



PHAROSAUDITORES EXTERNOS CÍA. LTDA.

- Información de los Auditores sobre su función
- Descripción de las principales transacciones
- Descripción de las políticas contables
- Análisis de Gestión en la elaboración de los resultados
- Formato de Reporte Final
- Detalle de las Niveles de Verificación

INYECCIÓN Y SOPLADO DE PLÁSTICOS INSOPLAST S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
Al 31 de Diciembre del 2018, comparativos con
Estados financieros al 31 de Diciembre de 2017**

CONTENIDO

- Informe de los Auditores Independientes
- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultados Integral
- Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas
- Estado de Flujo de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros

3. Funciones de la Dirección

Función principal de la dirección es garantizar la eficiencia y efectividad de las operaciones de la empresa. La dirección también tiene la responsabilidad de establecer las estrategias y objetivos para la empresa. Los miembros de la dirección son responsables de la ejecución de las estrategias y objetivos establecidos. La dirección también tiene la responsabilidad de supervisar y controlar las operaciones de la empresa. La dirección también tiene la responsabilidad de establecer y mantener un ambiente de trabajo seguro y saludable para los empleados. La dirección también tiene la responsabilidad de establecer y mantener una cultura organizacional positiva que promueva la innovación y el desarrollo personal de los empleados.

4. Declaración Financiera

La declaración financiera es una documentación que detalla la situación financiera de la empresa. La declaración financiera incluye información sobre el patrimonio neto, los resultados de operación, los flujos de efectivo y las obligaciones financieras de la empresa. La declaración financiera es una herramienta importante para evaluar la salud financiera de la empresa y para tomar decisiones informadas sobre la estrategia de negocio.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de la Compañía INYECCIÓN Y SOPLADO DE PLÁSTICOS INSOPLAST S.A.

1. Opinión

Hemos auditado los estados financieros de INYECCIÓN Y SOPLADO DE PLÁSTICOS INSOPLAST S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio de los accionistas, y de flujo de efectivo por el año que concluyó en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de INYECCIÓN Y SOPLADO DE PLÁSTICOS INSOPLAST S.A., al 31 de diciembre de 2018, así como sus resultados y flujo de efectivo por el año que concluyó en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera PYME'S, (NIIF's – PYME'S).

2. Fundamento de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoria (NIA). 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 el código de ética del contador Ecuatoriano emitido por el Instituto de Investigaciones Contables del 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. Bases de Contabilidad

Sin calificar nuestra opinión, informamos que tal como se indica en la nota 3, los estados financieros mencionados en el primer párrafo han sido preparados sobre la base de las Normas Internacionales de Información Financiera PYME'S (NIIF's – PYME'S).

4. Responsabilidades de la Administración de la Compañía sobre 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 Normas Internacionales de Información Financiera PYME'S (NIIF's – PYME'S), y del control interno que la Administración consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error. Los encargados de la administración de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera.

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, debido al 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 detecten una incorrección material cuando ésta exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y son consideradas materiales si, individualmente o en conjunto, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, ya sea por fraude o error; diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y, obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es mayor que aquella resultante de un error, ya que el fraude involucra colusión, falsificación, omisiones deliberadas, distorsión, o elusión del control interno.
- Obtuvimos un conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar los 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 Compañía.

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que expresen una presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de la realización de la auditoría y los hallazgos significativos de auditoría, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante la auditoría.

6. Informe sobre Otros Requerimientos Legales y Reglamentarios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018, se emite por separado.

Atentamente,

Pharos Auditores Externos
Pharos auditores Externos Cia. Ltda.
Registro Superintendencia de Compañías
R.N.A.E. No. 703



CPA. Marcelo Herrera Tapia
Socio Responsable

Quito D. M., 25 de abril de 2019

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en miles de dólares americanos)

INSOPLAST S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en miles de dólares americanos)

ACTIVOS	Notas	Dic. 2018	Dic. 2017
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo			
	4	218	582
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	480	424
Activos por impuestos corrientes	10	0	14
Otros activos	7	1	1
Total Activos Corrientes		699	1.021
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades, planta y equipo	8	314	356
Activos por impuestos diferidos	10	7	0
Total Activos No Corrientes		321	356
TOTAL ACTIVOS		1.020	1.377

INSOPLAST S.A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en miles de dólares americanos)**

PASIVOS

Notas Dic. 2018 Dic. 2017

PASIVOS CORRIENTES:

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	9	144	27
Pasivos por impuestos corrientes	10	6	7
Obligaciones acumuladas	12	39	42

Total Pasivos Corrientes

189 76

PASIVOS NO CORRIENTES:

Otras cuentas por pagar	9	0	556
Obligaciones por beneficios definidos	13	266	236

Total Pasivos No Corrientes

266 792

TOTAL PASIVOS

455 868

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital social	2	2	2
Reserva legal	13	10	10
Ganancias y pérdidas actuariales	4	6	6
Utilidades de ejercicios anteriores	491	455	455
Utilidad del ejercicio	55	36	36

Total Patrimonio

15 565 509

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO

1.020 1.377

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los Estados Financieros

José Eduardo Bueno V.
Gerente General

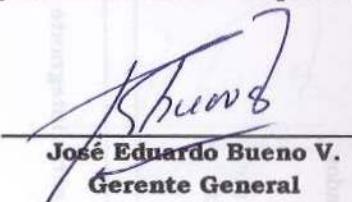
José Samuel Muela H.
Gerente Contabilidad

INSOPLAST S.A.

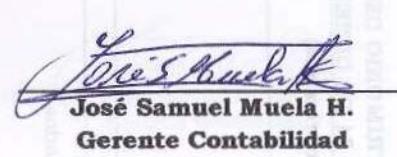
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017
 (Expresado en miles de dólares americanos)

	<u>Notas</u>	<u>Dic. 2018</u>	<u>Dic. 2017</u>
Ingresos	16	955	948
Costo de ventas	19	-747	-773
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		208	175
Ingresos por inversiones	17	8	7
Otras ganancias y pérdidas	18	4	0
Gastos de administración	19	-118	-114
Costos financieros	20	-1	-1
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN TRABAJADORES		101	67
Participación a trabajadores	12	-15	-10
Impuesto a la Renta		-28	-21
UTILIDAD DEL EJERCICIO		58	36
OTRO RESULTADO INTEGRAL:			
Partidas que no se reclasificarán posteriormente a resultados:			
Nuevas mediciones de obligaciones por beneficios definidos		-2	3
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		56	39

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los Estados Financieros



José Eduardo Bueno V.
Gerente General



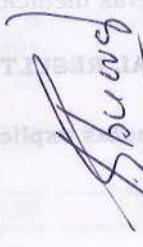
José Samuel Muela H.
Gerente Contabilidad

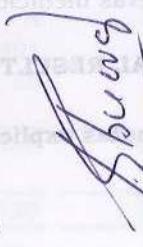
INSOPLAST S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017
 (Expresado en miles de dólares americanos)

	Capital Social	Reserva Legal	Utilidades Retenidas			Total
			Ganancias y Pérdidas Actuariales	Utilidades de Ejercicios Anteriores	Resultado del Ejercicio	
Saldo al 31 de diciembre de 2016	2	10	3	307	-5	317
Transferencia a resultados acumulados				-5	5	0
Utilidad (pérdida) del año				66	66	66
Provisión participación trabajadores				-10	-10	-10
Provisión impuesto a la renta				-21	-21	-21
Ajuste por Corrección de errores en P.P.&E				154	154	154
Otro Resultado Integral del año			3			3
Saldo al 31 de diciembre de 2017	2	10	6	456	35	509
Transferencia a resultados acumulados				35	-35	0
Utilidad (pérdida) del año				101	101	101
Provisión participación trabajadores				-15	-15	-15
Provisión impuesto a la renta corriente				-35	-35	-35
Provisión impuesto a la renta diferido				7	7	7
Apropiación reserva legal	3			-3	-3	0
Otro resultado integral del año				-2	-2	-2
Saldo al 31 de diciembre de 2018	2	13	4	491	55	555

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los Estados Financieros


 José Samuel Muñoz H.
 Gerente Contabilidad

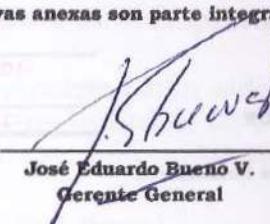

 José Eduardo Bueno V.
 Gerente General

INSOPLAST S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en miles de dólares americanos)

	<u>Dic. 2018</u>	<u>Dic. 2017</u>
Flujo de (en) Actividades de Operación:		
Recibido de Compañía Relacionada y otras cuentas por cobrar	899	1.293
Pagos a proveedores y empleados	-889	-809
Intereses recibidos	9	7
Participación trabajadores	-11	-46
Impuestos	-23	-16
Otros Gastos e Ingresos	3	-1
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de Operación	-12	428
Flujos de (en) Efectivo de Actividades de Inversión:		
Adquisición de Propiedades, planta y equipo (Neto)	0	-1
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión	0	-1
Flujos de (en) Efectivo de Actividades de Financiamiento:		
Pagos de Deuda a Propietarios y pago sobreregiro	-352	-7
Aumento (disminución) de deuda con Seryplas	0	13
Flujo neto de efectivo proveniente (utilizado) en actividades de Financiamiento	-352	6
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:		
Incremento neto en efectivo y equivalentes de efectivo	-364	433
Saldos al comienzo del año	582	149
SALDO FINAL DE CAJA Y BANCOS	218	582

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los Estados Financieros



José Eduardo Bueno V.

Gerente General



José Samuel Muñoz H.

Gerente Contabilidad

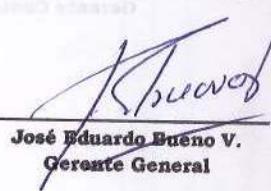
ESTADOS FINANCIEROS

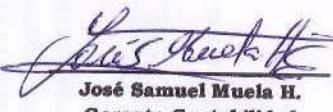
INSOPLAST S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017
 (Expresado en miles de dólares americanos)

	Dic. 2018	Dic. 2017
Utilidad Neta	58	36
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo proveniente de (utilizado) en actividades de operación		
Depreciaciones de propiedad, planta y equipo	42	43
Provisión para jubilación patronal y desahucio	39	48
Pérdida (Ganancia) por impuestos diferidos	-7	0
Total transacciones no monetarias	74	91
Aumento (disminución) de activos netos:		
Cuentas por cobrar comerciales	-56	304
Inventarios	0	0
Activos por impuestos corrientes	14	3
Otros activos corrientes	0	-3
Total cambio en los activos netos	-42	304
Aumento (disminución) de pasivos netos:		
Cuentas por pagar comerciales	-87	6
Provisiones	-7	1
Obligaciones por beneficios definidos	-11	-5
Participación trabajadores	5	-6
Impuesto a la Renta	-1	1
Total cambio en los pasivos netos	-102	-4
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-12	428

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los Estados Financieros


 José Eduardo Bueno V.
 Gerente General


 José Samuel Muñoz H.
 Gerente Contabilidad

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
Comparativas con saldos al 31 de diciembre de 2017
(Expresadas en miles de dólares americanos)

NOTA 1 - OPERACIONES

INYECCIÓN Y SOPLADO DE PLÁSTICOS INSOPLAST S.A., se constituyó en la ciudad de San Francisco de Quito, mediante escritura pública otorgada por el Notario Vigésimo Noveno del Cantón Quito, Dr. Rodrigo Salgado Valdez, el 9 de diciembre de 1.991.

Con fecha 7 de febrero de 1992 la compañía fue inscrita en el Registro Mercantil de Quito número 307, tomo 123.

El Objeto social de la compañía es realizar la fabricación, elaboración, venta y distribución de toda clase de productos y envases plásticos y materiales adhesivo, importación, exportación, compra y venta y distribución de bienes de la industria plástica y de materiales adhesivos; para tal objeto; podrá realizar toda clase de actos y contratos civiles y mercantiles y de toda clase de actividades permitidas por las leyes.

Al 31 de diciembre del 2018, el personal total de la Compañía alcanza a 38 empleados, en las áreas de producción y administración.

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

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

2.1 Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2.2 Moneda Funcional

La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.3 Bases de Preparación

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertas propiedades e instrumentos financieros que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

(Continuación)

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración.

Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, La Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y o de revelación en los estados financieros , se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las transacciones relacionadas a pagos basados en acciones que se encuentran dentro del alcance de la NIIF 2, las operaciones de arrendamiento que están dentro del alcance de la NIC 17, y las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36.

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

2.4 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.

2.5 Inventarios

Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta.

2.6 Activos No Corrientes Mantenidos para la Venta

Los activos no corrientes y los Grupos de activos para su disposición se clasifican como mantenidos para la venta si su valor en libros es recuperable a través de una operación de venta y no mediante su uso continuo.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES **(Continuación)**

Esta condición se considera cumplida únicamente cuando la venta es altamente probable dentro del período de un año desde la fecha de clasificación y el activo (o Grupo de activos para su disposición) está disponible para la venta inmediata en su estado actual.

Los activos no corrientes clasificados como mantenidos para la venta son calculados al menor del valor en libros y el valor razonable de los activos menos los costos de ventas.

2.7 Propiedades, Planta y Equipo

2.7.1 Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden 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 y la puesta en condiciones de funcionamiento

2.7.2 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.

2.7.3 Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación

Después del reconocimiento inicial, los terrenos y edificios son presentados a sus valores revaluados menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan periódicamente.

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. Una disminución del valor en libros de la revaluación de los terrenos y edificios es registrada en resultados.

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.

Los efectos de la revaluación de propiedades, planta y equipo, sobre el impuesto a la renta, se contabilizan y revelan de acuerdo con la NIC 12 Impuesto a las Ganancias.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

(Continuación)

2.7.4 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.

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

ítem	Vida útil (en años)
Equipo de computación	10 años
Maquinaria y equipos	6-53 años

2.7.5 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.

2.7.6 Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles sin incluir la plusvalía

Al final de cada periodo sobre el cual se informa, La Compañía evalúa los importes 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 de valor. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro de valor (de haber alguna). Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, La Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo. Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes son también asignados a las unidades generadoras de efectivo individuales, o distribuidas al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

Los activos intangibles con una vida útil indefinida o todavía no disponibles para su uso deben ser sometidos a una comprobación de deterioro de valor anualmente, o con mayor frecuencia si existe cualquier indicador de que podría haberse deteriorado su valor.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de ventas y el valor en uso.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros.

Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su importe en libros, el importe en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro de valor se reconocen inmediatamente en el resultado del período, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro de valor como una disminución en la revaluación.

Cuando una pérdida por deterioro de valor es revertida posteriormente, el importe en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el importe en libros incrementado no excede el importe en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro de valor para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro de valor es reconocido automáticamente en el resultado del período, salvo si el activo correspondiente se registra al monto revaluado, en cuyo caso el reverso de la pérdida por deterioro de valor se maneja como un aumento en la revaluación.

Al 31 de diciembre del 2018 no se determinó deterioro de los activos tangibles e intangibles.

2.8 Costos por Préstamos

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

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

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

2.9 Costos de Beneficios por Retiro y Beneficios por Terminación

Los pagos a los planes de aportaciones definidas se reconocen como gastos al momento en que el empleado ha prestado el servicio que le otorga el derecho a hacer las aportaciones.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

(Continuación)

En el caso de los planes de beneficios definidos por retiro, el costo de tales beneficios es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo anual sobre el que se informa. Las nuevas mediciones, que incluyen ganancias y pérdidas actuariales, el efecto de los cambios al tope de activos (si aplica) y el rendimiento sobre los activos del plan (excluyendo intereses), se refleja inmediatamente en el estado de situación financiera con un cargo o crédito reconocido en otro resultado integral en el periodo en que ocurre. Las nuevas mediciones reconocidas en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en ganancias acumuladas y no será reclasificada al resultado del periodo. El costo de servicios pasados se reconoce en resultados en el periodo de una modificación del plan. El interés neto se calcula al aplicar la tasa de descuento al inicio del periodo al beneficio definido neto pasivo o activo. Los costos por beneficios definidos se categorizan como sigue:

- Costo de servicio (incluyendo costo de servicio corriente, costo de servicio pasado, como también ganancias y pérdidas sobre reducciones y liquidaciones);
- Gasto o ingreso por intereses neto; y
- Nuevas mediciones.

La Compañía presenta los primeros dos componentes de los costos por beneficios definidos en el rubro gasto por beneficios de empleados. La reducción de ganancias y pérdidas se contabilizan como costos de servicios pasados.

La obligación por beneficios de retiro reconocida en el estado consolidado de situación financiera representa el déficit o superávit real en los planes de beneficios definidos de la Compañía. Cualquier superávit resultante de este cálculo es limitado al valor presente de cualquier beneficio económico disponible en forma de reembolsos de los planes o reducciones en las aportaciones futuras a los planes.

Un pasivo por un beneficio de terminación se reconoce al principio cuando la entidad ya no puede retirar la oferta del beneficio de terminación y cuando la entidad reconoce cualquier costo de restructuración relacionado.

2.10 Deterioro del Valor de los Activos Tangibles e Intangibles

Al final de cada periodo, 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 unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Los activos intangibles con una vida útil indefinida o todavía no disponibles para su uso son sometidos a una comprobación de deterioro anualmente, o cuando existe cualquier indicación de que podría haberse deteriorado su valor.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

(Continuación)

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución o un incremento en la revaluación.

2.11 Impuestos

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

2.11.1 Impuesto 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 serán 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.

2.11.2 Impuestos diferidos

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 diferido se reconoce por 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 se miden 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.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y La Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.11.3 Impuestos corrientes y diferidos

Se reconocen como ingreso o gasto, 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.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

(Continuación)

2.12 Provisiónes

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 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 seguro que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

2.12.1 Contratos onerosos

Si la Compañía tiene un contrato oneroso, las obligaciones presentes que se deriven del mismo deben ser reconocidas y medidas como una provisión. Un contrato oneroso es aquel en el que los costos inevitables de cumplir con las obligaciones comprometidas, son mayores que los beneficios que se esperan recibir del mismo.

2.12.2 Restructuraciones

Se reconoce una provisión para restructuración cuando La Compañía tenga un plan formal detallado para efectuar la restructuración, y se haya creado una expectativa real, entre los afectados, respecto a que se llevará a cabo la restructuración, ya sea por haber comenzado a ejecutar el plan o por haber anunciado sus principales características a los que se van a ver afectados por el mismo. La provisión para restructuración debe incluir solo los desembolsos directos que se deriven de la misma, los cuales comprenden los valores que se produzcan necesariamente por la restructuración; y que no estén asociados con las actividades que continúan en la Compañía.

2.12.3 Garantías

Las provisiones para el costo esperado de obligaciones por garantías en la venta de bienes se reconocen a la fecha de la venta de los productos correspondientes, al mejor estimado de los desembolsos requeridos para cancelar la obligación de la Compañía.

(ESPACIO EN BLANCO)

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

(Continuación)

2.13 Beneficios a Empleados

2.13.1 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.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el periodo en que se producen. El reconocimiento de la ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del periodo.

2.13.2 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.

2.14 Arrendamientos

Se clasifican como financieros cuando los términos del arrendamiento transfieren sustancialmente a los arrendatarios todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos.

2.14.1 La Compañía como arrendatario

Los arrendamientos operativos se cargan a resultados empleando el método de línea recta, durante el plazo correspondiente al arrendamiento.

2.15 Reconocimiento de Ingresos

Se calculan 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.

2.15.1 Prestación de servicios

Se reconocen por referencia al estado de terminación del contrato cuando se cumplen todos los criterios siguientes:

- a) Las partes han aprobado el contrato y se comprometen a cumplir con sus respectivas obligaciones.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

(Continuación)

- b) La compañía puede identificar los derechos de cada parte con respecto a los servicios a transferir.
- c) La compañía puede identificar las condiciones de pago con respecto a los servicios a transferir.
- d) El contrato tiene fundamento comercial.

Es probable que la Compañía recaude la contraprestación a la que tendrá derecho a cambio de los servicios que se transferirán a su cliente.

2.15.2 Ingresos por dividendos e ingresos por intereses

El ingreso por dividendos de las inversiones en acciones es reconocido una vez que se han establecido los derechos de los accionistas para recibir este pago. Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable, la cual es la tasa que iguala los flujos de efectivo futuros estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un periodo más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

2.16 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 periodo en el que se conocen.

2.17 Compensación de Saldos y Transacciones

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

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

2.18 Instrumentos Financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando La Compañía pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

(Continuación)

Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados se reconocen de inmediato en el resultado del periodo.

2.19 Activos Financieros

Los activos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías: activos financieros “al valor razonable con cambios en los resultados”, “inversiones mantenidas hasta el vencimiento” “activos financieros disponibles para la venta”, y “préstamos y partidas por cobrar”. La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial. Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

2.19.1 Método de la tasa de interés efectiva

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del periodo relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un periodo más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

Los ingresos son reconocidos sobre la base de la tasa de interés efectiva para los instrumentos de deuda distintos a los activos financieros clasificados al valor razonable con cambio en los resultados.

2.19.2 Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y las partidas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Los préstamos y partidas por cobrar (incluyendo las cuentas por cobrar comerciales, saldos bancarios y efectivo, y otros) son medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro de valor.

Los ingresos por intereses se reconocen aplicando la tasa de interés efectiva, excepto por las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resulte inmaterial.

(ESPACIO EN BLANCO)

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

(Continuación)

2.19.3 Deterioro de valor de Activos Financieros

Los activos financieros distintos a aquellos designados al valor razonable con cambios en los resultados son probados por deterioro de valor al final de cada periodo sobre el cual se informa. Un activo financiero estará deteriorado cuando exista evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero se han visto afectados.

2.19.3.1 Baja en cuenta de los activos financieros

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

2.20 Pasivos Financieros e Instrumentos de Patrimonio Emitidos por la Compañía

Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros 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.

2.20.1 Pasivos financieros

Los pasivos financieros son clasificados como al valor razonable con cambios en los resultados u 'otros pasivos financieros'.

2.20.2 Pasivos financieros al valor razonable con cambios en los resultados

Un pasivo financiero se clasifica al valor razonable con cambios en resultados cuando es un pasivo financiero que se clasifica como mantenido para negociar o como al valor razonable con cambios en el resultado.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

(Continuación)

2.20.3 Otros pasivos financieros

Los otros pasivos financieros (incluyendo los préstamos y las cuentas por pagar comerciales y otras) se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del periodo relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar (incluyendo todos los honorarios y puntos pagados o recibidos que forman parte de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos) estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero (o, cuando sea adecuado), en un periodo más corto con el importe neto en libros en el momento de reconocimiento inicial.

2.20.4 Baja en cuentas de un pasivo financiero

La Compañía dará de baja en cuentas Un pasivo financiero si, y solo si, exiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del período.

2.21 Normas Nuevas y Revisadas con Efecto Material sobre los Estados Financieros

A la fecha de emisión de estos estados financieros separados, se han publicado normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

- a) NIIF 16 Arrendamientos. Fecha de vigencia enero 2019.
- b) Modificación, Reducción o liquidación del plan (Modificaciones a la NIC19). Fecha de vigencia enero 2019.
- c) NIIF 17 Contactos de Seguro. Fecha de vigencia enero 2021.
- d) CINIIF 23 La incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias. Fecha de vigencia enero 2019.
- e) Características de cancelación anticipada con Compensación negativa (Modificaciones a la NIIF 9). Fecha de vigencia enero 2019.
- f) Participación de Largo Plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos (Modificaciones a la NIC 28). Fecha de vigencia enero 2019

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

(Continuación)

La Compañía estima que la adopción de las normas, enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

NOTA 3.- ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

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 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 Deterioro de activos

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

3.2 Provisiones para obligaciones por beneficios definidos

El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios a definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportado por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

NOTA 3.- ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS (Continuación)

3.3 Estimación de vidas útiles de vehículos, maquinaria y equipo

La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.7.4

3.4 Impuesto a la renta diferido

La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

3.5 Valuación de los instrumentos financieros

La Compañía utiliza las técnicas de valuación para la medición del valor razonable de sus activos financieros y pasivos financieros que se basan, en la medida de lo posible, en datos observables del mercado. La Compañía utilizó dichas técnicas de valuación para acciones no cotizadas (al valor razonable con cambio en otro resultado integral) y algunos otros activos y pasivos financieros.

3.6 Tasa de descuento utilizada para determinar el valor en libros de la obligación por beneficios definidos de La Compañía

En septiembre del 2014 se publicó la enmienda a la NIC 19 Beneficios de los empleados, la cual tiene vigencia desde el 1 de enero de 2016. Esta enmienda aclara que la tasa de descuento para descontar obligaciones de beneficios post- empleo se determinará utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del período sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad. Conforme a la enmienda, se establece que para las monedas donde no existe un mercado de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad, se utilizará la tasa de los bonos corporativos de otros mercados denominados en esta moneda en la cual se liquidarán los pasivos.

La Administración de la Compañía, basándose en los criterios de la Superintendencia de Compañías del 11 de febrero de 2017, en que se manifiesta que en el Ecuador sí existe un mercado de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad y del 23 de marzo de 2017, en que manifiesta su criterio de que para medir los pasivos por beneficios definidos se puede utilizar las tasas de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad de Ecuador, estimó los pasivos laborales utilizando la tasa de descuento del 8.21%, misma que resulta de ponderar geométricamente las tasas de interés de los bonos corporativos de alta calidad del Ecuador.

La Administración estima que los efectos de la referida enmienda no son representativos en el contexto de los estados financieros.

NOTA 3.- ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS (Continuación)

3.7 Mediciones del valor razonable y los procesos de valoración

Algunos de los activos y pasivos de La Compañía se valoran a su valor razonable a efectos de información financiera. La Gerencia de la Compañía ha establecido un comité de valoración, que está encabezada por el Gerente Financiero de la compañía, para determinar las técnicas y los datos de valuación apropiados para las mediciones hechas a valor razonable.

Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, La Compañía utiliza datos observables en el mercado en la medida en que esté disponible. Cuando los indicadores del nivel 1 no están disponibles, La Compañía desarrolla sus tasadores cualificados de terceros para llevar a cabo la valoración. La comisión de valoración trabaja en estrecha colaboración con los tasadores externos calificados para establecer las técnicas de valoración adecuados y variables del modelo. El Director Financiero reporta hallazgos de la comisión de valoración de la junta de directores de la Compañía cada trimestre para explicar la causa de las fluctuaciones en el valor razonable de los activos y pasivos.

NOTA 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:

	Dic. 2018	Dic. 2017
Efectivo y bancos	25	413
Inversiones temporales (Nota 6)	193	169
Total efectivo y equivalentes de efectivo	218	582

NOTA 5.- CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

(ESPACIO EN BLANCO)

**NOTA 5.- CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS
POR COBRAR
(Continuación)**

	<u>Dic. 2018</u>	<u>Dic. 2017</u>
Cuentas por cobrar comerciales:		
Compañías Relacionadas	468	412
Provisión para cuentas dudosas	0	0
Subtotal	468	412
Otras cuentas por cobrar:		
Empleados	8	11
Otras cuentas por cobrar a Cías. Relacionadas	0	0
Otros	4	1
Total cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	480	424
Clasificación:		
Circulante	480	424
No Circulante	0	0
Total cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	480	424

NOTA 6.- INVERSIONES TEMPORALES

Un resumen de otros activos financieros es como sigue:

	<u>Dic. 2018</u>	<u>Dic. 2017</u>
Activos financieros designados al valor razonable con cambios en resultados:		
Inversiones temporales	0	0
Mantenidos para negociar	0	0
Otros	0	0
Subtotal	0	0
Activos financieros medidos al costo amortizado:		
Inversiones equivalentes a efectivo	193	169
Otros	0	0
Total otros activos financieros	193	169
Clasificación:		
Circulante	193	169
No Circulante	0	0
Total otros activos financieros	193	169

NOTA 7.- OTROS ACTIVOS

Un resumen de otros activos es como sigue:

	<u>Dic. 2018</u>	<u>Dic. 2017</u>
Gastos pagados por anticipado:		
Seguros	1	1
Activos Intangibles	0	0
Total otros activos	1	1
Clasificación:		
Corriente	1	1
No Corriente	0	0
Total otros activos	1	1

NOTA 8.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

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

	<u>Saldo al 31 Dic. 2017</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Retiros</u>	<u>Ajustes</u>	<u>Saldo al 31 Dic. 2018</u>
Maquinaria y equipo	1.103	0	0	0	1.103
Equipos de computación	1	0	0	0	1
Total Activos Fijos	1.104	0	0	0	1.104
Depreciación Acum. maquinaria y equipo	748	43	0	0	790
Depreciación Acum. equipos de computación	0	0	0	0	0
Total Depreciacion Acumulada	748	43	0	0	790
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	356				314

8.1 Activos en garantía - Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, ningún activo clasificado dentro de Propiedades, Planta y Equipo ha sido pignorado.

NOTA 9.- CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

(ESPACIO EN BLANCO)

NOTA 9.- CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR
(Continuación)

	<u>Dic. 2018</u>	<u>Dic. 2017</u>
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores locales	21	27
Proveedores del exterior	0	0
Anticipos de clientes	0	0
Compañías relacionadas:		
Seryplas S.A.	123	205
Otras cuentas por pagar:		
Obligaciones con propietarios	0	351
Total cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	144	583
Clasificación:		
Circulante	144	27
No circulante	0	556
Total cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	144	583

La política de pago de la Compañía a sus proveedores locales es entre 30 y 60 días.

NOTA 10.- IMPUESTOS

10.1 Activos y pasivos del año corriente - Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>Dic. 2018</u>	<u>Dic. 2017</u>
Activos por impuesto corriente:		
Crédito tributario de IVA	0	0
Crédito tributario de I.R.	0	14
Total activos por impuestos corrientes	0	14
Pasivos por impuestos corrientes:		
IVA por pagar (retenciones)	3	4
I.R. por pagar	2	2
Retenciones en la fuente de I.R.	1	1
Total pasivos por impuestos corrientes	6	7

10.2 Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

NOTA 10.- IMPUESTOS**(Continuación)**

	<u>Dic. 2018</u>	<u>Dic. 2017</u>
Utilidad según estados financieros antes de		
Impuesto a la renta	86	57
Gastos no deducibles	43	37
Ingresos no sujetos a I.R.	-2	0
Ingreso /gasto por impuestos diferidos	33	0
Utilidad gravable	160	94
Impuesto a la renta causado (1)	35	21
Anticipo calculado (3)	12	10
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados	35	21

(1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

(2) De acuerdo con disposiciones legales, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco (5) períodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada período, del 25% de las utilidades gravables. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía no tiene saldos de pérdidas tributarias pendientes de amortizar.

(3) 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.

Para el año 2018, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta de US\$ 12 mil; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de US \$ 35 mil. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US \$ 35 mil equivalente al impuesto causado.

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias hasta el año 2015 y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2016 al 2018.

Reformas Tributarias.-

El 20 de noviembre de 2017 se publicó el Decreto Ejecutivo No. 210 que establece rebajas desde el 40% hasta el 100% en el pago del saldo del anticipo del Impuesto a la Renta para las personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, conforme a una escala sobre las ventas o ingresos brutos.

(ESPACIO EN BLANCO)

NOTA 10.- IMPUESTOS **(Continuación)**

El 29 de diciembre de 2017 la Asamblea Nacional publicó la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera.

El 21 de agosto de 2018 la Asamblea Nacional publicó la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal.

El 24 de agosto de 2018 se expidió el Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera.

El 20 de diciembre de 2018 se publicó el Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal.

10.3 Movimiento de la provisión para impuesto a la renta - Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta fueron como sigue:

	Dic. 2018	Dic. 2017
Saldos al comienzo del año	-12	-14
Provisión del año	35	21
Pagos efectuados	0	0
(-) Anticipo	0	0
(-) Retenciones en la fuente	-21	-19
(-) Crédito tributario por ISD	0	0
Saldos al fin del año	2	-12

10.4 Saldos del impuesto diferido - Los movimientos de activos (pasivos) por impuestos diferidos fueron como sigue:

	Saldos al comienzo del año	Reconocido en los resultados	Reconocido en otro resultado integral	Reconocido directamente en el patrimonio	Saldos al fin del año
Año 2018					
Activos (pasivos) por impuestos diferidos en relación a:					
Inventarios	0	0	0	0	0
Jub. Patronal	0	5	0	0	5
Desahucio	0	2	0	0	2
Pérdidas y créditos tributarios no utilizados:					
Pérdidas tributarias	0	0	0	0	0
Otros	0	0	0	0	0
Subtotal	0	0	0	0	0
Total	0	7	0	0	7

10.5 Impuesto a la renta reconocido en los resultados - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta es como sigue:

**NOTA 10.- IMPUESTOS
(Continuación)**

	Dic. 2018	Dic. 2017
Utilidad según estados financieros antes de Impuesto a la renta	86	57
Gasto de Impuesto a la renta	19	12
Amortización de pérdidas tributarias	0	0
Gastos no deducibles	16	9
Otras deducciones	0	0
Ajuste por el cambio de tasa de impuestos	0	0
Impuesto a la renta cargado a resultados	35	21
Tasa efectiva de impuestos	41%	38%

NOTA 11.- PRECIOS DE TRANSFERENCIA

La Compañía no dispone del estudio de precios de transferencia de las transacciones efectuadas con partes relacionadas correspondiente al año 2018, por cuanto según las disposiciones legales vigentes no está obligada. Dicho estudio constituye una base para determinar si las operaciones con partes relacionadas han sido efectuadas a precios razonables que se aproximan a valores de plena competencia.

NOTA 12.- OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	Dic. 2018	Dic. 2017
Participación a trabajadores	15	11
Beneficios sociales	24	25
Otras	0	6
Total obligaciones acumuladas	39	42
Clasificación:		
Corriente	39	42
No corriente	0	0
Total obligaciones acumuladas	39	42

12.1 Participación a Trabajadores - De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

(ESPACIO EN BLANCO)

NOTA 12.- OBLIGACIONES ACUMULADAS
(Continuación)

	<u>Dic. 2018</u>	<u>Dic. 2017</u>
Saldos al comienzo del año	11	2
Provisón del año	15	10
Pagos efectuados	-11	-1
Total participación trabajadores	15	11

NOTA 13.- OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

	<u>Dic. 2018</u>	<u>Dic. 2017</u>
Jubilación Patronal	203	182
Bonificación por Desahucio	63	54
Total obligaciones por beneficios definidos	266	236

13.1 Jubilación Patronal - Las provisiones para jubilación patronal y desahucio han sido calculadas por peritos calificados De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

	<u>Dic. 2018</u>	<u>Dic. 2017</u>
Saldos al comienzo del año	182	146
Costo de los servicios del período corriente	16	32
Costo por intereses neto	8	8
Nuevas mediciones de obligaciones por beneficios definidos		
(Ganancias)/pérdidas actuariales:		
(Ganancias)/pérdidas actuariales por cambios en supuestos demográficos	0	0
(Ganancias)/pérdidas actuariales por cambios en supuestos financieros	2	-3
(Ganancias)/pérdidas actuariales por ajustes provenientes de experiencias	0	0
Otros		
Costo de los servicios pasados, incluye pérdidas/(ganancias) sobre reducciones	0	0
Pasivos totalmente pagados sobre el finiquito	0	0
Beneficios pagados	-5	-1
Otros	0	0
Saldos de jubilación patronal al fin del año	203	182

NOTA 13.- OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS
(Continuación)

13.2 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.

Los movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

	Dic. 2018	Dic. 2017
Saldos al comienzo del año	54	50
Costo de los servicios del período corriente	7	6
Costo por intereses	3	2
(Ganancias)/pérdidas actuariales	0	0
Costo de los servicios pasados	0	0
Pérdidas/(ganancias) sobre reducciones	0	0
Pasivos totalmente pagados sobre el finiquito	0	0
Beneficios pagados	-1	-4
Otros	0	0
Saldos desahucio al fin del año	63	54

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2018 y 2017 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto 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 período 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 de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen por cambios en las bases actuariales, tablas de mortalidad, bases financieras y económicas, y que estas no se han modificado, determinan que no existen pérdidas ni ganancias actuariales. Estas pérdidas y ganancias actuariales se presentan exclusivamente si se modifican las hipótesis actuariales de cálculo, es decir al utilizar otras tablas de mortalidad con otras variables de probabilidad u otras tasas de interés.

Análisis de Sensibilidad

El efecto de un aumento o disminución de 0.5% en las variables: incremento en la tasa de descuento, decremento en la tasa de descuento, incremento en la tasa de aumento salarial y decremento en la tasa de aumento salarial, dan como resultado variaciones imperceptibles tanto en Jubilación Patronal como en Desahucio.

NOTA 13.- OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS (Continuación)

Es importante mencionar, que en el análisis de sensibilidad desarrollado, el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se calculó utilizando el método de crédito unitario proyectado, que es el mismo que el aplicado en el cálculo de la obligación por beneficios definidos reconocido en el estado de situación financiera. No hubo cambios en los métodos e hipótesis utilizados al elaborar el análisis de sensibilidad respecto a años anteriores.

Durante los años 2018 y 2017, el importe del costo del servicio, US\$68 mil y US \$ 45 mil respectivamente han sido incluidos en el estado de resultados como parte de los gastos de administración y ventas.

NOTA 14.- INSTRUMENTOS FINANCIEROS

14.1 Gestión de riesgos financieros

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

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

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

14.1.1 Riesgo de crédito.- El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para La Compañía. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos, la Compañía utiliza toda información financiera disponible y sus propios registros comerciales para calificar a sus principales clientes.

Las cuentas comerciales por cobrar están compuestas por un número importante de clientes distribuidos entre diversas industrias y áreas geográficas.

La Compañía mantiene exposiciones de riesgo crediticio debido a una falta de controles internos apropiados en años anteriores. Sin embargo en el año 2018, éstos mejoraron ostensiblemente.

14.1.2 Riesgo de liquidez.- La Gerencia General y la Gerencia Financiera tienen la responsabilidad final por la gestión de liquidez.

NOTA 14.- INSTRUMENTOS FINANCIEROS (Continuación)

La Gerencia ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que La Compañía pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y monitoreando continuamente los flujos efectivos.

14.1.3 Riesgo de mercado.- Las exposiciones del riesgo del mercado se miden usando el Valor en riesgo (VaR) complementado con un análisis de sensibilidad. No ha habido cambios en la exposición de La Compañía a los riesgos del mercado o la forma en la cual dichos riesgos son manejados y medidos.

14.1.4 Riesgo de capital.- La Compañía gestiona su capital para asegurar que esté en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

Los principales indicadores financieros de la Compañía se detallan a continuación:

Capital de trabajo	US\$509 mil
Índice de liquidez	3.7 veces
Pasivos totales / patrimonio	0.8 veces
Deuda financiera / activos totales	0%

La administración considera que los indicadores financieros antes indicados están dentro de los parámetros adecuados para una organización del tamaño y nivel de desarrollo que la Compañía.

14.2 Categorías de instrumentos financieros

El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por La Compañía es como sigue:

(ESPACIO EN BLANCO)

NOTA 14.- INSTRUMENTOS FINANCIEROS
(Continuación)

	<u>Dic. 2018</u>	<u>Dic. 2017</u>	<u>Dic. 2016</u>
Activos financieros:			
Valor razonable con cambio en resultados:			
Inversiones temporales	0	0	0
Mantenidos para negociar	0	0	0
Designados al valor razonable con cambios en resultados	0	0	0
Otros	0	0	0
Total valor razonable con cambios en resultados	0	0	0
Costo amortizado:			
Efectivo y bancos (Nota 4)	25	413	26
Inversiones temporales (Nota 6)	193	169	123
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por Cob.	480	424	725
Otros activos financieros	0	0	0
Total costo amortizado	698	1.006	874
Total activos financieros	698	1.006	874
Pasivos Financieros:			
Valor razonable con cambio en resultados:			
Mantenidos para negociar	0	0	0
Designados al valor razonable con cambios en resultados	0	0	0
Otros	0	0	0
Total valor razonable con cambio en resultados	0	0	0
Costo amortizado:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 9)	144	583	571
Préstamos	0	0	0
Total costo amortizado	144	583	571
Total pasivos financieros	144	583	571

El importe en libros que se refleja anteriormente representa la máxima exposición al riesgo de crédito de La Compañía para dichos préstamos y cuentas por cobrar.

NOTA 15.- PATRIMONIO

	<u>Dic. 2018</u>	<u>Dic. 2017</u>
(En miles de U.S. dólares)		
Capital social	2	2
Prima de emisión	0	0
Total patrimonio	2	2

NOTA 15.- PATRIMONIO
(Continuación)

15.1 Capital Social.- El capital social autorizado consiste de 1,500 acciones de US \$ 1 valor nominal unitario (1,500 al 31 de diciembre de 2018 y 1 de enero de 2018), las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

15.2 Acciones ordinarias

	Número de acciones	Capital en acciones	Prima de emisión
Saldo al 1 de enero de 2017	1.500	2	0
Cambios	0	0	0
Saldo al 31 de diciembre de 2017	1.500	2	0
Cambios	0	0	0
Saldo al 31 de diciembre de 2018	1.500	2	0

15.3 Reserva Legal.- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado 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.

15.4 Utilidades retenidas.- Un resumen de las utilidades retenidas es como sigue:

	Dic. 2018	Dic. 2017
Utilidades retenidas - distribuibles	546	491
Resultados acumulados provenientes de la adopción NIIF primera vez	0	0
Reservas según PCGA anteriores:		
Reserva de capital	0	0
Reserva por valuación	0	0
O.R.I proveniente de la medición de Beneficios Definidos	4	6
Total utilidades retenidas	550	497

El 1 de enero de 2017 se aplicó una corrección de errores, correspondiente a la regulación de las cuentas de Propiedades, planta y equipo por un valor de \$ 154 mil con efecto retroactivo. Estos valores incluyen dicha corrección.

15.5 Dividendos.- La Compañía en los años 2018 y 2017 no repartió dividendos a sus accionistas

NOTA 16.- INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Un resumen de los ingresos de La Compañía por Actividades Ordinarias procedentes de Contratos con Clientes es:

NOTA 16.- INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS
(Continuación)

	<u>Dic. 2018</u>	<u>Dic. 2017</u>
Ingresos Netos provenientes de la venta de servicios	955	948
Total ingresos de actividades ordinarias	955	948

NOTA 17.- INGRESOS POR INVERSIONES

Un resumen de ingresos por inversiones es como sigue:

	<u>Dic. 2018</u>	<u>Dic. 2017</u>
Ingresos por intereses sobre activos financieros medidos al costo amortizado:		
Depósitos bancarios	0	0
Otros activos financieros medidos al costo amortizado	8	7
Total ingresos por inversiones	8	7

NOTA 18.- OTRAS GANANCIAS Y PÉRDIDAS

Un resumen de otras ganancias y pérdidas es como sigue:

	<u>Dic. 2018</u>	<u>Dic. 2017</u>
Ingresos varios	4	0
Total otras ganancias y pérdidas	4	0

NOTA 19.- COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los gastos reportados en los estados financieros consolidados es como sigue:

	<u>Dic. 2018</u>	<u>Dic. 2017</u>
Costo de ventas	747	773
Gastos de administración y ventas	133	124
Otros gastos	0	0
Total costos y gastos por su naturaleza	880	897

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

(ESPACIO EN BLANCO)

NOTA 19.- COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA
(Continuación)

	Dic. 2018	Dic. 2017
Seguros	3	3
Gastos de mantenimiento	26	32
Gastos por depreciación y amortización	43	43
Gastos por beneficios a los empleados	557	545
Honorarios y servicios	40	39
Energía Eléctrica	131	157
Costos de consultoría	0	0
Arrendamientos	48	48
Impuestos y contribuciones	12	8
Otros gastos	20	22
Total costos y gastos por su naturaleza	880	897

19.1 Gastos por Beneficios a los Empleados.- Un detalle de gastos por beneficios a empleados es como sigue:

	Dic. 2018	Dic. 2017
Sueldos y salarios	369	361
Participación a trabajadores	15	10
Beneficios sociales	59	53
Aportes al IESS	75	73
Beneficios definidos	39	48
Total gastos por beneficios a los empleados	557	545

19.2 Gasto Depreciación y Amortización.- Un detalle de gastos depreciación y amortización es como sigue:

	Dic. 2018	Dic. 2017
Depreciación de propiedades, planta y equipo	43	43
Pérdida por deterioro de propiedades, planta y equipo	0	0
Depreciación de propiedades de inversión	0	0
Amortización de activos intangibles	0	0
Total gasto depreciación y amortización	43	43

NOTA 20.- COSTOS FINANCIEROS

Un detalle de costos financieros es como sigue:

	Dic. 2018	Dic. 2017
Otros gastos por servicios bancarios	1	1
Total costos financieros	1	1

(ESPACIO EN BLANCO)

NOTA 21.- CONTRATOS DE ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS

21.1 La Compañía como arrendatario

21.1.1 Acuerdos de arrendamiento - Los arrendamientos operativos se relacionan con arrendamientos de Instalaciones cuyo período de arrendamiento es de 2 años. La Compañía no tiene la opción de comprar las Instalaciones arrendadas a la fecha de expiración de los períodos de arrendamiento.

21.1.2 Pagos reconocidos como gastos

	<u>Dic. 2018</u>	<u>Dic. 2017</u>
Pagos de arrendamiento	48	48
Total contratos de arrendamientos operativos	48	48

NOTA 22.- TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Los saldos y transacciones entre la Compañía y sus partes relacionadas son las siguientes:

22.1 Transacciones Comerciales - Durante los años 2018 y 2017, la Compañía realizó las siguientes transacciones comerciales con sus partes relacionadas:

	<u>Venta de Servicios</u>	<u>Compra de servicios</u>		
	<u>Dic. 2018</u>	<u>Dic. 2017</u>	<u>Dic. 2018</u>	<u>Dic. 2017</u>
Rhenania S.A.	955	948	0	0
Total transacciones con partes relacionadas	955	948	0	0

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

	<u>Saldos adeudados por partes relacionadas</u>		<u>Saldos adeudados a partes relacionadas</u>	
	<u>Dic. 2018</u>	<u>Dic. 2017</u>	<u>Dic. 2018</u>	<u>Dic. 2017</u>
Rhenania S.A.	468	412	0	0
Seryplas S.A.	0	0	123	205
Westfalia S.A.	0	0	0	0

Las compras se realizaron al precio de mercado. Los saldos pendientes no están garantizados y se liquidarán en efectivo. No se han otorgado ni recibido garantías. No se ha reconocido ningún gasto en el período actual ni en períodos anteriores con respecto a incobrables o cuentas de dudoso cobro relacionados con los saldos adeudados por partes relacionadas.

22.2 Préstamos con relacionadas

	<u>Dic. 2018</u>	<u>Dic. 2017</u>	<u>Dic. 2016</u>
Préstamos a personal clave de la gerencia	0	0	0
Total préstamos con partes relacionadas	0	0	0

NOTA 23.- COMPROMISO FINANCIERO

	<u>Dic. 2018</u>	<u>Dic. 2017</u>
Compromisos para la adquisición de propiedades, planta y equipo	0	0
Total compromiso financiero	0	0

NOTA 24.- PASIVOS CONTINGENTES Y ACTIVOS CONTINGENTES

	<u>Dic. 2018</u>	<u>Dic. 2017</u>
Procedimientos judiciales	0	0
Total pasivos contingentes y activos contingentes	0	0

NOTA 25.- APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 que forman parte de este informe, han sido presentados por la Gerencia y aprobados por los Accionistas y Junta Directiva

NOTA 26.- OTRAS REVELACIONES

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por los organismos de control, estos estados financieros consolidado, y sus respectivas notas, incluyen todas las revelaciones correspondientes; aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

NOTA 27.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de preparación de este informe de auditoría externa, 25 de abril de 2019, de acuerdo con la información de la administración de la compañía no se han producido hechos relevantes que tengamos que revelar.

	<u>Dic. 2018</u>	<u>Dic. 2017</u>
Total fondos de reserva	0	0
Total fondos de reserva	0	0