

**HOLVIPLAS S.A.**

**Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2018  
Con el Informe de los Auditores Externos**

---

**HOLVIPLAS S.A.**

**CONTENIDO:**

	<b>Página</b>
Opinión	3 - 5
Estados de situación financiera	6
Estados de resultados integral	7
Estados de cambios en el patrimonio de los accionistas	8
Estados de flujos de efectivo por el método directo	9 - 10
Notas a los estados financieros	11 - 27

**Abreviaturas**

NIA	Normas Internacionales de Auditoría
NIC	Norma Internacional de Contabilidad
NIF	Norma Internacional de Información Financiera
CINIIF	Interpretación del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
SRI	Servicio de Rentas Internas
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador
FV	Valor razonable (Fair value)
US\$	U.S. dólares

## INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta General de Accionistas de:  
**HOLVIPLAS S.A.**

### Informe sobre la auditoría de los estados financieros

#### 1. Opinión con salvedades

Hemos auditado los estados financieros de **HOLVIPLAS S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera a 31 de diciembre de 2018, el estado del resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por lo que se indica en el párrafo 2 "Fundamentos de la opinión con salvedades", los estados financieros adjuntos presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **HOLVIPLAS S.A.**, al 31 de diciembre de 2018, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

#### 2. Fundamento de la opinión con salvedades

- 2.1. Conforme se detallan en la nota 5 a los estados financieros, se determinaron que existen saldos por cobrar que de acuerdo a la Administración de la Compañía y a nuestro análisis tienen altos indicios de incobrabilidad, por lo que la provisión constituida es insuficiente en aproximadamente US\$ 111.633, valor que consideramos que se debió afectar al resultado del ejercicio.
- 2.2. Como se describe en la nota 9 a los estados financieros la compañía mantiene una inversión que representa el 99,89% en la compañía Magnuserv S.A., y una inversión que representa el 20,92% en la compañía Corhol S.A., sobre estas inversiones no se ha efectuado el ajuste que de acuerdo a las alternativas que las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF ofrecen.
- 2.3. Como se demuestra en la nota 15, a los estados financieros la compañía al 31 de diciembre del 2018 no efectuó el cálculo actuarial para realizar el ajuste de jubilación patronal y desahucio, por tanto, no se reconoció en resultados la obligación de estos beneficios hacia sus empleados.

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

### **3. Otros Informes**

La Administración es responsable de otra información, que comprende el informe de la Gerencia General de la empresa, el informe del comisario, dicha otra información incluyen los estados financieros que sirvieron de base para el examen de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información y no expresamos ninguna forma de conclusión de aseguramiento de esta.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información y, al hacerlo, considerar si esta contiene o no inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría. Si, basados en el trabajo que hemos efectuado de dar lectura a la otra información obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría, concluimos de la existencia inconsistencias materiales en la información revisada, nosotros debemos reportar este hecho. No tenemos nada que informar al respecto.

### **4. Responsabilidades de la dirección en relación con los estados financieros**

La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración de la Compañía es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la dirección tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables de la administración de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la empresa.

### **5. Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

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

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría; y, también:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.

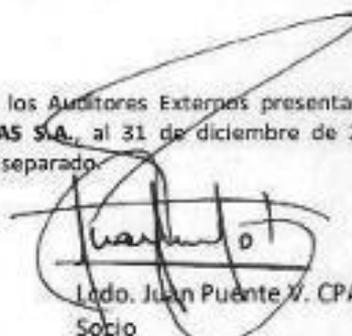
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada. Con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, tendríamos que expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Sociedad deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación fiel.
- Nos comunicamos con los responsables de la Administración de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.
- También indicamos a los encargados de la Administración que hemos cumplido con los requisitos éticos relevantes con respecto a la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que puedan soportarla.
- A partir de las comunicaciones con los encargados de la Administración, determinamos aquellos asuntos que eran de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y por lo tanto son los asuntos claves de auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos de que la ley o el reglamento se oponga a la divulgación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente raras, determinamos que un asunto no debe ser comunicado en nuestro informe debido a posibles consecuencias adversas.

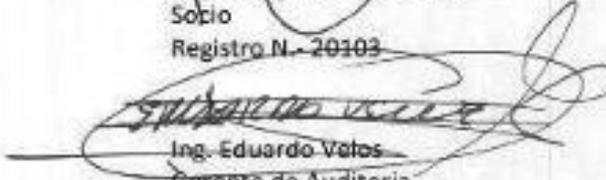
#### Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

##### 6. Informe de cumplimiento tributario ICT

En observancia con la Administración tributaria los Auditores Externos presentarán un Informe de Cumplimiento Tributario por parte de **HOLVIPLAS S.A.**, al 31 de diciembre de 2018, este informe requerido por disposiciones legales se emitirá por separado.

*Auditory & Accounts S.A.*  
**Auditory & Accounts S.A.**  
 RNAE 0677  
 Septiembre 2, 2019  
 Quito - Ecuador

  
 Ldo. Juan Puente V. CPA  
 Socio  
 Registro N.-20103

  
 Ing. Eduardo Veloz  
 Gerente de Auditoría

**HOLVIPLAS S.A.****ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresados en dólares americanos)

ACRÓS	Nota	Diciembre 31.	
		2018	2017
<b>ACTIVO</b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	119,604.44	754,984.59
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	1,069,405.70	1,364,111.42
Inventarios	6	1,155,747.18	1,139,114.51
Activos por impuestos corrientes y otros anticipados	7	<u>728,779.72</u>	<u>268,965.83</u>
<b>SUMA EL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>2,591,022.04</b>	<b>3,528,176.35</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
Propiedad, planta y equipo	8	2,827,498.21	2,782,497.37
Inversiones en otras compañías	9	<u>7,008,393.64</u>	<u>7,908,393.64</u>
<b>SUMA EL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>9,735,249.95</b>	<b>9,450,841.01</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>		<b>8,327,277.09</b>	<b>9,218,439.36</b>
<b>PASIVO</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Obligaciones con instituciones financieras	10	1,198,758.15	1,285,933.43
Proveedores	11	685,831.35	877,894.76
Obligaciones con empleados e impuestos corriente	12	244,529.38	234,899.60
Cuentas por pagar accionistas	13	1,404.17	28,937.60
Otros pasivos financieros	14	<u>488,038.72</u>	<u>583,001.67</u>
<b>SUMA EL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>2,618,612.01</b>	<b>2,911,667.06</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Obligaciones con instituciones financieras a largo plazo	10	2,127,545.14	2,491,550.81
Obligaciones con accionistas largo plazo	13	193,197.73	389,040.42
Provisión para jubilación personal y desahucio	15	<u>144,240.00</u>	<u>144,240.00</u>
<b>SUMA EL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>2,465,022.87</b>	<b>2,914,831.23</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>		<b>5,113,640.88</b>	<b>5,916,498.29</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>			
Capital social	16	978,042.00	978,042.00
Reservas	17	249,262.82	249,262.82
Resultados acumulados		253,505.68	266,061.83
Otros resultados integrales	18	1,970,861.42	1,970,861.48
Resultados acumulados por adopción de la NIIF	19	<u>-190,835.51</u>	<u>-190,835.51</u>
Resultado total integral		<u>48,317.32</u>	<u>12,577.84</u>
<b>SUMA EL PATRIMONIO NETO</b>		<b>3,213,837.11</b>	<b>3,261,894.67</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>		<b>8,327,277.09</b>	<b>9,218,439.36</b>

  
 Ing. Mariano Hoiguin  
 GERENTE GENERAL

  
 C.P.A. Lidia Moposita  
 CONTADORA

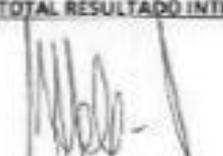
**LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**HOLVIPLAS S.A.****ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES**

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresados en dólares americanos)

	Nota	Por los años terminados al 31 de diciembre de	
		2018	2017
<b>INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>			
Ventas netas		4.733.438,21	5.481.813,56
<b>COSTO DE VENTA</b>		<u>-3.642.964,62</u>	<u>-4.189.454,35</u>
<b>UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA EN VENTAS</b>		1.090.473,59	1.292.359,21
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>			
Gastos de administración		600.372,97	584.960,47
Gastos de ventas		<u>351.967,75</u>	<u>398.982,64</u>
		<u>-952.340,72</u>	<u>-983.943,06</u>
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>		138.132,87	308.416,15
<b>OTROS INGRESOS</b>			
Utilidad en venta de activos fijos		0,00	16.000,00
Otros		<u>307.613,00</u>	<u>182.846,40</u>
		307.613,00	198.846,40
<b>OTROS EGRESOS</b>			
Gastos financieros		318.445,14	269.473,76
Otros		<u>105.977,60</u>	<u>152.296,74</u>
		<u>-424.422,74</u>	<u>-421.770,50</u>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>		21.323,13	85.492,05
<b>PROVISIONES FINALES</b>			
Participación de empleados y trabajadores	12	3.198,47	12.823,81
Impuesto a la renta	12	<u>66.441,98</u>	<u>85.245,58</u>
		<u>-69.640,45</u>	<u>-98.069,39</u>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>		<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
<b>TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO</b>		<u>-48.317,32</u>	<u>-12.577,34</u>



Ing. Manolo Holguín  
GERENTE GENERAL



C.P.A. Eida M. Posada  
CONTADORA

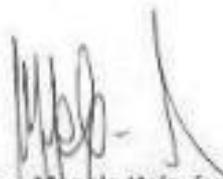
**LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**HOLVIPLAS S.A.****ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresados en dólares americanos)

	Capital Social	Reservas		Otros Resultados	Resultado Acumulado Asociados	Resultado Acumulado	Resultado del Ejercicio	Total del Patrimonio
		Legal	Reservadas		M.E.			
Diciembre 31, 2016	578,942.00	228,046.00	228,046.00	1,579,861.40	(181,465.91)	413,112.42	(8,181.10)	1,080,179.81
Transferencia		0.00	0.00			(30,381.51)	30,381.51	0.00
Aprobación de reservas		4,593.81	4,593.81			(5,281.62)		0.00
Pago de dividendos						(6,255.02)		(6,255.02)
Acuerdo impuesto a la renta X18						(1,288.15)		(1,288.15)
Resultado del ejercicio X17							(11,571.34)	(11,571.34)
Diciembre 31, 2017	578,942.00	234,640.41	234,640.41	1,579,861.40	(181,465.91)	286,081.02	(43,171.34)	1,284,994.67
Transferencia						(11,571.34)	11,571.34	0.00
Resultado del ejercicio 2018							(4,117.31)	(4,117.31)
Diciembre 31, 2018	578,942.00	234,640.41	234,640.41	1,579,861.40	(181,465.91)	286,969.68	(48,117.31)	1,279,637.28

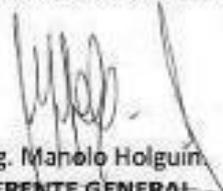
  
 Ing. Manolo Holguín  
 GERENTE GENERAL

  
 C.E.A. Lidia Moposita  
 CONTADORA

**LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

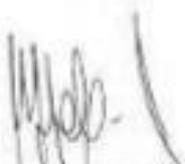
**HOLVIPLAS S.A.****ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO**  
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017  
(Expresados en dólares americanos)

	<u>Por los años terminados al 31 de</u> <u>diciembre de</u>	
	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Efectivo recibido de clientes	4.968.887,63	5.263.876,70
Efectivo pagado a proveedores y empleados	-4.904.174,05	-5.241.946,01
Pagos anticipados	-4.092,17	87.424,80
Cuentas y documentos por pagar	-86.986,75	39.203,76
Otros ingresos (pagos) por actividades de operación	307.613,00	0,00
Gastos acumulados por pagar	<u>25.824,41</u>	<u>-138.466,04</u>
Efectivo neto de efectivo proveniente de actividades de operación	307.072,07	10.093,21
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Activos fijos - neto	<u>-368.429,05</u>	<u>-690.553,30</u>
Efectivo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión	-368.429,05	-690.553,30
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Obligaciones financieras	-451.163,05	1.368.394,71
Pago de dividendos	0,00	-36.359,11
Cuentas por pagar accionistas	<u>-122.860,12</u>	<u>-24.093,58</u>
Efectivo neto de efectivo utilizado en actividades de financiamiento	<u>-574.023,17</u>	<u>1.307.942,02</u>
Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	-635.380,15	627.481,93
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año	<u>754.984,59</u>	<u>127.502,66</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>119.604,44</u>	<u>754.984,59</u>

  
Ing. Manolo Holguín  
GERENTE GENERAL  
C.P.A. Lida Moposita  
CONTADORA**LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**HOLVIPIAS S.A.****ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO (CONTINUACIÓN)  
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO  
UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017  
(Expresados en dólares americanos)

	Por los años terminados al 31 de diciembre de:	
	2018	2017
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Resultado del ejercicio	21,323.13	81,482.65
<b>Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:</b>		
Depreciaciones y amortizaciones	322,240.11	314,240.75
Provisión para cuentas incobrables	8,096.68	3,875.13
Participación empleados y trabajadores e impuesto a la renta	69,640.61	68,000.16
<b>Cambios en activos y pasivos operativos:</b>		
(Aumento) disminución de cuentas por cobrar:	235,449.62	217,938.86
(Aumento) disminución en otros activos	-4,092.17	0.00
(Aumento) disminución de pagar anticipados	203,380.02	87,426.80
(Aumento) disminución de proveedores	-201,585.92	29,082.58
Aumento (disminución) de cuentas por pagar y gastos acumulados por pagar:	-229,121.15	-235,098.27
<b>EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>367,071.82</b>	<b>18,093.71</b>



Ing. Mario Holguín,  
GERENTE GENERAL



C.P.A. Lida Mopacita  
CONTADORA

**LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

## **HOLVIPLAS S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresadas en dólares americanos)

#### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

**HOLVIPLAS S.A.**, es una Sociedad Anónima que se constituyó en la ciudad de Ambato mediante escritura pública celebrada el 16 de abril de 1993 bajo el amparo de las leyes ecuatorianas. El objeto social de la Compañía es la fabricación y comercialización de resinas vinílicas, resinas de PVC, etc. Además, podrá importar y exportar todos los productos requeridos para el cumplimiento del objetivo social. El tiempo de duración inicial será de 30 años.

#### **2. APLICACIÓN NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA**

Según resolución No. 08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías, se establece la obligatoriedad de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por parte de las Compañías y entes sujetos al control y vigilancia de dicha Superintendencia, es así que para el caso particular de **HOLVIPLAS S.A.**, aplica lo señalado en el artículo primero, literal 2: "Aplicarán a partir del 1 de enero de 2011: Las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US\$ 4.000.000, al 31 de diciembre de 2007. Se establece el año 2010 como periodo de transición; para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera a partir del ejercicio económico del año 2010".

#### **Normas nuevas revisadas y emitidas**

La compañía debido a la estructura de sus estados financieros y al tipo de negocio que mantiene la compañía, no ha considerado la aplicación de las siguientes NIIF nuevas y revisadas que han sido emitidas, pero aún no son efectivas:

<b>NIIF</b>	<b>Título</b>	<b>Fecha de vigencia</b>
NIIF 9 (enmendada en 2010)	Instrumentos financieros	Enero 1, 2013
NIC 24 (revisada en 2009)	Revelaciones de partes relacionadas	Enero 1, 2013
NIIF 10 (emitida en mayo, 2011)	Estados Financieros Consolidados	Enero 1, 2013
NIIF 11 (emitida en mayo, 2011)	Acuerdos Conjuntos Información	Enero 1, 2013
NIIF 12 (emitida en mayo, 2011)	a Revelar sobre Participaciones en otras entidades, y las dos normas revisadas	Enero 1, 2013
NIIF 12 (emitida en mayo, 2011)	Medición del valor razonable	Enero 1, 2013
NIC 27 (revisada en mayo, 2011)	Estados Financieros Separados y	Enero 1, 2013
NIC 28 (revisada en mayo, 2011)	Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos	Enero 1, 2013

<u>NIF</u>	<u>Título</u>	<u>Fecha de vigencia</u>
NIF 10	Estados Financieros Consolidados y Separados	Sustituye NIC 27 y SIC-12
NIF 11	Acuerdo Conjuntos NIC 31 y a la	Sustituye a la SIC-13
NIF 12	Información a revelar sobre participantes en otras entidades.	Se aplicara a entidades que tengan una participación en una subsidiaria.
NIF 10 y la NIF 12.	Estados Financieros Consolidados y Separados; y Información a Revelar sobre participaciones en otras entidades.	Sustituye a la NIC 27 (Modificada en 2008)
CINIF 20 (emitida octubre, 2011)	Costes de desmonte en la fase de producción de una Mina a cielo abierto	Enero 1, 2013
Modificaciones NIF 7 (Emitida diciembre de 2011)	Información a Revelar- Compensación de Activos Financieros y Pasivos Financieros	Enero 1, 2013
Modificaciones NIF 9 y la NIF 7 (Emitido diciembre, 2011)	Información a Revelar de Transición de Transición	Enero 1, 2015
Modificaciones a la NIC 1 (emitido junio, 2011)	Presentación de Partidas de Otro Resultado Integral	Julio, 1 2012
NIC 19 (emitido junio, 2011)	Beneficios a los Empleados Información a revelar por los empleados sobre Beneficios a los Empleados	Enero 1, 2013
Modificaciones a la NIC 32 (emitida diciembre, 2011)	Compensación de Activos Financieros y Pasivo	Enero 1, 2014
NIF 9	Instrumentos Financieros	A partir del 1 enero, 2018 Aplicación anticipada permitida.
NIF 14 (emitida en enero de 2014)	Cuentas de Diferimientos se aplica	Se aplica por entidades cuyos Primeros estados Financieros Correspondan a un período que comiencen a partir del 1 enero, 2016, se permite su aplicación anticipada.
NIF 15 (emitida en mayo de 2014)	Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con clientes.	Se aplica a periodos de presentación anuales que comiencen a partir del 1 enero, 2017. La NIF 15 sustituye a la NIC 11 a la NIC 18, CINIF 13, CINIF 15 y CINIF 18 y SIC 31
Modificaciones a la NIF 11 (emitida en mayo de 2014)	Acuerdos Conjuntos	A partir del 1 de enero de 2016, Se permite su aplicación anticipada
Modificaciones a las NIC 16 Y NIC 38 (emitida en mayo de 2014)	Propiedades, Planta y Equipo Activos Intangibles	a partir del 1 de enero de 2016, (métodos basados en los ingresos) Se permite su aplicación anticipada
Modificaciones a la NIC 16 y NIC 41 (Emitida en junio de 2014)	Propiedades, Planta y Equipo	a partir del 1 de enero de 2016, (funcionamiento es similar al de la manufacturación) Se permite su aplicación anticipada

<b>NIIF</b>	<b>Título</b>	<b>Fecha de vigencia</b>
Modificaciones a la NIC 27 (Emitida en agosto de 2014)	Estados financieros separados de forma retroactiva de acuerdo	A partir del 1 de enero de 2016 con la NIC 8
Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28 (Emitida en septiembre de 2014)	Estados financieros consolidados Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos	A partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.
Modificaciones a las NIIF 10, NIIF 12 y NIC 28. (Emitida en diciembre de 2014)	Aplicación de la Excepción de Consolidación	A partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada
Modificaciones a la NIC 1 (Emitida en diciembre de 2014)	Iniciativa sobre Información a Revelar	A partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación
Mejoras Anuales a los NIIF Ciclo 2012-2014 (Emitida en septiembre de 2014)	Relacionadas con 4 Normas	a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.

#### **NIIF**

NIIF 5 Activos no Corrientes Manteneridos Para la Venta y Operaciones Discontinuas

NIIF 7 Instrumentos Financieros: Información a Revelar

NIC 19 Beneficios a los Empleados

NIC 34 Información Financiera Intermedia

NIIF 1 Adopción por Primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera

NIIF 12 Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades

NIC 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos

#### **SUJETAS A MODIFICACIÓN**

Cambios en los métodos de disposición.

Contratos de servicios de administración  
Aplicabilidad de las modificaciones a la NIIF 7 a los estados financieros intermedios condensados.

Tasa de descuento: emisión en un mercado Regional.

Información a Revelar "en alguna otra Parte de la información financiera intermedia".

Eliminación de exenciones a corto plazo para las entidades que adoptan por primera vez las Normas NIIF.

Aclaración del alcance de la Norma.

Medición a valor razonable de una asociada o negocio conjunto.

La Administración anticipa que de ser adoptadas las enmiendas que apliquen para la Compañía en los estados financieros en los períodos futuros, podrían tener un impacto sobre los importes de los activos y pasivos y las revelaciones. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

### 3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

#### a. Estado de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados de situación financiera de acuerdo con NIIF al 31 de diciembre de 2010 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero de 2011, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre de 2010.

Los estados financieros de **HOLVIPLAS S.A.**, al 31 de diciembre de 2011, fueron preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC, tal como se define en la NIIF 1 "Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera", en lo relacionado a la preparación del estado de situación financiera de acuerdo con NIIF, al 1 de enero de 2012. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

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

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros consolidados. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2011, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

#### b. Bases de preparación

Los estados financieros de **HOLVIPLAS S.A.**, son elaborados y presentados su estado de situación financiera de apertura conforme a las NIIF el 1 de enero de 2011; y presentó su estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010 (enero 1 del 2011), los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

#### c. Efectivo y equivalentes de efectivo

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

#### d. Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los saldos cuyos vencimientos son superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

De acuerdo con el análisis de la antigüedad de la cartera la compañía ha constituido una provisión para cuentas incobrables.

**e. Inventarios**

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados con el método del costo promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para la venta.

**f. Activos por impuestos corrientes**

En esta cuenta se presenta el anticipo de impuesto a la renta, las retenciones en la fuente hechas por clientes, estos valores serán utilizados como crédito tributario al momento del pago del impuesto a la renta, disminuyendo del impuesto causado.

**g. Propiedades, planta y equipo**

**Medición en el momento del reconocimiento**

Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

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

Adicionalmente, se considerará como costo de las partidas de propiedades, planta y equipo, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

**Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo**

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cabe señalar, que algunas partidas de propiedades, planta y equipo de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

**Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación**

Después del reconocimiento inicial, los terrenos y edificios son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan con suficiente frecuencia, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del que se habría calculado utilizando los valores razonables al final de cada período.

Cualquier aumento en la revaluación de los terrenos y edificios se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación de propiedades, planta y equipo, excepto si revierte una disminución en la revaluación del mismo previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que se carga la disminución previa. Una disminución del valor en libros de la revaluación de los terrenos y edificios es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en la reserva de revaluación relacionado con una revaluación anterior de dichos activos.

El saldo de revaluación de terrenos y edificios incluido en el patrimonio es transferido directamente a utilidades retenidas, cuando se produce la baja en cuentas del activo. No obstante, parte de la reserva se transfiere a medida que el activo es utilizado por la Compañía. En ese caso, el importe de la reserva transferida es igual a la diferencia entre la depreciación calculada según el valor revaluado del activo y la calculada según su costo original. Las transferencias desde las cuentas de reserva de revaluación a utilidades retenidas no pasan por el resultado del periodo.

Los efectos de la revaluación de propiedades, planta y equipo, sobre el impuesto a la renta, si los hubiere, se contabilizarán y revelarán de acuerdo con la NIC 12 Impuesto a las Ganancias.

#### **Método de depreciación y vidas útiles**

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

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

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios e instalaciones	20
Vehículos	5
Instalaciones	10
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Maquinaria y equipo	10
Equipos de computación	3

#### **Retiro o venta de propiedades, planta y equipo**

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

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

#### **h. Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar**

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 120 días.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios preacordados.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

## I. Impuestos

### Impuesto a la renta

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

### Impuesto al valor agregado IVA y retenciones en la fuente del impuesto a la renta

El IVA es un impuesto que se genera por las ventas el mismo que es compensado con el IVA pagado en compras, este tipo de impuesto se liquida mensualmente la tasa vigente al 31 de diciembre de 2018 fue del 12%, tanto para compras como para ventas.

Las retenciones en la fuente es un impuesto que se genera por las retenciones que la compañía de manera obligatoria debe efectuar por la adquisición de bienes y servicios, el pago es mensual y los porcentajes de retención son establecidos por el Servicio de Rentas Internas de acuerdo al tipo de transacción.

### Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivas. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos, si y sólo si, tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

## J. Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

**k. Beneficios a empleados**

**Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio**

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen utilizando el enfoque de la banda de fluctuación (10% del valor presente de la obligación al inicio del período dividido entre el número promedio de años de trabajo que le resten a los empleados. No se considera el 10% del valor razonable de los activos del plan, debido a que esta obligación no está fondeada). Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el período promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

**Participación a trabajadores**

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

**l. Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- la Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- la Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- el importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

**m. 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.

**n. Activos financieros**

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se observe la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un período que generalmente está regulado por el mercado correspondiente, y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, préstamos y cuentas por cobrar y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

#### **Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento**

Los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, que la administración de la Compañía tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Si la Compañía vendiese un importe significativo de los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, la categoría completa se reclasificaría como disponible para la venta.

Estos activos financieros son medidos inicialmente al valor razonable más los costos de transacción. Posteriormente, son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro reconociendo los ingresos por intereses sobre una base de acumulación efectiva en los ingresos por inversiones.

Estos activos financieros se clasifican en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos corrientes.

#### **Préstamos y cuentas por cobrar**

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar.

#### **Baja en cuentas de un activo financiero**

La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiera de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar. Si el grupo retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

### **ñ. Pasivos financieros**

Los instrumentos financieros se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

**o. Utilidad neta por acción**

La utilidad neta por participación se calcula considerando el promedio de acciones ordinarias en circulación durante el año.

**p. Importancia relativa**

Al determinar la información sobre las diferentes partidas de los estados financieros de acuerdo con la NIC 34, se ha considerado la importancia relativa en relación con los estados financieros.

**q. Registros contables y unidad monetaria**

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal del Ecuador.

**4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO**

El detalle del efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
Cajas chicas	1.000,00	1.000,00
Caja general	114.900,31	290.858,62
Banco del Pacífico	0,00	344,23
Banco del Pichincha	0,00	5.032,48
Banco ProCredit	105,39	457.507,38
Produbank	16,58	16,58
Banco Bolivariano	103,65	103,65
Produbanco	3.458,51	101,65
Cooperativa de ahorro y crédito Crediambato	20,00	20,00
<b>Total</b>	<b>119.604,44</b>	<b>754.984,99</b>

**5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Un resumen de los activos financieros es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
Clientes	889.688,38	987.915,43
Documentos por cobrar	30.000,00	0,00
Anticipos a proveedores	202.024,36	439.308,77
Cuentas por cobrar relacionadas	44.221,96	1.021,96
Deudores varios	7.737,20	15.937,20
Anticipos y préstamos a empleados	2.460,41	1.525,90
<b>Subtotal</b>	<b>1.176.132,31</b>	<b>1.446.109,26</b>
(-) Provisiones para cuentas incobrables (A)	-86.726,61	-81.795,84
<b>Total</b>	<b>1.089.405,70</b>	<b>1.364.313,42</b>

(A) El movimiento de la provisión para cuentas incobrables durante los años 2018 y 2017 es como sigue:

	(US\$ dólares)
Diciembre 31, 2016	71.916,69
Provisión año 2017	<u>9.879,15</u>
Diciembre 31, 2017	81.795,84
Provisión año 2018	8.896,88
Baja de cuentas por cobrar	<u>(3.966,11)</u>
Diciembre 31, 2018	<u>86.726,61</u>

## 6. INVENTARIOS

Los saldos de inventarios se conforman así:

	diciembre 31	
	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
Materias primas	722.106,24	637.048,79
Rotomoldeo	15.721,64	10.246,89
Insumos y materiales	29.781,26	44.284,73
Productos terminados	311.075,22	399.648,59
Sistemas móviles	22.000,00	22.000,00
Sistemas constructivos	49.432,92	0,00
Inventario por regularizar	0,00	12.897,10
	<u>1.150.117,28</u>	<u>1.126.126,10</u>
Importaciones en tránsito	6.455,00	15.813,51
	<u>1.156.572,28</u>	<u>1.141.939,61</u>
(-) Provisión por obsolescencia	-2.825,10	-2.825,10
<b>Total</b>	<u><b>1.153.747,18</b></u>	<u><b>1.139.114,51</b></u>

## 7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

En este rubro se incluye:

	Diciembre 31,	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Retenciones en la fuente	0,00	48.122,36
Impuesto Salida de Divisas	138.621,32	179.645,20
Impuesto renta retenido	39.458,30	0,00
Anticipo de impuesto a la renta	22.234,18	18.333,52
Credito tributario IVA	0,00	2.423,67
Seguros anticipados	<u>27.956,92</u>	<u>21.441,08</u>
<b>Total</b>	<u><b>228.270,72</b></u>	<u><b>269.965,83</b></u>

## 8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO - NETO

Los bienes de la Compañía son:

Descripción	Costo Histórico	Depreciación Acumulada	Diciembre 31,	
			2018	2017
Terrenos	291.843,86	0,00	291.843,86	193.352,82
Edificios y galpones	124.310,01	3.226,56	121.083,45	124.310,01
Maquinaria en construcción	129.380,22	0,00	129.380,22	44.974,70
Maquinaria y equipo	3.738.772,83	1.551.874,69	2.186.898,14	2.225.875,50
Vehículos	307.435,66	307.090,78	90.344,88	187.181,23
Muebles y enseres	26.881,95	25.636,10	1.245,85	1.705,85
Equipo de computación	48.976,56	42.094,29	6.882,27	4.049,90
Equipo de laboratorio	2.381,79	2.374,15	7,64	47,36
Software	11.527,50	11.527,50	0,00	0,00
<b>Total</b>	<b>4.771.510,38</b>	<b>1.943.824,07</b>	<b>2.827.686,31</b>	<b>2.781.497,37</b>

El movimiento de propiedades neto es como sigue:

	Costo Histórico	Depreciación Acumulada	Valor Neto
Diciembre 31, 2018	3.816.738,18	-1.411.548,32	2.405.189,86
Adquisiciones	690.553,30		690.553,30
Bajas / ventas	-17.578,13	17.578,13	0,00
Gasto depreciación		-314.289,79	-314.289,79
Diciembre 31, 2017	4.489.713,35	-1.708.238,68	2.781.474,67
Adquisiciones	408.768,37		408.768,37
Bajas / ventas	-127.971,34	127.971,34	0,00
Gasto depreciación		-383.576,43	-383.576,43
Diciembre 31, 2016	4.771.510,38	-1.943.824,07	2.827.686,31

## 9. INVERSIONES EN OTRAS COMPAÑÍAS

El detalle de las inversiones en otras compañías es como sigue:

Compañía Receptora de la Inversión	Numero de Acciones	Porcentaje de Participación	Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017
Magnuserv S.A.	750.800	99,89%	2.746.194,48	2.746.194,48
Corhol S.A.	18.865	20,92%	162.369,16	162.369,16
<b>Total</b>			<b>2.908.563,64</b>	<b>2.908.563,64</b>

## 10. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

El saldo de esta cuenta está constituido por sobregiros y obligaciones bancarias que la compañía mantiene con las siguientes instituciones financieras:

	Corta Plazo	Largo Plazo	Total	Corta Plazo	Largo Plazo	Total
	Plazo	Plazo	31/12/2018	Plazo	Plazo	31/12/2017
Banco Pichincha	83.791,75	262.225,34	346.017,09	88.811,78	0,00	88.811,78
Ordinabank S.A.	87.770,33	0,00	87.770,33	88.517,22	219.868,91	308.386,14
DPB	187.993,98	894.825,23	1.082.819,21	128.285,90	1.818.017,47	1.946.303,37
Banco Internacional	21.425,52	0,00	21.425,52	211.116,20	0,00	211.116,20
Banco Páez	223.130,35	1.056.594,47	1.279.724,82	137.315,38	1.153.064,52	1.290.379,90
Sobregiros bancario	624.718,46	0,00	624.718,46	620.448,95	0,00	620.448,95
<b>Total</b>	<b>1.188.758,18</b>	<b>2.127.585,10</b>	<b>3.316.343,28</b>	<b>1.286.951,43</b>	<b>2.491.950,91</b>	<b>3.778.902,34</b>

## 11. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

El detalle con los principales proveedores es como sigue:

	diciembre 31	
	2018	2017
Promineraltec	17.400,00	0,00
Carboquímica S.A.S	28.500,00	51.251,25
Plásticoelcho Industrial S.A.	0,00	92.887,80
Omya Andina S.A.	0,00	18.979,40
Ambacer Cia. Ltda.	0,00	20.332,39
Meribeni	50.000,00	100.000,00
Tncon	0,00	81.162,50
Asua Products	4.774,50	58.770,50
Industrias Escocedi S.A.	2.829,98	16.817,64
Melichem Resinas Viteliox S.A. de C.V.	257.288,50	45.864,00
LSB Enterprises Inc.	124.107,50	45.864,00
Va Intertreding	105.600,00	180.872,00
Autos y Servicios de la Sierra Autosierra S.A.	48,42	11.875,40
Reciplast C.A.	0,00	64.177,50
Reconstruadora de la Sierra	11.085,01	34.638,61
Banco de la Producción S.A.	29.508,52	32.654,12
Otros proveedores	58.678,62	103.803,42
<b>Total</b>	<b>685.831,35</b>	<b>877.885,75</b>

## 12. OBLIGACIONES CON EMPLEADOS E IMPUESTOS CORRIENTES POR PAGAR

El detalle de esta cuenta es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
Obligaciones con el IESS	18.930,44	17.220,80
Sueldos y retenciones remita por pagar	56.024,75	58.425,82
Beneficios sociales por pagar	64.221,30	54.242,89
Impuesto a la renta empresa	66.441,58	85.245,58
Participación en utilidades empleados y trabajadores	1.158,47	17.823,81
Impuesto al valor agregado IVA	33.213,39	2.693,54
Retenciones de impuestos por pagar	2.388,25	1.457,86
<b>Total</b>	<b>244.528,18</b>	<b>234.909,90</b>

### 13. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS

El detalle de esta cuenta es como sigue:

	Corto Plazo	Largo Plazo	Diciembre 31,	
			2018	2017
Hector Holguin C.	0,00	153.197,73	153.197,73	285.040,42
Melida Darquea	1.484,57	0,00	78.532,00	28.532,00
<b>Total</b>	<b>1.484,57</b>	<b>153.197,73</b>	<b>231.699,73</b>	<b>317.542,42</b>

### 14. OTROS PASIVOS FINANCIEROS

El detalle de esta cuenta es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
Magnam S.A.	0,00	151.585,16
Wilfr Devalles Cruzes	13.726,48	11.090,08
Cuenta transitoria	0,00	111.896,71
Tarjeta de credito	48.105,37	45.708,11
Archivos de clientes	293.380,00	50.959,92
Depositos de clientes no identificados	41.839,88	16.544,29
Cauchó Mera S.A.	190.643,10	197.048,63
Otros	462,90	857,57
<b>Total</b>	<b>498.014,73</b>	<b>585.001,47</b>

### 15. PROVISION PARA JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

El movimiento de esta cuenta es como sigue:

	Jubilacion Patronal	Provision Desahucio	Total
Diciembre 31, 2016	131.420,00	32.800,00	164.220,00
Provision 2017	0,00	0,00	0,00
Baja por pagos y otros		0,00	0,00
Diciembre 31, 2017	131.420,00	32.800,00	164.220,00
Provision 2018	0,00	0,00	0,00
Baja por pagos y otros		0,00	0,00
Diciembre 31, 2018	131.420,00	32.800,00	164.220,00

### 16. CAPITAL SOCIAL

El capital social de HOLVIPLAS S.A., al 31 de diciembre del 2018 y 2017 fue de US\$ 978.942 dividido en novecientas setenta y ocho mil cuatrocientas noventa y dos acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una. El detalle de los accionistas es como sigue:

Accionista	Capital Social	Numero de Acciones	Porcentaje de Participacion
Manolo P. Holguin Darquea	535.970	535.970	55%
Francisco J. Holguin Darquea	212.920	212.920	22%
Hector G. Holguin Darquea	132.157	132.157	13%
Melida Darquea Romero	97.895	97.895	10%
<b>Total</b>	<b>978.942</b>	<b>978.942</b>	<b>100%</b>

**17. RESERVA LEGAL**

De conformidad con la Ley de Compañías; de la utilidad anual se transferirá el 10% como reserva legal. Dicha reserva deberá provisionarse hasta que ésta alcance por lo menos el 50% del capital social pagado, esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad, o utilizada para absorber pérdidas.

**18. OTROS RESULTADOS INTEGRALES**

El saldo de esta cuenta acumula las revaluaciones de los activos fijos y la actualización al valor proporcional patrimonial VPP de las inversiones que la compañía posee en otras compañías, el detalle de estos ajustes es como sigue:

	<u>Superavit por Activos financieros Disponibles para la venta</u>	<u>Reserva por Revaluación de Propiedad planta y equipo</u>	<u>Total Ajuste US\$</u>
<b>Inversiones en acciones</b>			
Magniserv S.A.	996.194,25		996.194,25
Corbol S.A.	63.477,23		63.477,23
<b>Propiedad planta y equipo</b>			
Masinería y equipo		911.190,00	911.190,00
<b>Total</b>	<u>1.059.671,48</u>	<u>911.190,00</u>	<u>1.970.861,48</u>

**19. RESULTADOS ACUMULADOS POR ADOPCION DE LAS NIIF**

El detalle de los ajustes originados en la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF es como sigue:

<u>Concepto</u>	<u>Valor US\$</u>
Registro de la provision para Jubilación patronal y desahucio en base al estudio actuarial	-120.587,51
Ajuste retenciones en la fuente realizadas por clientes correspondiente a años anteriores	-58.312,00
Ajuste provision para cuentas incobrables de acuerdo al análisis de antigüedad	-18.911,00
Provision por obsolescencia de inventarios	-2.825,00
<b>Diciembre 31, 2017 y 2016</b>	<u><u>-190.635,51</u></u>

**20. CONTINGENCIAS****Situación Tributaria:**

Las declaraciones de Impuesto a la Renta, Retenciones en la Fuente del Impuesto a la renta, retenciones del IVA, por el año terminado al 31 de diciembre del 2017 y 2016 no han sido sometidas a revisión fiscal. En caso de producirse reconsideraciones de impuestos, estas serían aplicables contra las cuentas de patrimonio de la Compañía.

### Garantías entregadas:

La Compañía ha presentado garantías para respaldar las obligaciones obtenidas de las Instituciones del Sistema Financiero. Las garantías otorgadas de acuerdo a la confirmación recibida son las siguientes:

#### Prodebanco

<u>No. de garantía</u>	<u>Detalle</u>	<u>Valor actual (US \$)</u>
0180TC0000047	Terreno y construcción	146.973
TC010500E0004586	Terreno y construcción	2.238.417

Garantías personales de los señores Manolo P. Holguín y Héctor R. Holguín.

#### Banco Internacional

Maquinaria y equipo por un monto según avalúo de US\$ 528.853, para garantizar las obligaciones de HOLVIPLAS S.A.

#### Corporación Financiera Nacional CFN

Garantías hipotecarias y prendarias de acuerdo al siguiente detalle:

<u>Detalle</u>	<u>Tipo de Bien</u>	<u>Valor US\$</u>	<u>Fecha de Último Avalúo</u>
Bien inmueble departamento 4-A estacionamiento 9-20	Hipotecaria	94.538,03	12/12/2011
Bien inmueble lote de terreno N 5 Urbanización Pachano 488 m2	Hipotecaria	365.803,63	12/12/2011
Bien inmueble lote de terreno 2.7 Hc	Hipotecaria	201.406,65	12/12/2011
Prenda Industrial maquina extrusora	Prendaria	1.368.585,00	12/06/2012
<b>Total</b>		<b><u>2.030.333,31</u></b>	

**Nota:** Como el avalúo de las garantías prendarias no se encuentra actualizado con un informe de perito calificado, en su valor no está considerado la depreciación de estas, por lo cual no se tiene un valor real de cobertura de crédito.

## 21. INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

La información relacionada con el porcentaje de variación de los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, es como sigue:

<u>Año terminado Diciembre 31 de</u>	<u>Porcentaje de Variación</u>
2014	3,67
2015	3,38
2016	1,12
2017	-0,20
2018	0,27

## 22. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2018 y a la fecha de emisión del dictamen de auditoría 2 de septiembre de 2019; no se conocen hechos que en la opinión de la administración de la Compañía pudiera tener un efecto significativo sobre los Estados Financieros, objeto de opinión de los auditores externos.

### **23. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros, han sido aprobados por la Gerencia General y posterior aprobación por la Junta General de Accionistas. Los estados financieros comprenden: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y Notas a los Estados Financieros, firmadas por el Gerente y Contador.

---