y pagado de la Compañía es de USD140.000,00 que representan 3'500.000 acciones ordinarias y nominativas al valor nominal de USD0.04 cada una.

Al 31 de diciembre de 2018, la composición accionaria es como sigue:

<u>Accionistas</u>	<u>No. Acciones</u>	<u>2018 Valor Nominal</u>	<u>Total</u>
David Lebed Villafuerte	3,499,925.00	0.04	139,997.00
Aura Velez Guzman	75.00	0.04	3.00
Total	<u>3,500,000.00</u>		<u>140,000.00</u>

Reserva Legal: De acuerdo a disposiciones legales vigentes se debe destinar el 10% de la ganancia neta para la Reserva legal hasta completar por lo menos el 50% del Capital Social. Esta reserva no es disponible para el pagp de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Resultados Acumulados: El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos.

Reserva de Capital: Se registraron los ajustes que se originaron por la conversión de los estados financieros en dólares por la NEC No. 17.

Implementación NIIF para PYMES: Se registran los ajustes resultantes de la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES)

Resultado Integral Total: Es el resultado obtenido en el ejercicio después de la utilidad operacional después de los impuestos y participación de utilidades.

O. INGRESOS OPERACIONALES:

Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía presenta los valores en Ingresos Operacionales de la siguiente manera:

Ingresos Operacionales		USD
Por Bienes	(1)	2,017,874.97
Por Obras		833,107.09
Exportacion		65,688.98
Otros Servicios		393.50
		<hr/>
		2,917,064.54
Otros Ingresos		
Miscelaneos Varios		2,725.14
Intereses Ganados		11.59
		<hr/>
		2,736.73
		<hr/>
		USD 2,919,801.27
		<hr/>

A continuación, se desglosa la composición de los bienes, en el año 2018:

Cortinas	USD	1,443,185.73
Canaletas		212,137.16
Ventanas		172,413.77
Puertas		124,821.59
Perfil		58,276.50
Ventas generales		2,518.12
Closet		2,454.13
Mantenimiento y Reparacion		2,042.57
Cercas		25.40
		<hr/>
		USD 2,017,874.97
		<hr/>

P. COSTOS DE SERVICIOS:

Durante los años 2018, los costos de servicios se formaban de la siguiente manera:

Sueldos y Salarios	USD	141,887.50
Beneficios Sociales, indemnizaciones y otros		29,460.53
Aporte a la seguridad social		24,110.03
Jubilacion patronal		5,727.57
Otros costos		44,777.01
Suministros, Herramientas		36,959.10
Depreciaciones		35,929.17
Mantenimiento y reparaciones		33,637.05
Otros del personal		2,303.18
Desahucio		370.65
		<hr/>
		USD 355,161.79
		<hr/>

Q. GASTOS ADMINISTRATIVOS:

Durante los años 2018, los gastos administrativos se formaban de la siguiente manera:

Gastos de Sueldos	USD	186,542.36
Servicios y Otros		150,311.00
Mantenimiento y reparaciones		46,594.17
Depreciaciones (Véase Nota F)		35,245.47
Suministros, Herramientas		33,124.07
Gastos de Beneficios sociales y otros		32,966.29
Gastos de Honorarios Profesionales		24,996.56
Impuestos y contribuciones		24,715.98
Aportes al IESS Y Fondos de Reserva		15,803.34
Gastos de Arriendos		13,109.04
Gastos de Gestion		12,936.22
Desahucio		10,188.77
Transporte		7,753.33
Servicios básicos		3,780.11
Otros Gastos		413.71
	USD	598,480.42

R. GASTOS DE VENTAS:

Durante los años 2018, los gastos de ventas se formaban de la siguiente manera:

Asesoría en Ventas	USD	57,412.42
Gastos de viaje		46,123.41
Gastos de Seguros		17,186.17
Promoción y Publicidad		13,062.95
Gastos de Atención al Cliente		6,826.96
Gastos de Exhibición		5,335.91
Combustibles y lubricantes		4,932.98
	USD	150,880.80

S. SANCIONES:

- i. **De la Superintendencia de Compañías:** No se han aplicado sanciones a la Compañía, a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre del 2018.
- ii. **De otras autoridades administrativas:** No se han aplicado sanciones a la Compañía, a sus directores o Administrativas emitidas por parte de otras autoridades administrativas al 31 de diciembre del 2018.
- iii. **Situación fiscal:** A la fecha de emisión de los estados financieros la Compañía no ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias. En mayo 16 de 2017, la Compañía fue sujeta a una revisión tributaria del año 2015 solicitando que se cancele el valor del Impuesto a la renta por el valor de USD82.344,41 mas intereses. Por tal motivo, la Compañía durante el año 2018 realizó tres facilidades de pago quedando como vigente el Tramite #109012018305631 por el saldo de USD23.502,20 con intereses incluidos por 23 cuotas fijas de USD1.021,83 mensuales, con vencimiento el 20 de julio de 2020.

T. JUICIOS Y LITIGIOS:

Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía no ha recibido litigio o juicio alguno.

U. INSTRUMENTOS FINANCIEROS:

Gestión de Riesgos Financieros

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia General, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer a la Junta de Socios medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

Riesgo en las Tasas de Interés

La Compañía se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que la Compañía mantiene préstamos a tasas de interés tanto fijas como variables. El riesgo es manejado por la Compañía manteniendo una combinación apropiada entre los préstamos a tasa fija y a tasa variable.

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 ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos. La Compañía únicamente realiza transacciones con compañías que cuentan con la misma o mejor calificación de riesgo.

Las cuentas comerciales por cobrar están compuestas por clientes corporativos entre diversas industrias. La evaluación de crédito continua se realiza sobre la condición financiera de las cuentas por cobrar.

La Compañía no mantiene exposiciones de riesgo de crédito significativas con ninguna de las partes o ninguna compañía de contrapartes con características similares. La exposición de crédito es controlada por los límites de la contraparte que son revisados y aprobados anualmente por el comité de gestión de riesgos.

El riesgo de crédito de los fondos líquidos es limitado porque las contrapartes son bancos con calificaciones crediticias altas asignadas por agencias locales de calificación crediticia.

Riesgo de Capital

La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus socios a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

La Administración de la Compañía revisa la estructura de capital sobre una base semestral. Como parte de esta revisión, la Administración considera el costo del capital y los riesgos asociados con cada clase de capital.

Riesgo de liquidez

La Junta directiva es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Junta Directiva ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia de la Compañía pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo, así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

Técnicas de valuación y presunciones aplicadas para propósitos de medir el valor razonable

El valor razonable de los activos y pasivos financieros se determinan de la siguiente forma:

Mercado activo: precios cotizados - El valor razonable de los activos y pasivos financieros con términos y condiciones estándar y negociados en los mercados líquidos activos se determinan con referencia a los precios cotizados en dichos mercados vigentes a la fecha de reporte. Cuando los precios actuales de oferta no están disponibles, el precio de la transacción más reciente provee evidencia del valor razonable actual siempre y cuando no haya existido un cambio significativo en las circunstancias económicas desde la fecha de la transacción. Si las condiciones han cambiado desde la fecha de la transacción (por ejemplo un cambio en la tasa de interés libre de riesgo, la calificación de riesgo del emisor, la legislación tributaria, etc.), el valor razonable refleja el cambio en las condiciones de referencia en función de los precios o tasas actuales para instrumentos similares.

Mercado no activo: técnica de valuación - Si el mercado para un activo financiero o pasivo financiero no es activo, la Compañía establece el valor razonable empleando técnicas de valuación que incluyen el uso de información disponible sobre transacciones recientes entre partes interesadas y debidamente informadas, la referencia a otros instrumentos sustancialmente similares y/o el análisis de flujos de efectivo descontados basado en presunciones apropiadamente sustentadas (ejemplo: con precios o tasas de mercado).

V. HECHOS SUBSECUENTES:

A la fecha de mi presentación de los estados financieros por el período terminado al 31 de diciembre del 2018, no han ocurrido eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los estados financieros a la fecha mencionada.

W. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 fueron aprobados por la administración de la Compañía el 02 de mayo de 2019 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por Junta de Accionistas sin modificaciones.

Sin otro en particular.

Atentamente,



Ligia Alcivar V.
CONTADORA