

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PLASTIUNIVERSAL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía fue constituida el 9 de diciembre de 1982, en la Ciudad de Guayaquil, Cantón Guayaquil.

El objetivo principal de la compañía es es la industria de plástico, en todos sus aspectos y especialmente a la instalación de plantas industriales para elaboración y procesamiento de productos, ya sea pa su distribución en el mercado local o internacional. Su domicilio principal en en Parque industrial Inmaconsa km 11,50 vía a Daule, calle mangos y pechiches.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración 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 a NIIF al 31 de diciembre del 2010 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2010, 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 del 2011.

Estos estados financieros presentan razonablemente la posición financiera de PLASTIUNIVERSAL S.A. al 31 de diciembre del 2018, el resultado de las operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

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

A continuación, se 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 vigentes al 31 de diciembre del 2018, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros de PLATIUNIVERSAL S.A. comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y 31 de diciembre del 2017, los estados consolidados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.3 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.

2.4 Propiedades, planta y equipo

2.4.1 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.

2.4.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

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

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

2.4.3 *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 empresa. 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 período.

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*.

2.4.4 *Método de depreciación y vidas útiles*

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

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

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

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

2.5 Préstamos

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

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

2.6 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 90 días.

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

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.

2.7 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la empresa tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la empresa 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 periodo, 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.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

2.8 Beneficios a empleados

2.8.1 Jubilación patronal

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

La empresa ha registrado importe por este rubro hasta el 31 de diciembre del 2018.

2.8.2 Bonificación por desahucio

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

La empresa ha registrado importe por este rubro hasta el 31 de diciembre del 2018. *17*

Las provisiones se reconocen cuando la empresa tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la empresa 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.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

2.8 Beneficios a empleados

2.8.1 Jubilación patronal

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

La empresa ha registrado importe por este rubro hasta el 31 de diciembre del 2018.

2.8.2 Bonificación por desahucio

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

La empresa ha registrado importe por este rubro hasta el 31 de diciembre del 2018.

3. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2010, la cual fue ratificada con la Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero de 2011.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2010, la Compañía preparó sus estados financieros consolidados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2011, los estados financieros consolidados de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su período de transición a las NIIF el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2011.

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2010:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros

Para la preparación de los presentes estados financieros consolidados, se han aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF que se establece en la NIIF 1.

3.1 Excepciones a la aplicación retroactiva aplicadas por la Compañía

a) Estimaciones

La NIIF 1 establece que las estimaciones de la Compañía realizadas según las NIIF, en la fecha de transición, serán coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA anteriores (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueran erróneas. ⁽⁷⁾

La Compañía podría tener que realizar estimaciones conforme a las NIIF, en la fecha de transición, que no fueran requeridas en esa fecha según los PCGA anteriores. Para lograr coherencia con la NIC 10 *Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa*, dichas estimaciones hechas según las NIIF reflejarán las condiciones existentes en la fecha de transición. En particular, las estimaciones realizadas en la fecha de transición a las NIIF, relativas a precios de mercado, tasas de interés o tasas de cambio, reflejarán las condiciones de mercado en esa fecha.

Esta exención también se aplicará a los períodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF.

PLASTIUNIVERSAL S.A. no ha modificado ninguna estimación utilizada para el cálculo de saldos previamente reportados bajo PCGA anteriores ni a la fecha de transición (1 de enero del 2010) ni para el primer período comparativo (31 de diciembre del 2010).

3.2 Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía

a) *Uso del valor razonable como costo atribuido*

La exención de la NIIF 1 permite optar, en la fecha de transición a las NIIF, por la medición de una partida de propiedades, planta y equipo, activos intangibles y propiedades de inversión por su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en esa fecha. La NIIF 1 establece que la Compañía podrá elegir utilizar una revaluación según PCGA anteriores de una partida de propiedades, planta y equipo, ya sea a la fecha de transición o anterior, como costo atribuido en la fecha de la revaluación, si esta fue a esa fecha sustancialmente comparable:

- a) al valor razonable; o
- b) al costo, o al costo depreciado según las NIIF.

PLASTIUNIVERSAL S.A. optó por la medición de ciertas partidas de propiedades, planta y equipo, activos intangibles y otros activos a su valor razonable. Y utilizar este valor razonable como el costo atribuido a la fecha de transición. El valor razonable de los referidos activos fue medido mediante avalúos. Realizados por peritos calificado por la Superdecompañía, para terrenos y Edificaciones, determinando de esta forma nuevos valores iniciales. *[7]*

3.3 Conciliación entre NIIF y Principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador

Las conciliaciones que se presentan a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a la NIIF sobre la situación financiera, resultado integral y flujos de efectivo previamente informados de PLASTIUNIVERSAL S.A.

3.3.1 Conciliación del Patrimonio neto al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011

	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
	(en US dólares)	
Patrimonio de acuerdo a PCGA anteriores		
Informado previamente	2.145.544,90	2.044.855,03
Ajustes por la conversión a NIIF:		
Costo atribuido de propiedades, planta y equipos	1.206.317,84	1.206.317,84
Ajustes en servicios pagos anticipados	(7.153,94)	(7.153,94)
Ajuste al valor razonable de las cuentas Por cobrar	(138.707,12)	(138.707,12)
Ajustes en cuentas por pagar	6.313,50	6.313,50
Ajuste, de maquinaria, equipos, moldes	(90.692,16)	(90.692,16)
Ajustes en otros beneficios al personal jubilación patronal y desahucio	<u>(132.077,00)</u>	<u>(132.077,00)</u>
Patrimonio de acuerdo a NIIF	<u>2.989.546,02</u>	<u>2.888.856,15</u>

3.3.2 Conciliación del Resultado Integral por el año terminado el 31 de diciembre del 2010.o

	<u>2010</u>
Resultado de acuerdo a PCGA anteriores informado	
Previamente	156.316,69
Ajustes por la conversión a NIIF	
Reconocimiento de gastos por intereses y depreciación de	
Activos bajo arrendamiento financiero	-
Reconocimiento de una ganancia (pérdida) proveniente de la	
Medición de activos biológicos al valor razonable menos	
Costos de venta	-
Reconocimiento de una ganancia (pérdida) proveniente de la	
Valuación de activos de propiedades, planta y equipos	1.206.317,84
Eliminación de la amortización de plusvalía	-
Ajuste al gasto por intereses de préstamos medidos al	
Costo amortizado	-
Incremento en el gasto por beneficios definidos	-
Eliminación de la provisión por restructuración	-
Reconocimiento de un gasto por indemnización por años	
De servicios	-
Reconocimiento de un gasto por impuesto diferido	-
Resultado integral de acuerdo a NIIF	<u>1.352.664,53</u>

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	... Diciembre 31,...
	<u>2018</u> <u>2017</u>
	(en U.S. dólares)
Efectivo y bancos	275.074,66 330.325,50
Sobregiro bancario	<u>0,00</u> <u>0,00</u>
Total	<u>275.074,66</u> <u>330.325,50</u> ¹⁷

5. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

El resumen de propiedades, planta y equipo es como sigue:

	... Diciembre 31, ...	
	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Costo o valuación	12.207.655,20	11.820.344,62
Depreciación acumulada y deterioro	<u>5.610.513,67</u>	<u>5.415.316,80</u>
Total	<u>6.567.141,53</u>	<u>6.647.448,10</u>

Costo o valuación

Clasificación:

Terrenos	564.709,00	564.709,00
Edificaciones en propiedades	1.339.040,98	1.096.620,70
Instalaciones al costo	169.354,77	169.354,77
Muebles y enseres	288.625,53	288.625,53
Maquinaria y equipo	6.733.787,56	6.599.784,50
Equipo de computación	276.122,99	265.235,75
Vehículos al costo	591.789,36	591.789,36
Obras en proceso	1.082.894,68	1.082.894,68
Otras propiedades	<u>1.161.330,33</u>	<u>1.161.330,33</u>
Total	<u>12.207.655,20</u>	<u>11.820.344,62</u>

Obras en proceso corresponden a obras y trabajos realizados en la planta a la presente fecha no se han realizado las liquidaciones y catas de entregas respectivas.

Otras propiedades corresponden a maquinaria por liquidar en proceso de prueba, al 31 de Diciembre del 2018, se efectuaron las ultimas pruebas de fabricación, una vez concluida las Pruebas se liquidan los costos y se transfiere a cuenta respectivas de maquinaria y equipos.

Los porcentajes de depreciación que se aplican son:

Edificaciones	5 % anual
Maquinaria y equipo	10 % anual
Vehículos	20 % anual
Equipo de computación	33 % anual
Muebles y enseres	10 % anual
Herramientas	10 % anual
Instalaciones	10 % anual

PLASTIUNIVERSAL S.A.

LOS MOVIMIENTOS DE PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS

	SALDO AL 1 DE ENERO DEL 2017	ADQUISICIONES (VENTAS)	RECLASIFI- CACIÓN	Incremento o (dis- minución)	SALDO AL 31 DE DIC. DEL 2017	ADQUISICIONES (VENTAS)	RECLASIFI- CACIÓN	Incremento o (dis- minución)	SALDO AL 31 DE DIC. DEL 2018
<u>Costo o valuación</u>									
NIC.16.73(a)									
NIC.16.73(d,p)									
Terreno en propiedad al valor razonable	564.709,00	0,00	0,00	0,00	564.709,00	0,00	0,00	0,00	564.709,00
Edificaciones en propiedad al valor razonable	1.096.620,70	0,00	0,00	0,00	1.096.620,70	0,00	242.420,26	0,00	1.339.040,96
Instalaciones al costo	169.354,77	0,00	0,00	0,00	169.354,77	0,00	0,00	0,00	169.354,77
Muebles y enseres al costo	785.124,89	3.500,64	0,00	0,00	788.625,53	0,00	0,00	0,00	788.625,53
Máquinas y equipos al costo	6.268.829,29	3.404.953,21	0,00	0,00	9.673.782,50	134.033,66	0,00	0,00	9.807.816,16
Equipo de computación y software al costo	249.836,51	15.399,24	0,00	0,00	265.235,75	10.887,24	0,00	0,00	276.122,99
Vehículos al costo	591.789,36	0,00	0,00	0,00	591.789,36	0,00	0,00	0,00	591.789,36
Otras en proceso	109.571,99	975.320,69	0,00	0,00	1.084.892,68	0,00	0,00	0,00	1.084.892,68
Otras propiedades	0,00	1.161.330,33	0,00	0,00	1.161.330,33	0,00	0,00	0,00	1.161.330,33
TOTAL	9.335.938,51	2.484.506,11	0,00	0,00	11.820.344,62	144.920,90	242.420,26	0,00	12.207.665,20
<u>Depreciación acumulada</u>									
Edificaciones en propiedad al valor razonable	340.055,97	14.190,78	0,00	0,00	354.246,75	14.190,78	0,00	0,00	368.437,53
Instalaciones al costo	101.082,32	16.995,58	0,00	0,00	118.077,90	17.845,13	0,00	0,00	135.923,03
Muebles y enseres al costo	232.260,02	6.216,56	0,00	0,00	238.476,58	5.971,89	0,00	0,00	244.448,46
Máquinas y equipos al costo	3.802.713,14	172.659,75	0,00	0,00	3.975.372,89	127.644,84	0,00	0,00	4.103.017,73
Equipo de computación y software al costo	181.045,33	32.667,08	0,00	0,00	213.712,41	42.667,08	0,00	0,00	256.379,49
Vehículos al costo	477.552,90	36.087,40	0,00	0,00	513.640,30	36.877,24	0,00	0,00	550.517,54
TOTAL	5.135.999,77	279.357,03	0,00	0,00	5.415.356,80	228.196,87	0,00	0,00	5.643.553,67
TOTAL PROPIEDADES Y LIQUIDOS, NETO	4.199.938,74	2.205.149,08	0,00	0,00	6.405.027,82	-80.306,57	242.420,26	0,00	6.567.141,53

Ver notas a los estados financieros



Sr. Roberto Auer-Pesenti
Gerente General



CITA-Mónica Garchozo Ramirez
Contadora

6. CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar son como sigue:

	... diciembre 31,	
	2018	2017
	(En U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar clientes	877,967,11	674,099,13
Cuentas por cobrar clientes relacionados	791,389,45	596,027,53
Otras cuentas por cobrar	409,525,98	138,439,21
Cr. Tr. Por impto. (ISI)	258,221,30	167,606,95
Cr. Tr. Por imptos a la renta	309,982,00	244,851,10
Menos: Provisión cuentas incobrables	<u>(69,857,14)</u>	<u>(149,400,74)</u>
Cuentas por cobrar-neto	<u>2,577,228,70</u>	<u>1,671,623,48</u>

Las cuentas por cobrar clientes y otras cuentas no generan costo financiero alguno, y no se mantiene garantías por estos créditos.

Las cuentas por cobrar clientes relacionados no generan costos financieros alguno, y no se mantiene garantías de estos créditos, para el año 2018 se realizó una programación de pago

La recuperación de los valores por los créditos que se conceden se realiza en un periodo promedio de 30 a 90 días plazo.

7. INVENTARIOS

Los inventarios son:

	... diciembre 31,	
	2018	2017
	(En U.S. dólares)	
Materia prima	1,041,043,17	985,934,34
Producto en proceso	64,446,66	106,063,47
Productos terminados	1,380,842,27	1,271,618,12
Mercadería en tránsito	93,684,25	97,003,04
Herramientas y accesorios	<u>144,954,00</u>	<u>0,00</u>
Total	<u>2,724,970,35</u>	<u>2,460,618,97</u>

INVENTARIOS

La compañía en su estado de situación, refleja existencias de materia prima, productos En proceso, productos terminados, repuestos, y valores por mercadería en tránsito, los Saldos de estas cuentas en el ejercicio 2018 son:

- A) Los movimientos se registran a su costo de adquisición neto, en algunos casos se incluye transporte y otros costos de importaciones, para los consumos y egresos de Mercadería con sus correspondientes autorizaciones, los ingresos de mercadería están justificados por ordenes de compra.

- B) En los costos de producción se aplica el consumo de materia prima y materiales al real de Producción se adiciona los costos de mano de obra directa, mano de obra indirecta, con todos sus beneficios, y los costos por gastos indirectos de fabricación, estos costos son por los consumos reales de cada proceso y en cada orden de producción.
- C) Las transferencias de producción a producto terminado se registran con el costo real de cada orden de producción.
- D) El costo de venta de la mercadería vendida se costea en la salida de cada factura que se emite en línea, y su valoración se realiza por el COSTO PROMEDIO, que se obtiene en el sistema automatico del Kardex contable de producto terminado para la venta.
- E) La mercadería por defectos en producción se reprocesan el costo del material reciclado se registra al costo de materia prima promedio al momento de la producción.
- F) La mercadería en mal estado se da de baja y la valoración de su costo se realiza por el costo promedio que se obtiene en el sistema de inventarios, para materia prima y materiales, productos en proceso y productos terminados.

RECONOCIMIENTO Y MEDICION DE LOS INVENTARIOS

Las políticas de reconocimiento que se aplican en las existencias dependerán del destino Para lo cual sean adquiridos los inventarios:

- a) Adquisiciones para la venta
b) Adquisiciones para el consumo normal de las operaciones

Las políticas de medición que se realizan a los inventarios están basadas en técnicas, tales como el método del costo promedio, así mismo se utiliza sistema de inventarios de control por ordenes de producción, para los consumos de materia prima, materiales y el despacho de productos terminados y el precio de venta se determinara considerando los costos de adquisición, de transformación y otros incurridos para determinar el precio de venta, se considera la rentabilidad que estiman los accionistas por su inversión realizada.

Los proveedores nos conceden créditos entre 30 y 60 días de plazo, y proveedores del exterior en algunos casos el crédito llega hasta 150 días.

8. PAGOS ANTICIPADOS

Entre los pagos anticipados tenemos:

	... diciembre 31,	
	2018	2017
	(En U.S. dólares)	
Anticipos a proveedores	17,949.39	412,458.05 \$?

9 OTROS ACTIVOS

Un resumen de los activos no corrientes es como sigue:

	Diciembre 31	
	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Pagos anticipados seguros	24.808,02	25.096,26

ASPECTOS TRIBUTARIOS DEL CODIGO ORGANICO DE LA PRODUCCION

Con fecha diciembre 29 del 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, comercio e inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios lo siguiente:

- . La reducción progresiva de tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta Para sociedades, si tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013.
- . El incremento de dos puntos porcentuales en la tarifa de impuesto al valor agregado IVA A partir de junio 1 del 2016 hasta el 31 de mayo del 2017

11. CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar es como sigue:

	... Diciembre 31,	
	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Proveedores locales (1)	419.242,00	193.228,14
Proveedores del exterior (2)	748.912,82	723.868,84
Otros	787.911,42	27.276,89
Total	1.956.066,24	944.373,87

Acreedores Comerciales:

(1) La compañía mantiene cuentas por pagar con proveedores locales por compra de bienes y servicios, los valores de los créditos concedidos por proveedores de servicios no registran costos financieros y los plazos de créditos otorgados son 30 y 60 días plazo, en los créditos otorgados por los proveedores no se han entregado ninguna garantía. [✓]

- (2) Los créditos concedidos por proveedores del exterior en algunos casos llegan hasta 150 días.
Las compras a proveedores no generan interés.

10 OBLIGACIONES BANCARIAS

Un resumen de pasivos por obligaciones bancarias es como sigue:

	diciembre,31	
	2018	2017
	(En us dólares)	
Préstamos bancarios		
Clasificación:		
Corriente	3.538.411,52	2.956.203,55
No corriente	<u>1.442.857,16</u>	<u>1.803.571,44</u>
Total	<u>4.981.268,68</u>	<u>4.759.774,99</u>

La compañía mantiene operaciones con:

	Diciembre 31, 2018		
	Corto plazo	Largo plazo	Total
Banco local:			
Banco bolivariano	1.295.620,57		1.295.620,57
Banco pichincha	201.481,50		201.481,50
Banco Guayaquil	942.589,47		942.589,47
Corporacion financiera nacional	1.013.214,28	1.442.857,16	2.456.071,44
Banco internacional	<u>85.506,70</u>		<u>85.506,70</u>
Total	<u>3.538.411,52</u>	<u>1.442.857,16</u>	<u>4.981.268,68</u>

Las garantías entregadas por la compañía son:

Banco Bolivariano tipo de garantía Hipoteca de terreno y edificaciones a su valor de Realización, el terreno y edificaciones que corresponden esta garantía es el lote 1 donde Esta ubicada la planta industrial.

La Corporacion Financiera Nacional tiene en garantía hipoteca de terreno que Comprende terreno y edificaciones a su valor de realización del lote 2 además Garantías prendarias de maquinarias y equipos.

Banco de Guayaquil, prenda de maquinarias y equipos, y prenda comercial de Mercadería materia prima y producto terminado.

Banco de Machala, garantía prendaria de maquinarias.

Banco del Pichincha, garantía prenda comercial de materia prima y producto terminado

Costos financieros, los intereses de las instituciones bancarias están entre una tasa del 8,7295 % y el 12,00% (7)

12. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Los pasivos por impuestos corrientes son:

	... diciembre 31,	
	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Impuestos a la renta por retenciones	91.520,04	89.711,04
Impuesto a la renta del ejercicio	<u>38.939,77</u>	<u>21.714,45</u>
Total	<u>130.459,81</u>	<u>110.825,49</u>

13. PASIVOS ACUMULADOS POR PAGAR

Un resumen de pasivos acumulados por pagar es como sigue:

	... diciembre 31...	
	2018	2017
	(En U.S. dólares)	
Beneficios de ley a empleados	144.622,75	96.171,07
Provision por desahucio ajuste NIIF	0,00	64.504,45
Provision por jubilación	<u>0,00</u>	<u>21.992,42</u>
Total	<u>144.622,75</u>	<u>182.667,99</u>

Los beneficios de ley a los empleados, corresponden a valores corrientes que se cancelan en el periodo, y representan provisiones de decimo tercer sueldo, decimo cuarto sueldo, vacaciones y otros beneficios.

14. PASIVOS DIFERIDOS

Un resumen de pasivos diferidos es como sigue:

	... Diciembre 31,	
	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Anticipos de clientes	<u>52.260,30</u>	<u>5.689,15</u>
Total	<u>52.260,30</u>	<u>5.689,15</u>

15. PASIVOS NO CORRIENTES RELACIONADOS

Cuentas por pagar relacionadas

Un resumen de pasivos por pagar relacionadas:

	...diciembre 31....	
	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por pagar	0,00	<u>117.339,87</u>
Total	<u>0,00</u>	<u>117.339,87</u>

El crédito concedido por proveedor, corresponde a valores no corrientes que se cancelan en periodos futuros no tienen vencimiento, como tampoco genera costos financieros.

16. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Las otras cuentas por pagar son:

	...diciembre 31....	
	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Prestamos de terceros	<u>805.859,96</u>	<u>828.856,23</u>
Total	<u>805.859,96</u>	<u>828.856,23</u>

17. PROVISION POR BENEFICIOS A EMPLEADOS NO CORRIENTE

Las provisiones a largo plazo por beneficios a empleados son:

	...diciembre 31....	
	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Por jubilación patronal	<u>331.431,89</u>	<u>244.126,11</u>
Total	<u>331.431,89</u>	<u>244.126,11</u>

En el ejercicio económico 2018, se efectuó el análisis actuarial para la provision de beneficio Para jubilación patronal y por desahucio perparado por profesional especializado y autorizado por la Superintendencia de Compañía, Actuaría Cia. Ltda., con registro superintendencia de Bancos PEA-2006-002 y registro comité de consultoría No. 2-0041-SCC-07.1

18 PATRIMONIO

Un resumen de capital emitido es como sigue:

18.1 Capital Social

	... Diciembre 31,...	
	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Capital social	<u>1,066,228.00</u>	<u>1,066,228.00</u>
Total	<u>1,066,228.00</u>	<u>1,066,228.00</u>

El capital social autorizado consiste de US \$ 1,066,228.00 de acciones de US\$ 1.00 valor nominal unitario (al 31 de diciembre de 2018), las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

18.2 Aporte futura capitalizaciones

Un resumen de aporte futura capitalizacion es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Aporte para futura capitalizacion	<u>6,094.65</u>	<u>6,094.65</u>
TOTAL	<u>6,094.65</u>	<u>6,094.65</u>

El saldo del aporte de futura capitalización corresponde a un remanente de aporte de capital en el año 2017

18.3 Reservas

Un resumen de reserva es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Reserva legal	52,423.99	52,423.99
Reserva de capital	<u>1,332,625.35</u>	<u>1,332,625.35</u>
TOTAL	<u>1,385,049.34</u>	<u>1,385,049.34</u>

Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea Apropriada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del Capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo Pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Reserva de Capital

Incluye los valores de las cuentas de reservas por revalorización del patrimonio y Reexpresión monetaria originadas en la corrección monetaria del patrimonio y de Los activos y pasivos no monetarios de años anteriores.

18.4 Resultados acumulados

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la compañía mantiene una pérdida acumulada De US \$ 997,079,79.

18.5 Ganancias acumuladas

A diciembre 31 del 2018 y 2017 la compañía mantenía una utilidad acumulada de US \$ 747,332,65 y US \$ 713,482,61.

19 HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los Estados Financieros (25 De abril del 2019) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración Pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros adjuntos.

20 APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La aprobación de los Estados Financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los accionistas para su Aprobación. En opinión de la gerencia, los Estados Financieros serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones.
