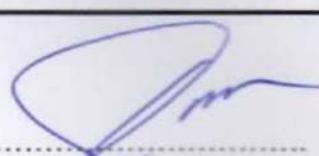
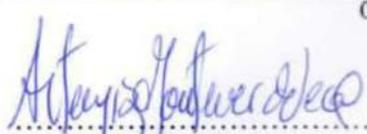


BALANCE GENERAL

Diciembre 31,		31/12/2017	31/12/2016
Activos			
Activos corrientes:			
	Notas		
Efectivo y Equivalente de Efectivo	4	48,343	107,501
Cuentas por cobrar	5	1,963,564	1,591,873
Cuentas por cobrar Relacionadas	6	240,008	251,329
Inventarios	7	1,334,550	1,302,697
Servicios otros pagos anticipados	8	206,863	252,078
Activos por impuestos corrientes	9	340,144	345,709
Total activos corrientes		4,133,472	3,851,187
Propiedad, planta y equipo	10	6,036,682	6,238,399
		10,170,154	10,089,586
Pasivos y patrimonio de los accionistas			
Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar	11	1,832,811	2,265,775
Prestamos de bancos y financieras	12	1,025,445	771,099
Porción corriente emisión de obligaciones	13	145,500	293,375
Otras obligaciones corrientes	14	565,262	455,004
Total pasivos corrientes		3,569,018	3,785,254
Obligaciones financieras largo plazo	12	1,401,409	1,033,971
Emisión de obligaciones	13	0	145,500
Cuentas por pagar relacionadas	6	156,776	233,200
Provisiones por beneficios a empleados	15	544,675	393,633
Impuestos diferidos	16	556,646	577,435
Total pasivos		6,228,524	6,168,991
Patrimonio de los accionistas:			
Capital social	19	360,000	360,000
Aporte para futuras Capitalizaciones	20	0	248,000
Reservas			
Reserva legal	21	104,691	104,691
Reserva facultativa	21	3,127	3,127
Reserva de capital	22	116,273	116,273
Resultados Acumulados			
Otros resultados integrales	22	1,787,410	1,787,410
Resultados acumulados	22	1,321,882	1,191,917
Resultados del ejercicio	22	248,248	109,176
Total patrimonio de los accionistas		3,941,631	3,920,594
		10,170,154	10,089,586
		0.00	(0.00)



.....
Ing. Xavier Gómez Valdivieso
Presidente Ejecutivo



.....
CPA. Artemisa Monteverde
Contador



PLASTIGOMEZ

PUNTUALIDAD GARANTIZADA

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

Diciembre 31,	31/12/2017	31/12/2016
Ventas Netas	9,440,968	8,608,810
Costo de ventas	7,197,739	6,500,900
Utilidad bruta en ventas	2,243,229	2,107,911
Gastos de administración	1,059,791	1,156,104
Gastos de ventas	514,945	443,290
Utilidad (pérdida) en operación	668,493	508,516
mas		
Otros ingresos	5,172	(13,126)
menos		
Gastos financieros, netos	237,508	252,526
Utilidad (pérdida) antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	436,157	242,865
Participación a trabajadores	14	65,424
Impuesto a la renta	17	122,486
Utilidad (pérdida) Neta	248,248	109,176
Utilidad a distribución de los accionistas	248,248	109,176

Ing. Xavier Gómez Valdivieso
Presidente Ejecutivo

CPA. Artemisa Monteverde
Contador



ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO (Expresados en dólares)

	31/12/2017	31/12/2016
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES	(59,158)	64,993
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES (UTILIZADOS) DE OPERACIÓN	(76,876)	451,203
Clases de cobros por actividades de operación	10,486,023	9,910,250
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	10,486,023	9,901,321
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	0	0
Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de intermediación o para negociar	0	0
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros	0	0
Otros cobros por actividades de operación	0	8,929
Clases de pagos por actividades de operación	(10,202,904)	(9,459,047)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(8,654,238)	(7,529,477)
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación	0	0
Pagos a y por cuenta de los empleados	(1,548,667)	(1,579,786)
Pagos por primas y prestaciones, anualidades derivadas de las pólizas	0	0
Otros pagos por actividades de operación	0	0
Dividendos pagados	0	0
Dividendos recibidos	0	0
Intereses pagados	(237,508)	(252,526)
Intereses recibidos	0	0
Impuestos a las ganancias pagados	(122,486)	(97,259)
Otras entradas (salidas) de efectivo	0	0
EFECTIVO PROCEDENTES (UTILIZADOS) DE INVERSIÓN	(62,691)	(11,916)
Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios	0	0
Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	0	0
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	0	34,526
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(62,691)	(46,442)
Otras entradas (salidas) de efectivo	0	0
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES (UTILIZADOS) FINANCIACIÓN	80,408	(374,294)
Aporte en efectivo por aumento de capital	(248,000)	0
Financiamiento por emisión de títulos valores	(293,375)	(326,500)
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	0	0
Financiación por préstamos a largo plazo	1,883,680	1,198,546
Pagos de préstamos	(1,261,897)	(1,246,340)
EFECTOS DE LA VARIACIÓN EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO	0	0
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo	0	0
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES	(59,158)	64,993
Efectivo y equivalente al efectivo al principio del periodo	107,501	42,509
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	48,343	107,501



PLASTIGOMEZ

PUNTUALIDAD GARANTIZADA

CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DE LOS FLUJOS DE OPERACIÓN
PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
(Expresados en dólares)

	31/12/2017	31/12/2016
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	436,157	242,865
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	452,567	399,123
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	264,658	265,434
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los	0	0
Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada	0	0
Pérdidas en cambio de moneda extranjera	0	0
Ajustes por gastos en provisiones	0	0
Ajuste por participaciones no controladoras	0	0
Ajuste por pagos basados en acciones	0	0
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable	0	0
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	122,486	97,259
Ajustes por gasto por participación trabajadores	65,424	36,430
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	0	0
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	(965,600)	(190,785)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(360,370)	554,196
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	5,565	11,672
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	264,407	253,979
(Incremento) disminución en inventarios	(31,853)	50,356
(Incremento) disminución en otros activos	45,215	57,780
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(432,964)	(293,519)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(9,623)	9,097
Incremento (disminución) en beneficios empleados	119,881	5,752
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	53,830	(328,044)
Incremento (disminución) en otros pasivos	(619,688)	(512,053)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	(76,876)	451,203

.....
Ing. Xavier Gómez Valdivieso
Presidente Ejecutivo

.....
CPA. Artemisa Monteverde
Contador

PLASTIGOMEZ S.A.

ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO NIIF

EN CIFRAS COMPLETAS US\$

	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS A FUTURAS CAPITALIZACIONES	RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVAS Y ESTATUTARIAS	GANANCIAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	RESERVA DE CAPITAL	GANANCIA NETA DEL PERIODO	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	TOTAL PATRIMONIO
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	360,000	0	104,691	3,127	1,321,882	1,787,410	116,273	248,248	0	3,941,631
SALDO REEXPRESADO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	360,000	248,000	104,691	3,127	1,191,917	1,787,410	116,273	109,176	0	3,920,594
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	360,000	248,000	104,691	3,127	1,191,917	1,787,410	116,273	109,176	0	3,920,594
CAMBIOS EN POLÍTICAS CONTABLES:	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
CORRECCION DE ERRORES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	0	(248,000)	0	0	129,965	0	0	139,072	0	21,036
Aumento (disminución) de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aportes para futuras capitalizaciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Prima por emisión primaria de acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales	0	0	0	0	109,176	0	0	(109,176)	0	0
Realización de la Reserva por Valuación de Propiedades, planta y equipo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros cambios (detallar)	0	(248,000)	0	0	20,789	0	0	0	0	(227,211)
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	0	0	0	0	0	0	0	248,248	0	248,248

.....
 Ing. Xavier Gómez Valdívieso
 Presidente Ejecutivo

.....
 CPA. Artemisa Monteverde
 Contador

NOTAS

1. Descripción del Negocio
2. Resumen de las principales políticas contables
 - 2.1. Bases de Presentación
 - 2.2. Efectivo y equivalente de efectivo
 - 2.3. Activos financieros
 - 2.4. Inventarios
 - 2.5. Activos por impuestos corrientes
 - 2.6. Propiedades, planta y equipo
 - 2.7. Otros activos no corrientes
 - 2.8. Pasivos financieros
 - 2.9. Otras obligaciones corrientes
 - 2.10. Provisión por beneficios a empleados
 - 2.11. Participación de trabajadores
 - 2.12. Reconocimiento de los Ingresos por actividades ordinarias
 - 2.13. Reconocimiento de Gastos de operación
 - 2.14. Estado de flujo de Efectivo
 - 2.15. Estimaciones de la administración
 - 2.16. Definición por segmentos
3. Gestión de riesgos
4. Efectivo y equivalente al efectivo
5. Cuentas por cobrar
6. Partes relacionadas
7. Inventario
8. Servicios y otros pagos anticipados
9. Activos por impuestos corrientes
10. Propiedad, planta y equipo
11. Cuentas y documentos por pagar
12. Obligaciones con instituciones financieras
13. Emisión de obligaciones
14. Otras obligaciones corrientes
15. Provisión por beneficios a empleados
16. Impuesto diferido
17. Impuesto a la renta
18. Categorías de instrumentos financieros
19. Capital social
20. Aportes para futuro aumento de capital
21. Reservas
22. Resultados acumulados
23. Transacciones importantes
24. Otras Revelaciones
25. Eventos Subsecuentes
26. Aprobación de los estados financieros

1. Descripción del negocio.

La Compañía PLASTIGOMEZ S.A., fue inscrita en el Registro Mercantil, de la ciudad de Guayaquil el 9 de julio de 1979, su actividad económica principal está orientada a la producción y venta de productos de plástico. Su domicilio principal, está ubicado en el Cantón Guayaquil provincia del Guayas.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, han sido emitidos con autorización de la administración y serán presentados al Directorio para la aprobación de su emisión, 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 2016 fueron aprobados por la Junta General Ordinaria de Accionistas con fecha 23 de marzo del 2017.

Composición Societaria

Las acciones de la Compañía PLASTIGOMEZ S.A., están distribuidas de la siguiente manera:

Nombre del accionista	Acciones	%
Castillo Navas De Gómez Cecilia Elizabeth	180.000	50.00%
Gómez Valdivieso Carlos Xavier	180.000	50.00%
Total	360.000	100%

2. Resumen de las principales políticas contables**2.1. Bases de Presentación**

Los estados financieros han sido elaborados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF Completas) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), de conformidad con la Resolución SC.DS.G.09.006, emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (publicado en el R.O.94 del 23.Dic. 09).

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico, que está 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 pasivo que los participantes del mercado tendrían en cuenta fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de la medición.

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

Consecuentemente, los estados financieros cumplen con las normas internacionales de información financiera aplicable al período terminado al 31 de diciembre del 2017, tal como se describen en estas políticas de contabilidad.

2.2. Efectivo y Equivalente de Efectivo

Registra, los recursos de alta liquidez, de los cuales dispone la empresa, para sus operaciones, el mismo que no está restringido su uso. Se registran en efectivo o equivalente de efectivo, partidas como caja y depósitos bancarios en cuentas corrientes y que están a la vista hasta 90 días, según lo establece la NIIF 7 párrafo 7.

2.3. Activos Financieros

Los activos financieros se reconocen en los estados financieros cuando se produce su adquisición y se registran inicialmente a su valor razonable incluyendo en general, los costos asociados a dicha adquisición.

Los activos financieros dentro del alcance de la NIC 39 se clasifican como activos financieros al valor razonable como cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento, inversiones financieras disponibles para la venta o derivados designados como instrumentos de cobertura. Al momento de su reconocimiento inicial, los activos financieros son medidos a su valor razonable. La compañía determina la clasificación de sus activos financieros después de un reconocimiento inicial y; cuando es apropiado, revalúa esta determinación al final de cada año. Los activos financieros de la compañía incluyen, cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar y documentos por cobrar.

Cuentas por cobrar

Corresponden a cuentas pendientes de pago, por ventas de productos respecto a la actividad propia del negocio, las mismas que se registran inicialmente al valor razonable. Después de su reconocimiento inicial las cuentas por cobrar se medirán al costo amortizado. No se utiliza el método del interés efectivo, dado que la recuperación de estos saldos es de muy corto plazo. Las cuentas por cobrar, también incluyen cuentas por cobrar relacionadas, Anticipos entregados, cuentas por cobrar empleados, terceros.

Provisión para Cuentas incobrables

Periódicamente, la Administración de la Compañía realiza evaluaciones de sus cuentas por cobrar, para determinar si existen indicios del deterioro de su cartera, según lo establece el párrafo 64 de la norma internacional de contabilidad NIC 39. El deterioro de la cartera establecido en el análisis y valoración, se carga a resultados contra una cuenta de Provisión para cuentas de dudosa recuperación, como lo establece el párrafo 63 de la NIC 39.

El resultado de dicho análisis no presentó deterioro en el ejercicio corriente, en sus cuentas por cobrar, con cargo a resultados del ejercicio.

2.4. Inventarios

Los inventarios son valorizados al costo, o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto de realización se determina en base al precio de venta en el curso normal de la operación, menos sus costos de importación y los gastos de comercialización y distribución.

Los costos de los inventarios se asignan al costo de adquisición usando el método promedio.

2.5. Activos por impuestos corrientes

Se registrará los créditos tributarios por Impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos entregados por concepto de impuesto a la renta que no han sido compensados a la fecha, y anticipos pagados del año que se declara.

2.6. Propiedad Planta y Equipo

La propiedad, planta y equipo se presenta a su valor razonable, los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad, eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

El costo inicial de la maquinaria y equipo comprende su precio de compra o su costo de fabricación, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación incluida la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación del emplazamiento físico donde se asienta y, en el caso de activos calificados, el costo de financiamiento.

Los costos de reparación y mantenimiento rutinarios son reconocidos como gastos según se incurren.

Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida útil de los bienes como sigue:

<u>Activos</u>	<u>Vida útil</u>
Edificio	50 años
Maquinarias	40 años
Instalaciones	10 años
Muebles Equipos y Enseres	10 años
Equipos de computación	3 años
Vehículos	5 años

2.7. Otros Activos no Corrientes

Los otros activos se reconocen a su costo de adquisición cuyo gasto será devengado acorde al beneficio recibido y será bajo el método lineal.

Todos los costos por préstamos se reconocen en el resultado del periodo en el que se incurren.

2.8. Pasivos Financieros

Los pasivos financieros dentro del alcance de la NIC 39 se clasifican como pasivos financieros al valor razonables con cambios en resultados o préstamos en cuentas por pagar, según sea pertinente. La compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros en su reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más, en el caso de los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado, los costos de transacción directamente atribuibles.

Los pasivos financieros de la compañía incluyen cuentas por pagar comerciales y otras, cuentas por pagar relacionadas, y obligaciones financieras.

Los pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía es parte de los acuerdos contractuales del instrumento. Los pasivos financieros son clasificados como obligaciones a corto plazo a menos que la compañía tenga derechos irrevocables para diferir el acuerdo de las obligaciones por más de doce meses después de la fecha del estado de situación financiera. Los costos de financiamiento se reconocen según el criterio devengado, incluyendo las comisiones relacionadas con la adquisición del financiamiento.

La medición posterior de pasivos financieros depende de su clasificación. Tal como se detallan a continuación:

Pasivos financieros al valor razonable

Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados incluyen pasivos financieros mantenidos como negociables y pasivos financieros designados en el momento de su reconocimiento inicial al valor razonable con cambios en resultados.

Los pasivos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se contraen con el propósito de negociarlos en un futuro cercano. Esta categoría incluye los instrumentos financieros derivados tomados por la compañía, que no se designan como instrumentos de cobertura en reacciones de cobertura según la define la NIC 39. Los derivados implícitos también se clasifican como mantenidos para negociar, salvo que se designen como instrumentos de cobertura eficaces. Las ganancias o pérdidas por pasivos mantenidos para negociar se reconocen en el estado de resultado integral.

Al momento de su reconocimiento inicial, la compañía no clasificó ningún pasivo financiero como al valor razonable con cambios en resultados.

Préstamos que devengan intereses

Después de su reconocimiento inicial, los préstamos que devengan intereses se miden a su costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados integrales cuando los pasivos se dan de baja, así como a través del proceso de amortización de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones de costo que sean parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se incluye en el costo financiero en el estado de resultados integrales.

Baja de pasivos financieros

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o haya expirado.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia en los importes respectivos en libros reconocen en el estado de resultados integrales.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto se presentan en el estado de situación financiera, cuando se tiene el derecho legal de compensarlos y la gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

Valor razonable de los instrumentos financieros

El valor razonable de los instrumentos financieros negociados en el mercado de activos en cada fecha de reporte se determina mediante la referencia a los precios cotizados en el mercado o a las cotizaciones de precios de los agentes de bolsa (precio de compra para posiciones largas y precio de venta para posiciones cortas), sin ninguna deducción por costo de transacción.

En caso de Instrumentos financieros que no son negociados en un mercado activo, el valor razonable se determina usando técnicas de valuación adecuadas. Dichas técnicas pueden incluir la comparación con transacciones de mercado reciente, a referencia al valor razonable actual de otro instrumento que sea sustancialmente igual, el análisis de fondo ajustado u otros modelos de valuación.

2.9. Otras obligaciones corrientes

Se registran las obligaciones que tienen relación con hechos pasados que deben ser asumidos por la compañía, tal es el caso de retenciones en la fuente, impuesto a la renta por pagar, participación de trabajadores.

2.10. Provisión por beneficios a empleados

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

La NIC 19 especifica la contabilidad e información a revelar de los beneficios a los empleados por parte de los empleadores. El pasivo por los beneficios post-empleo: Jubilación Patronal, es registrado en los resultados, en base al correspondiente estudio actuarial determinado por un profesional independiente.

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

Los accionistas desde el año 2014, mediante Junta General Extraordinaria de Accionistas, aprobaron Registrar únicamente la provisión por jubilación patronal para aquellos trabajadores con tiempo de servicio igual o superior a 10 años, considerando el alto nivel de rotación en el otro grupo de trabajadores.

2.11. Participación de trabajadores

El derecho de los trabajadores el 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 de trabajadores del 15% de 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 empleados a corto plazo, de acuerdo a la NIC 19.

2.12. Reconocimiento de los Ingresos por actividades ordinarias

Se reconocen los ingresos por actividades ordinarias cuando el inventario ha sido entregado al cliente. Las ventas son reconocidas netas de las devoluciones y descuentos.

Los ingresos son reconocidos cuando se han transferido todos los derechos y beneficios inherentes a los bienes y servicios entregados, es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto del ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en el que se ha realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente.

2.13. Reconocimiento de Gastos de operación

Los gastos de operación son reconocidos por la compañía sobre la base de acumulación. Está compuesto principalmente por gastos administrativos, gastos de ventas, gastos generales e impuestos, tasas, contribuciones y otros gastos propios del giro del negocio.

2.14. Estado de flujo de Efectivo

Originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivos relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que o están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultado.

2.15. Estimaciones de la administración

Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, las cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de contingencias activas y pasivas a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el periodo corriente.

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 son revisados en un modelo de negocio en marcha.

2.16. Definición por segmentos

Los segmentos operacionales están definidos como los componentes de una empresa sobre la cual la información de los estados financieros esta disponibles y es evaluada permanentemente por el órgano principal de administración. Quien toma las decisiones sobre la asignación del desempeño. La sociedad opera con un segmento único.

3. Gestión de Riesgos

La compañía está expuesta a diversos riesgos que se describen a continuación:

Riesgos país

El negocio, la condición financiera y los resultados operacionales de la Compañía dependerán en parte de las condiciones de estabilidad política y económica del Ecuador, eventuales cambios adversos en tales condiciones pueden causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales.

Riesgo de mercado

Es el riesgo de que el valor razonable de los instrumentos financieros fluctúe como resultado de un cambio en las tasas de interés, en las tasas de cambio o en el valor de los instrumentos de capital en el mercado. Todas las inversiones disponibles para la venta son reconocidas a su valor razonable y por ende, todos los cambios en las condiciones del mercado afectan directamente al patrimonio de la compañía

El riesgo de mercado es monitoreado semanalmente por la Administración de la Compañía utilizando la información referente al vector de precio, los cuales son ajustados mensualmente al cierre del balance.

Riesgo de tasa de interés

Este riesgo se define como las exposiciones a pérdidas resultantes de un cambio en las tasas de interés, tanto activas como pasivas. Este riesgo existe cuando la capacidad de ajustar las tasas activas de una entidad no coincide con las pasivas. La mayoría de los activos y pasivos financieros de la Compañía está sujeta a tasas fijas de interés, de manera que no se encuentren afectados a altos niveles de exposición. Adicionalmente, cualquier exceso en el efectivo y equivalentes en efectivos es invertido en instrumentos de corto plazo.

Riesgo de Liquidez

Se genera cuando la entidad no puede hacer frente a las exigibilidades u obligaciones con terceros, por insuficiencia en el flujo de caja.

La liquidez de la compañía se analiza diariamente con la revisión los saldos disponibles en las cuentas bancarias, así como la maduración del portafolio de inversiones.

Riesgo de Crédito

Es el riesgo en el que el deudor, emisor, o contraparte de un activo financiero incumpla en el pago de la obligación o compromiso adquirido. Esta exposición es monitoreada constantemente de acuerdo con el comportamiento de pago de los deudores. Las cuentas por cobrar están sujetas a evaluaciones en las que se considera la capacidad de pago, historial y las referencias del deudor, así como el cumplimiento. Debido a que la compañía realiza transacciones únicamente con terceros reconocidos, no se solicitan garantías reales en relación con los activos financieros.

Riesgo de Activos

Las propiedades planta y equipo se encuentran cubiertos a través de pólizas de seguro pertinentes, cuyos términos y condiciones son las usuales en el mercado. No obstante de ello, cualquier daño en los activos puede causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales.

3.1 NIIF nuevas y revisadas emitidas no adoptadas a la fecha

La compañía no ha aplicado las siguientes NIIF nuevas y revisadas que han sido emitidas pero que aún no han entrado en vigencia

NIIF 9 – Instrumentos financieros

NIIF 9 Instrumentos Financieros versión revisada de 2014 y cuya vigencia es para períodos anuales que inicien el 1 de enero de 2018 o posteriormente:

En julio de 2014, el IASB culminó la reforma y emitió la NIIF 9 - Contabilidad de instrumentos financieros, que reemplazará a la NIC 39 - Instrumentos Financieros:

Reconocimiento y Medición.

Incluye modificaciones que se limitan a los requerimientos de clasificación y medición al añadir una categoría de medición a “valor razonable con cambios en otro resultado integral” para ciertos instrumentos de deudas simples. También agrega requerimientos de deterioro inherentes a la contabilidad de las pérdidas crediticias esperadas de una entidad en los activos financieros y compromisos para extender el crédito.

NIIF 15 - Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes

La norma proporciona un modelo único para el uso en la contabilización de los ingresos procedentes de contratos con los clientes, y sustituye a las guías de reconocimiento de ingresos específicas por industrias. El principio fundamental del modelo es reconocer los ingresos cuando

el control de los bienes o servicios son transferidos al cliente, en lugar de reconocer los ingresos cuando los riesgos y beneficios inherentes a la transferencia al cliente, bajo la guía de ingresos existente. El nuevo estándar proporciona un sencillo, modelo de cinco pasos basado en principios a ser aplicado a todos los contratos con clientes. La fecha efectiva será para los períodos anuales que inicien en o después del 1 de enero de 2018.

NIIF 16 – Arrendamientos

Con fecha 13 de enero de 2016, se emitió la NIIF 16, “Arrendamientos” que reemplaza a las actuales normas vinculadas al tratamiento de arrendamientos (NIC 17 “Arrendamientos” y CINIIF 4 “Contratos que podrían contener un arrendamiento y otras interpretaciones relacionadas”). La NIIF 16 plantea una nueva definición de arrendamiento y un nuevo modelo contable que impactará sustancialmente a los arrendatarios. Como resultado del nuevo modelo, una entidad reconocerá en su estado de situación financiera al inicio del arrendamiento un activo que representa su derecho de uso del bien arrendado y una deuda por la obligación de efectuar los pagos futuros contractuales. El activo y pasivo se medirán en el reconocimiento inicial por el valor presente de los pagos mínimos del contrato. Con este cambio se espera que una cantidad importante de arrendamientos clasificados con las reglas actuales como arrendamientos operativos serán reflejados en el estado de situación financiera desde el inicio del arrendamiento.

Este nuevo modelo aplica para todos los contratos que califiquen como arrendamientos con excepción de contratos con plazo de duración menor a doce meses (considerando para dicha determinación la evaluación de qué tan probable es la posibilidad de prórroga) y contratos de arrendamientos de bienes menores.

La NIIF 16 es efectiva a partir de ejercicios económicos iniciados desde el 1 de enero de 2019 y se permite su adopción anticipada, siempre que se adopte también la NIIF 15 de forma anticipada.

4. Efectivo y Equivalentes de Efectivo:

Un detalle de esta cuenta al 31 de diciembre, fue como sigue:

	31/12/2017	31/12/2016
Caja	700.00	700.00
Banco Internacional	825	197
Banco Bolivariano	16,149	76,733
Produbanco	917	290
Banco Procredit	27,504	27,806
	46,096	105,726
Bancos del exterior		
Banco Sabadell	2,247	1,775
	48,343	107,501

5. Cuentas por cobrar

Un detalle de esta cuenta al cierre del 31 de diciembre, fue como sigue:

	31/12/2017	31/12/2016
Cliente	1,929,986	1,575,081
Cuentas por cobrar empleados	33,579	21,509
(-) estimación de cuenta dudosa	0.00	(4,717)
	1,963,564	1,591,873

6. Partes Relacionadas

Los saldos de cuentas por cobrar y por pagar con partes relacionadas, fue como sigue:

	31/12/2017	31/12/2016
Cuentas por cobrar		
Gómez Roberto	148,000	149,900
Gómez Valdivieso Ivan	46,813	51,673
Toc Intelligence Corp	45,195	49,606
Fiallos Sánchez Julio	0.00	150
	240,008	251,329

	31/12/2017	31/12/2016
Cuentas por pagar		
Xavier Gómez Valdivieso	60,486	54,584
(1) Cecilia Castillo	96,291	178,616
subtotal	96,291	178,616

- (1) Liquidación del Ministerio de Trabajo, mediante oficio No.MDT-DRTSPG-2016-9983-0, de fecha 21 de septiembre, las partes intervinientes de común acuerdo se acogieron al pago del fondo Global de Jubilación Patronal, y este sea en partes de acuerdo a acta notarial adjunta.

Las transacciones más significativas con partes relacionadas, fue como sigue:

	31/12/2017
Costo y gasto	154,892.10

Corresponde a servicios profesionales, relacionados con el representante legal de la compañía.

7. Inventario

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31/12/2017	31/12/2016
Materia Prima	483,749	432,637
Productos Terminados	423,572	344,897
Repuestos	384,121	343,366
Inventario en Tránsito	43,108	181,797
	1,334,550	1,302,697

- (1) Hasta el 2017 la compañía entregó en consignación mercadería equivalente a US \$63,458.24 aproximadamente.

8. Servicios y otros pagos anticipados

Esta cuenta representa valores pagados por anticipado a proveedores de servicios que se esperan recibir, el saldo al 31 de diciembre fue como sigue:

	31/12/2017	31/12/2016
Seguros pagados por anticipado	29,620	22,712
Anticipos pagados por liquidar	177,243	229,366
	206,863	252,078

9. Activos por impuestos corrientes

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31/12/2017	31/12/2016
Crédito tributario IVA	70,841	97,081
Crédito por Impuesto a la Renta	100,283	98,586
Crédito Tributario ISD	169,020	150,042
	340,144	345,709

10. Propiedad, planta y equipo

Al 31 de diciembre, el saldo y movimiento de propiedad planta y equipo fue el siguiente:

	31/12/2017	31/12/2016
<u>Costo</u>		
No depreciables		
Terreno	461,907	461,907
depreciables		
Construcciones y edificaciones	661,518	661,518
Muebles y enseres	185,280	171,535
Maquinaria y equipos	8,126,159	8,090,863
Equipo de computación	197,695	185,545
Vehículos	155,518	154,018
	9,788,076	9,725,385

(-) Depreciación Acumulada Propiedad, Planta y Equipo

Construcciones y Edificaciones	(167,955)	(156,738)
Muebles y Enseres	(139,105)	(130,317)
Maquinaria y Equipos	(3,130,350)	(2,902,825)
Equipo de computación	(182,023)	(176,522)
Vehículos	(131,961)	(120,585)
	(3,751,394)	(3,486,987)
Saldo Neto	6,036,682	6,238,399

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, existen activos que garantizan créditos con instituciones financieras, equivalentes a \$2,791,371.47 y \$4,753,156 aproximadamente.

Los movimientos y saldos Propiedad, Planta y Equipo se demuestran a continuación :

Por el año terminado en diciembre 31, 2017 :

Concepto	Saldo Inicial al 01/01/2017	Adiciones	Reclasificaciones	Reavalúo	Ajustes	Ventas	Bajas	Saldo Final al 31/12/2017
Terrenos	447,435.14	-	-	-	-	-	-	447,435.14
Edificios y Galpones	336,581.42	-	-	-	-	-	-	336,581.42
Vehículos, Equipos de transporte y equipo caminero	154,017.69	1,500.00	-	-	-	-	-	155,517.69
Maquinarias y Equipos	5,422,975.01	28,419.44	-	-	-	-	-	5,451,394.45
Equipos de Producción	6,708.02	6,610.92	266.50	-	-	-	-	13,585.44
Equipos de Computación	185,545.13	12,149.64	-	-	-	-	-	197,694.77
Muebles y Enseres	122,863.11	3,403.23	(3,403.23)	-	-	-	-	122,863.11
Equipos de Oficina	48,672.23	10,607.51	3,136.73	-	-	-	-	62,416.47
Reavalúo Propiedad, planta y equipo								
Terrenos	14,471.83	-	-	-	-	-	-	14,471.83
Edificios	324,936.35	-	-	-	-	-	-	324,936.35
Maquinarias y Equipos	2,661,179.55	-	-	-	-	-	-	2,661,179.55
TOTAL	9,725,385.48	62,690.74	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	9,788,076.22

Los movimientos y saldos de Depreciación se presentan a continuación :

Por el año terminado en diciembre 31, 2017 :

Concepto	Saldo Inicial al 01/01/2017	Adiciones	Reclasificaciones	Reavalúo	Ajustes	Ventas	Bajas	Saldo Final al 31/12/2017
Dep. Acum. Edificios y Galpones	(124,243.86)	(4,718.61)	-	-	-	-	-	(128,962.47)
Dep. Acum. Vehículos, Equipos de transporte y equipo caminero	(120,584.63)	(11,376.63)	-	-	-	-	-	(131,961.26)
Dep. Acum. Maquinarias y Equipos	(2,460,302.78)	(138,515.90)	-	-	-	-	-	(2,598,818.68)
Dep. Acum. Equipos de Producción	0.00	(1,014.11)	-	-	-	-	-	(1,014.11)
Dep. Acum. Equipos de Computación	(176,522.36)	(5,500.58)	-	-	-	-	-	(182,022.94)
Dep. Acum. Muebles y Enseres	(83,201.57)	(7,945.31)	-	-	-	-	-	(91,146.88)
Dep. Acum. Equipos de Oficina	(47,115.20)	(842.67)	-	-	-	-	-	(47,957.87)
Reavalúo Propiedad, planta y equipo								
Dep. Acum. Edificios y Galpones	(32,494.13)	(6,498.72)	-	-	-	-	-	(38,992.85)
Dep. Acum. Maquinarias y Equipos	(442,521.97)	(87,994.80)	-	-	-	-	-	(530,516.77)
TOTAL	(3,486,986.50)	(264,407.33)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	(569,509.62)

La propiedad, planta y equipo se presenta a su valor razonable, los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad, eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

PLASTIGOMEZ S.A.
Políticas Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros
(Expresados en Dólares)

11. Cuentas y documentos por pagar

Al 31 de diciembre, el saldo de esta cuenta fue como sigue:

		31/12/2017	31/12/2016
Proveedores del exterior	(1)	1,075,188	1,168,735
Proveedores locales		719,679	1,024,849
Otras cuentas por pagar		37,944	72,192
subtotal		1,832,811	2,265,775

(1) Al 31 de diciembre del 2017, incluye saldos por pagar de; Entec International por US \$274,156; Nutec América por US\$ 232,427; Emeraude International US\$98,058; ICD America LLC por US\$ 99,565; Muehlstein International Ltd. US\$ 101,104; Syrus S.A. US\$ 65,513; Tricon Energy Ltd. US\$ 62,865.

12. Obligaciones financieras

Al 31 de diciembre, las obligaciones financieras registradas por la empresa son las detalladas a continuación:

Institución		31/12/2017	31/12/2016
<u>Banco Sabadell</u>			
Op. LD1728900002, Fecha de inicio 27/09/2017 y termina el 27/09/2018 a una tasa de interés del 2.77%.		363,263	-
Op. N° LD1611700004 fecha de inicio 04/04/2016 y termina el 04/04/2017 a una tasa de interés del 2.12% anual.		-	274,510
Op. N° LD1635100007 fecha de inicio 15/12/2016 y termina el 15/12/2017 a una tasa de interés del 1.76% anual.		-	31,185
<u>Banco Produbanco</u>			
Op. N° CAR20200172848000 fecha de inicio 13/06/2016 y termina 29/05/2019 a una tasa de interés del 8.95%.		12,609	20,102
<u>Banco Bolivariano</u>			
Op. 167879 Fecha de inicio 15/12/2017 y termina el 20/06/2019 a una tasa de interés del 9.33%		250,000	-
Op. N° 0000147406 fecha de inicio 15/08/2016/ y termina el 13/02/2017 a una tasa de interés del 9.33%		-	13,767
Op. N° 0000152305 fecha de inicio 29/12/2016/ y termina el 01/03/2017 a una tasa de interés del 9.32%		-	75,000
<u>CFN</u>			
Fecha de inicio 25/05/2010 y termina el 18/04/2017 a una tasa de interés del 9.14%.		-	36,007
PASA		625,871	450,571

PLASTIGOMEZ S.A.
Políticas Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros
(Expresados en Dólares)

VIENE	625,871	450,571
Op. N°170839 Fecha de inicio 13/09/2017 y termina el 28/08/2020 a una tasa de interés del 7.50%.	458,333	-
<u>Banco Procredit:</u>		
Op. N°904085849, fecha de inicio 30/06/2017 y termina el 11/07/2019	121,266.30	-
Op. N°09-03768699, fecha de inicio 31/03/2015 y termina el 05/04/2019 a una tasa de interés del 11.07%	14,237	20,850
Op. N°09-03768924, fecha de inicio 31/03/2015 y termina el 05/04/2019 a una tasa de interés del 11.07%	55,024	80,315
Op. N°90477178, fecha de inicio 31/08/2015 y termina el 15/09/2020 a una tasa de interés del 8.82%	561,446	675,390
Op.N°904079033, fecha de inicio 29/02/2016 y termina el 03/03/2018 a una tasa de interés del 8.82%	13,509	51,136
Op.N°904080326, fecha de inicio 28/06/2016 y termina el 28/06/2019 a una tasa de interés del 8.82%	159,831	226,808
Op.N°904083388, fecha de inicio 22/12/2016 y termina el 03/01/2020 a una tasa de interés del 8.82%	217,335	300,000
Op.N°904087910, fecha de inicio 12/12/2017 y termina el 20/12/2019	200,000	-
	<u>2,426,853.33</u>	<u>1,805,069.84</u>
Porción a corto plazo	<u>(1,025,444.75)</u>	<u>(771,099.23)</u>
Porción a largo plazo	<u>1,401,408.58</u>	<u>1,033,970.61</u>

13. Emisión de obligaciones

Mediante Escritura Pública otorgada en la ciudad de Guayaquil, el 2 de abril del 2013 ante la Notaria Decimotercera se celebró el contrato de emisión de obligaciones. En junio 26 del 2013, la Compañía fue autorizada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros según Resolución N° SC-IMV-DJMV-DAYR-G-13-0003712 a la emisión de obligaciones con garantía general, recibiendo US \$1.500.000,00; en dos tipos: Clase "A"; inicio el 30 julio del 2013 y vence el 30 de julio del 2017, con una tasa del 8% anual por US \$530,000.00; Clase "B"; inicio el 19 de julio del 2013 y vence el 19 de julio del 2018 con una tasa del 8% anual. Por US \$970,000.00

	31/12/2017	31/12/2016
<u>Porción a Corto Plazo</u>		
Clase a	-	99,375
Clase b	145,500	194,000
total	<u>145,500</u>	<u>293,375</u>
<u>Porción a Largo Plazo</u>		
Clase b	-	145,500
	-	145,500
Total	<u>145,500</u>	<u>438,875</u>

14. Otras obligaciones corrientes

El saldo al 31 de diciembre, fue como sigue:

	31/12/2017	31/12/2016
<u>Obligaciones Tributarias</u>		
Impuesto al Valor agregado por pagar	197,081	204,823
Retenciones de IVA por pagar	7,200	9,054
Retenciones en la Fuente por pagar	4,164	4,380
Impuesto a la renta por pagar	122,486	97,259
<u>Obligaciones laborales</u>		
Beneficios Sociales por pagar (1)	108,805	67,396
Obligaciones con el IESS	60,558	35,662
Participación de trabajadores	65,424	36,430
	565,718	455,004

(1) El movimiento de beneficios Sociales en provisión es el siguiente:

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31/12/2017	31/12/2016
<u>Beneficios Sociales:</u>		
Saldo inicial	67,396	74,142
Provisión de año actual	215,135	163,480
Pagos efectuados	(173,726)	(170,225)
	108,805	67,396

15. Provisión por beneficios a empleados

De acuerdo con disposiciones del código de 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. Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la compañía tiene registrada una provisión por jubilación patronal, sustentada por un estudio actuarial, preparado por un profesional independiente, el movimiento fue como sigue:

	<u>Jubilación patronal</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre 2016	296,885	96,747	393,633
Provisiones	107,841	45,937	153,778
Pagos	(2,736)	0.00	(2,736)
Saldo al 31 de diciembre 2017	401,990	142,684	544,675

16. Impuesto diferido

De acuerdo al método del pasivo basado en el estado de situación financiera, el impuesto diferido pasivo al 31 de diciembre del 2017 y 2016 fue de US\$ 556,646 y 577,434, relacionados a la depreciación por revalorización de activos adopción NIIF.

17. Impuesto a la renta

De acuerdo con disposiciones legales la tasa vigente de impuesto a la renta es de 22%. La conciliación tributaria entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable de impuesto a la renta es como sigue:

La conciliación del impuesto a la renta es como sigue:		
Descripción		
CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO		
UTILIDAD (PÉRDIDA) CONTABLE ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	436,157.25	242,864.51
Menos:		
Amortización de Pérdidas Tributarias (Art. 11 LRTI)		
15% Participación a trabajadores (d)	65,423.58	36,429.68
Más:		
Gastos no deducibles locales	186,020.18	123,314.63
Gastos no deducibles del exterior		
Gastos Incurridos para Generar Ingresos Exentos		
15% Participación de trabajadores atribuibles a ingresos exentos	0.00	0.00
Ajuste por precios de transferencia		
UTILIDAD GRAVABLE / PÉRDIDA	556,753.85	329,749.46
BASE IMPONIBLE IMPUESTO A LA RENTA TARIFA 22% (Art. 37 LRTI; Arts. 47 y 51 RALRT)	556,753.85	329,749.46
BASE IMPONIBLE IMPUESTO A LA RENTA TARIFA 13% (Art. 37 LRTI; Arts. 47 y 51 RALRT)	0.00	0.00
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	122,485.85	72,544.88
CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR / SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE		
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	122,485.85	72,544.88
Menos: Anticipo Correspondiente al Ejercicio Fiscal Corriente	91,442.79	97,258.57
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO MAYOR AL ANTICIPO DETERMINAL	31,043.06	0.00
Mas:		
Saldo del Anticipo Pendiente de Pago	86,778.95	85,451.45
Menos:		
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	93,231.06	86,778.95
Retenciones por dividendos anticipados (Art. 126 RALRTI)		
Retenciones por ingresos del exterior con derecho a crédito tributario		
Anticipo de Impuesto a la Renta pagado por espectáculos públicos		
Crédito Tributario de Años Anteriores		
Crédito Tributario Generado por Impuesto a la Salida de Divisas	169,020.11	150,041.85
Exoneración y Crédito Tributario por leyes especiales (b)		
IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	0.00	0.00
SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	144,429.16	151,369.35

18. Categorías de Instrumentos financieros

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

	Diciembre 31, 2017				Diciembre 31, 2016				
	Corriente		No corriente		Corriente		No corriente		
	Valor libros	Valor razonable	Valor libros	Valor razonable	Valor libros	Valor razonable	Valor libros	Valor razonable	
Activos financieros a valor razonable:									
Efectivo y equivalentes al efectivo	48,343	48,343	-	-	107,501	107,501	-	-	-
Cuentas por cobrar clientes no relacionadas	1,929,986	1,929,986	-	-	1,570,364	1,570,364	-	-	-
Cuentas por cobrar clientes relacionadas	240,008	240,008	-	-	251,329	251,329	-	-	-
Otras cuentas por cobrar no relacionadas	33,579	33,579	-	-	21,509	21,509	-	-	-
Total activos financieros	2,251,915	2,251,915	0.00	0.00	1,950,703	1,950,703	0.00	0.00	0.00
Pasivos financieros a valor razonable:									
Cuentas por pagar proveedores no relacionados	1,794,867	1,794,867	-	-	2,193,584	2,193,584	-	-	-
Otras cuentas por pagar no relacionadas	37,944	37,944	-	-	72,192	72,192	-	-	-
Otras cuentas por pagar relacionadas	-	-	156,776	156,776	-	-	233,200	233,200	233,200
Pasivos financieros a costo amortizado:									
Préstamos de accionistas	1,025,445	1,025,445	1,401,409	1,401,409	763,585	763,585	1,033,971	1,033,971	1,033,971
Obligaciones con instituciones financieras	145,500	145,500	145,500	145,500	293,375	293,375	145,500	145,500	145,500
Obligaciones emitidas	3,003,756	3,003,756	1,703,685	1,703,685	3,322,736	3,322,736	1,412,670	1,412,670	1,412,670
Total pasivos financieros	(751,841)	(751,841)	(1,703,685)	(1,703,685)	(1,372,032)	(1,372,032)	(1,412,670)	(1,412,670)	(1,412,670)
Instrumentos financieros, netos.									

19. **Capital social**

El capital de la compañía está compuesto por 360,000 acciones de US \$1,00 cada una.

20. **Aportes para futuro Aumento de Capital**

La compañía al 27 de julio del 2017, mediante Junta General de Accionistas se decide el traspaso de Aportes para futuro aumento a cuentas por pagar accionista.

21. **Reservas**

Reserva Legal

De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de las utilidades líquidas y realizadas a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Reserva Especial

Esta reserva es aprobada por la junta general de accionistas de acuerdo a lo que ellos decidan, la compañía al 31 de diciembre del 2017 y 2016 mantiene un valor equivalente a US\$ 3,127.

22. **Resultados Acumulados**

Según resolución N° SC.ICLCPAIFRS.G.11007 emitida por la Superintendencia de Compañías, valores y seguros el 9 de septiembre del 2011. Indica que la cuenta Reserva de Capital, donaciones, Reserva por Valuación y Superávit, generados hasta el año anterior al período de transición de aplicación de las NIIF Completas y NIIF para PYMES deben ser transferidos a la cuenta Resultados acumulados.

Reserva de Capital

La reserva de capital podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas al cierre del ejercicio, previa resolución de la junta general de accionistas. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos y no puede utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado, y es solamente reintegrable a los accionistas al liquidarse la compañía.

Ajustes acumulados por transición a las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF

De conformidad a la Resolución N° SC.ICLCPAIFRS.G.11007 emitida por la Superintendencia de Compañías, valores y seguros, los ajustes provenientes a la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF;

Que generaron un saldo acreedor por un monto de US \$ 1,787,410, solo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en caso de liquidación de la Compañía.

Resultados Acumulados

Corresponden al resultado neto luego de impuestos y participación de utilidades a trabajadores, dichas utilidades están a disposición de los accionistas, las mismas que además mediante acta de junta general de accionistas, pueden ser usadas para otros conceptos, como es el caso de aumento de capital o reliquidación de impuestos.

23. Transacciones importantes

Obligaciones

A la fecha del cierre las obligaciones financieras con el Procredit asciende a US\$ 1'342,649; la misma que está dividida en varias operaciones que vencen entre 2017 y 2020.

Consignación

Al 31 de diciembre del 2017, se tiene mercadería en consignación por US\$63,458

Desde el 5 de abril 2012, se firmó convenio de consignación de mercaderías con Familia Sancela del Ecuador S.A., mediante el cual la Compañía se obliga a entregar en consignación la mercadería solicitada en la orden de pedido, en el tiempo establecido en el proceso de fabricación correspondiente al tipo de producto y el consignatario notificará mensualmente sus consumos para la emisión de la factura. La mercadería en consignación se entrega por un plazo de 60 días. Tiempo después del cual el consignatario deberá solicitar la facturación de la mercadería que no se haya consumido en ese tiempo.

Garantías Bancarias

Las obligaciones con instituciones financieras, están garantizadas con activos de acuerdo al

<u>Instituciones financieras</u>	<u>Total garantías</u>
<u>Produbanco</u>	
Prenda Vehículo	34,069.00
<u>Procredit</u>	
Prenda Industrial de maquinaria	233,640.00
Terreno y construcción	1,540,758.00
<u>Bolivariano</u>	
Prenda Industrial de maquinaria	335,373.42
<u>Corporación Financiera Nacional</u>	
Prenda Industrial de maquinaria	647,531.05
	<u>2,791,371.47</u>

24. Otras Revelaciones

A fin de dar cumplimiento con las normativas legales de presentación de notas a los estados financieros y estas sean comparables entre un año y otro, se procedió a detallar por separado tanto costo como depreciación acumulada de propiedad planta y equipo del 2017.

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las revelaciones correspondientes; aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

25. Eventos Subsecuentes

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

16 de Febrero del año 2018

26. 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 el 26 de febrero del 2018.



.....
Ing. Xavier Gomez Valdivieso
Presidente Ejecutivo



.....
CPA. Artemisa Monteverde
Contador