

POLIFIBRAS DEL ECUADOR S.A. POLIFECSA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América US\$)

1.- Información General:

La compañía POLIFIBRAS DEL ECUADOR S.A. POLIFECSA, se constituyó el tres de diciembre de mil novecientos ochenta y cinco, y fue inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil, el once de marzo de mil novecientos ochenta y seis. La compañía, aumentó su capital mediante escritura pública otorgada por la Notaria Vigésima Novena del cantón Guayaquil, el trece de mayo de mil novecientos noventa y cinco, e inscrita en el Registro Mercantil el siete de julio de mil novecientos noventa y cinco. La compañía reformó íntegramente sus estatutos, mediante escritura pública otorgada ante la Notaria Trigésima del cantón Guayaquil, el diecinueve de septiembre del dos mil, e inscrita en el Registro Mercantil el treinta de noviembre del año dos mil. La compañía POLIFIBRAS DEL ECUADOR S.A. POLIFECSA, se fusionó con la compañía SIMENEP S.A. y reformó su estatuto social, mediante escritura pública otorgada ante la Notaria Trigésima del cantón Guayaquil, el uno de noviembre del año dos mil cinco, e inscrita en el registro Mercantil el veinticuatro de enero del año dos mil seis. Adicionalmente la compañía POLIFIBRAS DEL ECUADOR S.A. POLIFECSA, se fusionó con la compañía INMOBILIARIA ESPERANZA INES S.A. ESPERIN y reformó su estatuto social, mediante escritura pública otorgada ante la Notaria Trigésima del cantón Guayaquil el uno de septiembre del año dos mil seis, e inscrita en el Registro Mercantil el cinco de julio del dos mil siete, rectificadas, ampliadas y aclaradas, mediante escritura pública otorgada ante la Notaria Trigésima del cantón Guayaquil, el dieciocho de mayo del año dos mil siete, e inscrita en el Registro Mercantil, el cinco de julio del año dos mil siete.

La compañía POLIFIBRAS DEL ECUADOR S.A. POLIFECSA, mediante sesión de la Junta General de Accionistas, celebrada el cinco de julio del año dos mil siete, resolvió aumentar el capital suscrito de la compañía en la suma de cuatrocientos noventa y siete mil seiscientos dólares de los Estados Unidos de América, mediante la emisión de cuatrocientas noventa y siete mil seiscientas acciones ordinarias y nominativas de un dólar de los estados Unidos de América cada una. Con este aumento el capital social de la compañía POLIFIBRAS DEL ECUADOR S.A. POLIFECSA, totaliza quinientos mil dólares de los Estados Unidos de América.

La compañía POLIFIBRAS DEL ECUADOR S.A. POLIFECSA, mediante sesión de la Junta General de Accionistas, celebrada el trece de octubre del año dos mil diecisiete, resolvió aumentar el capital suscrito de la compañía en la suma de ciento noventa y ocho mil dólares de los Estados Unidos de América, mediante la emisión de ciento noventa y ocho mil acciones ordinarias y nominativas de un dólar de los Estados Unidos de América cada una. Con este aumento el capital social de la compañía POLIFIBRAS DEL ECUADOR S.A. POLIFECSA, totaliza seiscientos noventa y ocho mil dólares de los Estados Unidos de América.

La compañía tiene como actividad principal la fabricación de formas primarias de plásticos.

El domicilio de la compañía donde se desarrollan sus actividades es el cantón Guayaquil, Kilómetro 5.5 avenida Juan Tanca Marengo, Cdla. Santa Adriana Calle 5ta. Solar 14 Mz. 8 Sector B.

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

La información relacionada con el índice de inflación anual, publicada por el Banco Central del Ecuador en los tres últimos años, es como sigue:

31 de Diciembre	Índice de Inflación Anual
2017	-0.20%
2016	1.12%
2015	3.38%

2.- Resumen de las Principales Políticas Contables:

2.1 Bases de Preparación

Los estados financieros adjuntos se presentan en Dólares de Estados Unidos de América, moneda funcional de la Compañía y han sido preparados íntegramente y sin reservas de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por su siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

La preparación de los estados financieros conforme a la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables. En la nota 3, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o en las cuales las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

Adopción de la Norma Internacional de Información Financiera "NIIF" para Pymes.

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el IASB, las cuales son de aplicación obligatoria a la fecha de emisión de los estados financieros:

Sección	Contenido	Fecha de Aplicación	Fecha de modificación
Sección 1	Pequeñas y Medianas Entidades	Jul-09	May-15
Sección 3	Presentación de Estados Financieros	Jul-09	May-15
Sección 4	Estado de Situación Financiera	Jul-09	May-15
Sección 5	Estado de Resultado Integral	Jul-09	May-15
Sección 6	Estado de Cambios en el Patrimonio	Jul-09	May-15
Sección 7	Estado de Flujo de Efectivo	Jul-09	May-15
Sección 8	Notas a los Estados Financieros	Jul-09	May-15
Sección 9	Estados Financieros Consolidados y Separados	Jul-09	May-15
Sección 10	Políticas, Estimaciones y Errores Contables	Jul-09	May-15
Sección 11 y 12	Instrumentos Financieros Básicos y Otros Temas relacionados con los instrumentos financieros	Jul-09	May-15
Sección 13	Inventarios	Jul-09	May-15
Sección 14	Inversiones en Asociadas	Jul-09	May-15
Sección 15	Inversiones en Negocios Conjuntos	Jul-09	May-15
Sección 16	Propiedades de Inversión	Jul-09	May-15
Sección 17	Propiedades, Planta y Equipo	Jul-09	May-15
Sección 18	Activos Intangibles Distintos de la Plusvalía	Jul-09	May-15
Sección 19	Combinaciones de Negocios y Plusvalía	Jul-09	May-15
Sección 20	Arendamientos	Jul-09	May-15
Sección 21	Provisiones y Contingencias	Jul-09	May-15
Sección 22	Pasivos y Patrimonio	Jul-09	May-15
Sección 23	Ingresos de Actividades Ordinarias	Jul-09	May-15
Sección 24	Subvenciones del Gobierno	Jul-09	May-15
Sección 25	Costos por Préstamos	Jul-09	May-15
Sección 26	Pagos basados en Acciones	Jul-09	May-15
Sección 27	Deterioro del Valor de los Activos	Jul-09	May-15
Sección 28	Beneficios a los Empleados	Jul-09	May-15
Sección 29	Impuestos a las Ganancias	Jul-09	May-15
Sección 30	Conversión de moneda extranjera	Jul-09	May-15
Sección 31	Hiperinflación	Jul-09	May-15
Sección 32	Hechos Ocurridos después del período sobre el que se informa	Jul-09	May-15
Sección 33	Información a Revelar sobre Partes Relacionadas	Jul-09	May-15
Sección 34	Actividades Especializadas	Jul-09	May-15
Sección 35	Transición a la NIIF para las PYMES	Jul-09	May-15

2.2 Efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo incluye aquellos financieros líquidos, el efectivo en caja y depósitos a la vista en bancos.

2.3 Activos y Pasivos Financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen y se dan de baja en la fecha de la negociación cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo y son medidos inicialmente a su valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos o pasivos financieros clasificados al valor razonable con cambios en los resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Los activos y pasivos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: Préstamos y cuentas por cobrar. Los pasivos financieros se clasifican en otros pasivos financieros. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos en el momento del reconocimiento inicial.

2.3.1 Préstamos y cuentas por cobrar

Representan cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados, con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía provee bienes o servicios y dinero directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. Las cuentas por cobrar se registran a su valor nominal que es el equivalente a su costo amortizado.

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.

2.3.2 Otros pasivos financieros

Representan cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, son medidos inicialmente al valor razonable, neto de los costos de transacción. Posteriormente son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, siendo los gastos por interés reconocidos sobre una base de reconocimiento efectivo.

2.3.3 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales 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. Las cuentas por pagar se registran a su valor nominal que es el equivalente a su costo amortizado.

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 pre acordados.

Estos pasivos financieros se clasifican en pasivos corrientes, excepto los movimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

2.3.4. Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período. La Compañía constituye una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá

cobrar todos los montos que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas por cobrar comerciales, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión.

2.3.5 Baja de activos y pasivos financieros

La Compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o se transfiera de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. La Compañía dará de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

2.4 Inventarios

Los inventarios están registrados al costo de compra o a su valor neto realizable el que resulte menor. Están valuados con el método del costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito están registradas a su costo de adquisición. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos los gastos necesarios para la venta.

2.5 Propiedad, Planta y Equipo

2.5.1 Medición en el momento del reconocimiento

Los elementos de Propiedad, Planta y equipo se miden inicialmente por su costo.

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

2.5.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Posteriormente del reconocimiento inicial, la Propiedad, Planta y Equipo están registrados al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro de valor, en caso de producirse.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

2.5.3 Método de depreciación y vidas útiles

El costo de Propiedad, Planta y Equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, basada en la vida útil estimada de los activos, y no consideran valores residuales, a excepción de para los bienes inmuebles, debido a que la Administración estima que el

valor de realización de sus activos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vida útil, valor residual y método de depreciación de los activos 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 los principales elementos de Propiedad, Planta y Equipo y los años de las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Edificios	34
Maquinarias y equipos	10-14
Equipos de oficina	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5

2.5.4 Retiro o venta de Propiedad, Planta y Equipo

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de un elemento de Propiedad, Planta y Equipo se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del período en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

2.6 Deterioro del valor de los Activos

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o una unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de ventas y el valor en uso. Si el importe recuperable de un activo calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados.

2.7 Impuestos.

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.7.1 Impuestos corrientes

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 imponibles o deducibles y partidas que no 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.

2.7.2 Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferidos se reconoce por todas la 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 periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar los activos por impuestos corrientes con pasivos por impuestos corrientes, relacionada con la misma autoridad fiscal y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.7.3 Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gastos, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.8 Beneficios a Empleados

2.8.1 Beneficios definidos: jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos de 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 año.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se reconocen en otro resultado integral en el período en el que surgen y se acumulan en el patrimonio y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período. Sin embargo, en el 2017 y 2016 fueron reconocidos en los resultados del período, por considerar que su efecto no era significativo tomando en cuenta los estados financieros en su conjunto.

Los costos por servicios presentes y pasados se reconocen inmediatamente en los resultados del período en el que surgen, así como el interés devengado por la obligación de beneficios definidos.

2.8.2 Participación de trabajadores

De acuerdo con el Código de trabajo, la compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades líquidas o contables antes de impuesto a la renta. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del periodo en que se devenga.

2.9 Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se miden al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.9.1 Venta de bienes

Los ingresos ordinarios provenientes de las ventas de bienes deben ser registrados cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes, el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad, y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.9.2 Venta de servicios

Los ingresos ordinarios por prestación de servicios se reconocen por la referencia al grado de terminación de la transacción final del periodo en que se informa y porque puede ser estimado con fiabilidad.

2.10 Costos y Gastos

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.

2.11 Compensación de saldos y transacciones

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

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

3 Estimación y Juicios Contables Críticos

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para las PYMES 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.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1 Vida Útil de Propiedad, Planta y Equipo

Como se describe en la Nota 2.5.3. La Compañía revisa la vida útil estimada de Propiedad, Planta y Equipo al final de cada año.

3.2 Beneficios a Empleados

Como se describe en la Nota 14, las hipótesis usadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y bonificación por desahucio, para lo cual utiliza estudios actuariales realizados por un actuario independiente.

4 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2017	2016
Efectivo	331	9.863
Bancos	50.817	19.047
Inversiones Temporales	837	0
Total	51.985	28.910

5 Cuentas por cobrar Comerciales y otras Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2017	2016
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes	612.513	638.535
Provisión para cuentas incobrables	-4.864	-4.864
Subtotal	607.649	633.671
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipo a proveedores	20.134	14.599
Funcionarios y empleados	5.667	627
Otras	6.433	31.473
Subtotal	32.234	46.699
Total	639.883	680.370

Clasificación:

Corriente	639.883	680.370
No corriente	0	0
TOTAL	639.883	680.370

Las cuentas por cobrar a clientes representan facturas por ventas de bienes y por prestación de servicios.

Un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar es como sigue:

	31 de diciembre	
	2017	2016
Por vencer	514.083	508.395
Vencidos-Días		
1 -30	73.032	88.987
31-60	12.846	565
61-90	0	75
91 en adelante	12.552	40.513
Total	612.513	638.535

Los movimientos de la cuenta "Provisión para cuentas dudosas" por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016 fueron como siguen:

	2017	2016
Saldo al principio del año	-4.864	-4.864
Provisión con cargo a resultados	0	0
Castigos	0	0
Saldo al final del año	-4.864	-4.864

6 Inventarios

Los inventarios consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2017	2016
Productos Terminados	143.522	124.795
Materia prima	193.704	193.691
En proceso	47.040	75.464
En tránsito	1.130	0
Otros	50.314	67.865
Total	435.710	461.815

7 Otros activos

Los otros activos consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2017	2016
Gastos pagados por anticipados:		
Seguros	14.385	12.431
Depósitos en garantía	3.000	1.200
Programa de computación	12.017	12.017
Otros	3.037	3.038
Total	32.440	28.686

Clasificación:

Corriente	17.385	13.631
No corriente	15.055	15.055
	32.440	28.686

8 Propiedad, Planta y Equipo

La Propiedad, Planta y equipo consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2017	2016
Costo	2.830.911	2.463.215
Depreciación acumulada y deterioro	-1.551.928	-1.417.069
	1.278.983	1.046.146

Clasificación:

Terrenos	475.054	151.509
Edificios	255.625	264.504
Instalaciones	39.941	46.961
Maquinarias y equipos	455.914	509.109
Muebles, enseres y equipos de oficina	7.618	7.631
Equipo de computación	4.834	5.835
Vehículos	39.997	60.597
	1.278.983	1.046.146

Los movimientos de Propiedad, planta y equipo fueron como sigue:

	Terrenos	Edificios	Maquinaria y Equipos	Muebles, Equipos de Oficina	Equipo de Computo	Vehículo	Instalaciones	Total
Costos:								
Saldos al 31 de diciembre del 2016	151.509	355.910	1.678.688	18.699	46.636	103.004	108.768	2.463.215
Adiciones	323.545	0	40.308	965	2.878	0	0	367.696
Ventas y/o retiros	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldos al 31 de diciembre del 2017	475.054	355.910	1.718.997	19.664	49.514	103.004	108.768	2.830.911
Depredación acumulada y deterioro:								
Saldos al 31 de diciembre del 2016	0	-91.406	-1.169.580	-11.068	-40.801	-42.467	-61.807	-1.417.069
Gastos por depreciación	0	-8.879	-93.503	-978	-5.879	-20.600	-7.020	-134.859
Ventas y/o retiro	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldos al 31 de diciembre del 2017	0	-100.285	-1.263.083	-12.046	-46.680	-63.067	-68.827	-1.551.928

9 Obligaciones Bancarias

Los préstamos de acuerdo a los registros contables consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2017	2016
Garantizados- al costo amortizado:		
Préstamos Bancarios	713.783	351.556

Clasificación:

Corrientes	323.013	298.334
No corrientes	390.770	53.222
Total	713.783	351.556

Resumen de acuerdos de los préstamos:

Esta nota provee información sobre los términos contractuales de los préstamos y obligaciones financieras de la compañía, los que son valorizados al costo amortizado.

Acreedor	Tipo	Vence	31 de diciembre				31 de diciembre				
			Tasa	2017		2016		2017		2016	
			Interés Efectiva	Valor nominal	Importe en libros	Valor nominal	Importe en libros	No corriente	corriente	Corriente	No corriente
Préstamos Bancarios y otras obligaciones											
Produbanco	Sobre firma	feb-17	10,27%	29.099	0	29.099	1.451	0	0	1.451	0
Produbanco	Sobre firma	may-18	10,21%	50.000	6.163	50.000	10.967	6.163	0	13.805	6.162
Produbanco	Sobre firma	may-18	10,21%	100.000	12.322	100.000	39.946	12.322	0	27.624	12.322
Produbanco	Sobre firma	ago-17	10,21%	100.000	0	100.000	24.807	0	0	24.807	0
Produbanco	Sobre firma	feb-17	10,21%	100.000	0	100.000	17.349	0	0	17.349	0
Produbanco	Sobre firma	may-17	10,21%	100.000	0	100.000	68.938	0	0	68.936	0
Produbanco	Sobre firma	jun-17	10,21%	60.000	0	60.000	60.000	0	0	60.000	0
Produbanco	Sobre firma	jul-23	10,21%	300.000	287.529	0	0	39.952	247.571	0	0
Produbanco	Sobre firma	ago-18	10,21%	90.000	49.333	0	0	49.333	0	0	0
Produbanco	Sobre firma	abr-19	10,21%	150.000	108.218	0	0	75.524	33.695	0	0
Produbanco	Sobre firma	mar-15	10,21%	120.000	120.000	0	0	57.045	62.954	0	0
Produbanco	Sobre firma	ago-22	10,21%	39.290	29.028	0	0	5.063	23.965	0	0
Guayaquil	Sobre firma	abr-16	9,76%	40.000	0	40.000	35.931	0	0	28.503	8.431
Guayaquil	Sobre firma	may-15	9,76%	50.000	47.253	0	0	32.065	14.580	0	0
Ballesterano	Sobre firma	jul-18	11,83%	20.543	3.996	20.549	10.845	3.998	0	6.850	3.995
Procredit	Sobre firma	may-17		80.000	0	80.000	33.333	0	0	33.333	0
Procredit	Sobre firma	abr-16		80.000	27.635	0	0	27.635	0	0	0
Del Bank	Sobre firma	jan-18	0,76%	30.000	8.066	30.000	23.051	8.065	0	14.895	8.060
Fideicomiso Portcoll	Sobre firma	abr-20	10,99%	16.690	12.008	16.690	16.287	4.774	7.234	4.278	12.008
Fideicomiso Portcoll	Sobre firma	abr-20	10,99%	1.879	1.238	1.879	1.843	475	763	405	1.238
				1.650.617	713.783	730.417	361.566	323.013	390.770	298.334	53.222

Al 31 de diciembre de 2017 la Compañía mantiene garantías sobre terrenos y edificios con Banco de la Producción, de maquinaria con Banco Procredit y de vehículos con Fideicomiso automotriz Portcoll S.A.

10 Cuentas por Pagar Comerciales y otras Cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2017	2016
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores locales	127.603	149.927
Proveedores del exterior	439.934	514.033
Subtotal	567.537	663.960
Otras cuentas por pagar:		
Anticipo de clientes	4.969	16.892
Cuentas por pagar relacionadas	59.005	43.580
Otras	39.597	60.825
Subtotal	103.571	121.297
Total	671.108	785.257

Clasificación:

Corriente	662.738	741.677
No corriente	8.370	43.580
Total	671.108	785.257

Las cuentas por pagar a proveedores locales representan facturas por compras de bienes y servicios.

Las cuentas por pagar a proveedores del exterior representan facturas por compras de materia prima.

11 Obligaciones Acumuladas

Las obligaciones acumuladas consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2017	2016
Beneficios sociales	51.547	51.953
Participación de trabajadores	13.712	47.138
Intereses por pagar	0	479
Total	65.259	99.570

Los movimientos de obligaciones acumuladas por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016 fueron como sigue:

	Beneficios Sociales	Participación de Trabajadores	Intereses	Total
--	---------------------	-------------------------------	-----------	-------

Saldos al 31 de diciembre del 2016	51.953	47.138	479	99.570
Provisiones	97.383	13.712	0	111.095
Pagos	-97.789	-47.138	-479	-145.406
Saldos al 31 de diciembre del 2017	51.547	13.712	0	65.259

12 Impuestos

12.1 Activos y Pasivos del Año Corriente

Los activos y pasivos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2017	2016
Activos por impuesto corriente:		
Impuesto al valor agregado	25.175	25.624
Retenciones en la fuente	39.382	39.150
Impuesto a la salida de divisas	52.441	45.170
Total	116.998	109.944
Pasivos por impuesto corriente:		
Impuesto al valor agregado - IVA por pagar y retenciones	2.413	25.898
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	2.515	1.109
Impuesto a la renta por pagar	0	0
Total	4.928	27.007

Los movimientos de la cuenta "Impuesto a la renta por pagar" por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016 fueron como sigue:

	2017	2016
Saldo al principio del año	0	0
Provisiones con cargo a resultado	40.188	47.554
Pagos	-40.188	-47.554
Saldo al final del año	0	0

12.2 Impuesto a la Renta Reconocido en los Resultados

Una reconciliación entre la utilidad según los estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, fue como sigue:

	2017	2016
Utilidad(Pérdida) según estados financieros antes de impuesto a la renta	77.701	267.117
Gastos no deducibles	104.972	38.860
Utilidad gravable:	182.673	305.977
Utilidad a reinvertir y capitalizar	0	197.607
Impuesto a la renta causado 12%	0	23.712
Saldo utilidad gravable	182.673	108.370
Impuesto a la renta causado 22%	40.188	23.842
Total Impuesto a la renta causado	40.188	47.554
Anticipo calculado	29.410	32.417
Rebaja del 40% en el saldo a pagar del anticipo del impuesto a la renta	11.764	0
	17.646	32.417
Impuesto a la renta reconocido en los resultados	40.188	47.554

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 22%.

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles, de acuerdo a las cifras reportadas el año anterior. Estos rubros deben aumentarse o disminuirse por conceptos establecidos en las disposiciones tributarias. En caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el anticipo calculado, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

El 7 de diciembre del 2017, se promulgó en el Primer Suplemento del Registro Oficial No. 135, el Decreto Ejecutivo No. 210, en el cual se establecen rebajas en el pago de anticipo de impuesto a la renta del año 2017 del 40%, 60% y 100%, para las sociedades cuyos ingresos brutos anuales, cumplan con los montos establecidos en el mismo. Por esta razón la Compañía se acogió al Art. 3 de dicho Decreto, calculando la rebaja del 40%.

Las declaraciones de impuestos a la renta desde el 2014 hasta el 2017 no han sido revisadas por las autoridades tributarias y son susceptibles de revisión.

De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad para revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la compañía, dentro de los tres años siguientes a partir de la fecha de presentación de la declaración y en seis años, desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración, cuando los tributos no se hubieren declarado en todo o en parte.

12.3 Saldos del Impuesto Diferido.

Los movimientos de pasivos por impuestos diferidos fueron como sigue:

	Propiedad, Planta y Equipo
Saldo al 31 de diciembre del 2016	65.732
Reconocido en resultados	(5.075)
Saldo al 31 de diciembre del 2017	60.657

13 Precios de Transferencia

De acuerdo con las disposiciones legales vigentes para los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas del exterior y locales dentro de un mismo ejercicio fiscal en un monto acumulado superior a los US\$3 millones, deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, y aquellos contribuyentes en un monto acumulado superior a los US\$15 millones, deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2017, no superaron el monto acumulado para la presentación de esta información.

14 Obligación por beneficios definidos

La obligación por beneficios definidos consistía de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2017	2016
Jubilación patronal	172.293	141.874
Bonificación por desahucio	41.877	32.238
Total	214.170	174.112

Clasificación:

Corrientes	10.000	0
No corrientes	204.170	174.112
Total	214.170	174.112

14.1. Jubilación Patronal

De acuerdo con el Código del trabajo, los trabajadores que por veinte años o más, presten sus servicios continuados o interrumpidos a la compañía, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicios de la jubilación que les corresponde a su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

14.2. Bonificación por Desahucio

De acuerdo con el Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la compañía pagará a los trabajadores el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2017 y al 31 de diciembre del 2016 por un actuario independiente.

El valor presente de las obligaciones por conceptos de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al periodo de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios. En la determinación de la tasa de descuento se consideran las tasas de interés promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

15 Patrimonio

15.1 Capital Social

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el capital social consiste en 698.000 (500.000 en el año 2016) acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$1,00 totalmente suscritas pagadas, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

Con fecha 10 de noviembre del 2017 se protocolizó ante el Ab. Roger Arosemena Benites, Notario Quincuagésimo Octavo del Cantón Guayaquil, el Acta de Sesión de Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañía, celebrada el trece de octubre del 2017 e inscrita en el Registro Mercantil con fecha 20 de noviembre del 2017, la misma que contiene el Aumento de Capital Suscrito por capitalización de utilidades del ejercicio económico 2016, mediante la emisión de ciento noventa y ocho mil acciones ordinarias y nominativas de un dólar de los Estados Unidos de América cada una y la Reforma del Artículo Quinto de los Estatutos Sociales de la Compañía.

El accionista Kléber Florencio Bajaña Almeida suscribe 118.800 acciones.

La accionista Lissette Inés Bajaña Sánchez suscribe 39.600 acciones.

La accionista Esperanza Inés Sánchez Macías suscribe 19.800 acciones.

El accionista Kléber Andrés Bajaña Sánchez suscribe 19.800 acciones.

	Número de acciones	Capital en valores
Saldo al 31 de diciembre del 2016	500.000	500.000
Aumento de Capital	198.000	198.000
Saldo al 31 de diciembre de 2017	698.000	698.000

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el capital suscrito y pagado consistía de los siguientes accionistas:

Nombre	Nacionalidad	2017	%	2016	%
Bajaña Almeida Kléber Florencio	Ecuatoriana	418.800	60,00	300.000	60,00
Bajaña Sánchez Kléber Andrés	Ecuatoriana	69.800	10,00	50.000	10,00
Bajaña Sánchez Lissette Inés	Ecuatoriana	139.600	20,00	100.000	20,00
Sánchez Macías Esperanza Inés	Ecuatoriana	69.800	10,00	50.000	10,00
		698.000	100,00	500.000	100,00

15.2 Reserva Legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos el 10% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas.

15.3 Utilidades Acumuladas

15.3.1 La Junta General Extraordinaria de Accionistas se reunió el 4 de mayo del 2017 y aprobó por unanimidad la distribución de dividendos por el valor de US \$69.132 con cargo a la utilidad neta de los ejercicios económicos 2014 y 2015.

15.3.2 Con fecha 13 de octubre del 2017 la Junta General Extraordinaria de Accionistas se reunió y resolvió aumentar el capital suscrito y pagado de la Compañía, en la suma de ciento noventa y ocho mil dólares de los Estados Unidos de América, mediante la emisión de ciento noventa y ocho mil acciones ordinarias y nominativas de un dólar de los Estados Unidos de América cada una, mediante la capitalización de las utilidades correspondientes al ejercicio económico 2016.

16 Ventas netas

Las ventas netas fueron como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos provenientes de la venta de bienes	3.824.255	3.896.660
Total	3.824.255	3.896.660

17 Las otras ganancias y pérdidas fueron como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Intereses ganados	2.097	2.612
Ingresos por Cireles	109.407	70.823
Otros ingresos/otros egresos	4.605	4.900
Total	116.109	78.335

18 Costos y Gastos por su naturaleza

Los costos y gastos reportados en los estados de resultados fueron como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Costo de ventas	3.086.903	2.991.995
Gastos de ventas	192.139	183.926
Gastos de administración	518.456	433.035
Total	3.797.498	3.608.956

Un detalle de los costos y gastos por su naturaleza fueron como sigue:

	2017	2016
Cambio en inventario de materia prima	-13	-49.708
Compras de materia prima y bienes no producidos	1.802.598	1.876.746
Cambio en inventario de productos en proceso	28.424	-34.311
Cambio en inventario de productos terminados	-18.728	37.149
Sueldos y beneficios sociales	754.579	660.140
Publicidad, propaganda y productos promocionales	917	158
Fletes	20.219	44.464
Honorarios, servicios administrativos y técnicos	99.834	100.000
Combustibles	4.587	4.108
Mantenimientos y reparaciones	126.564	132.203
Suministros, materiales y repuestos	423.151	383.326
Gastos de viaje	11.067	17.124
Gastos de gestión	1.958	778
Depreciaciones y amortizaciones	134.859	136.415
Provisión para jubilación y Desahucio	58.196	21.499
Servicios básicos	116.668	119.491
Impuestos y contribuciones	23.995	33.728
Seguros	34.781	28.215
Otros	173.842	97.431
	3.797.498	3.608.956

19 Costos Financieros

Los costos financieros fueron como sigue:

	2017	2016
Intereses y comisiones	51.453	51.784
Total	51.453	51.784

20 Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas.

20.1 Transacciones Comerciales

Durante el año 2017 la Compañía realizó las siguientes transacciones comerciales con partes relacionadas:

	Relación	2017	2016
Kléber Bajaña Almeida	Accionista		
-Préstamos por cobrar		0	50
-Servicios Prestados		52.500	100.000
Total		52.500	100.050
Esperanza Sánchez Macías	Accionista		
-Intereses préstamo		123	3.025
-Servicios Prestados		24.476	3.025
Manuel Bajaña Almeida	Familiar		
-Servicios Prestados		4.767	0
Paúl Bajaña Sánchez	Familiar		
-Préstamos y otras cuentas por pagar		59.005	0

Los siguientes saldos se encontraban pendientes al final del periodo sobre el que se informa:

	Relación	2017	2016
Cuentas por cobrar corto plazo:			
Kléber Bajaña Almeida	Accionista	0	50
Cuentas por pagar corto plazo:			
Esperanza Sánchez Macías	Accionista	0	479
Paúl Bajaña Sánchez	Familiar	50.635	842
Cuentas por pagar largo plazo:			
Kléber Bajaña Almeida	Accionista	8.370	19.910
Esperanza Sánchez Macías	Accionista	0	16.037
Paúl Bajaña Sánchez	Familiar	0	7.633

20.2. Compensación del personal Clave de la Gerencia

	2017	2016
Beneficios a corto plazo	76.976	100.000
Beneficios post-empleo	52.151	48.531
Total	129.127	148.531

21 Hechos Ocurrido Después del Periodo sobre el que se Informa

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros (28 de marzo del 2018) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros o que requieran revelación.

22 Aprobación de los Estados Financieros.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido emitidos el 28 de marzo del 2018 con la autorización de la Gerencia de la Compañía y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

