

## SACOS DURAN REYSAC S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

#### 1. Efectivo y equivalentes

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos de efectivo están conformados de la siguiente manera:

	31 de Diciembre	
	2018	2017
Bancos	150.289	314.648
Cajas	2.100	1.885
<b>Total</b>	<b>152.389</b>	<b>316.533</b>

Los fondos presentados anteriormente no cuentan con ninguna restricción para su uso inmediato.

#### 2. Cuentas por cobrar clientes no relacionados

Los saldos de cuentas por cobrar clientes no relacionados al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se muestran a continuación:

	31 de Diciembre	
	2018	2017
Clientes	4.151.071	4.019.773
Cartera en factoring	546.169	1.456.861
Cheques protestados	193.556	71.898
<b>Total</b>	<b>4.890.796</b>	<b>5.548.532</b>

El período promedio de crédito por venta del producto es de 60 días. La Compañía no realiza ningún cargo por interés si no se cumple con este tiempo de recuperación.

Anualmente la Compañía realiza un análisis individual de las cuentas por cobrar a clientes, con la finalidad de determinar la existencia de deterioro y estimar la provisión a registrarse por este concepto.

#### Medición de pérdidas crediticias

La Compañía no midió las pérdidas crediticias en función a método simplificado de NIIF 9 Instrumentos Financieros.

#### 3. Inventarios

Los saldos de inventarios al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se muestran a continuación:

	31 de Diciembre	
	2018	2017
Otros inventarios	1.608.433	1.358.526
Importaciones en tránsito	1.387.505	2.528.501
Productos en proceso	1.113.477	668.591
Materia prima	732.456	779.469
Productos terminados	357.671	310.414
Inventario de suministros	117.780	116.717
<b>Total</b>	<b>5.317.322</b>	<b>5.762.218</b>

El costo de los inventarios reconocido en el gasto durante el año 2018 y 2017 fue de USD\$ 14.810.685 y USD\$15.196.998 respectivamente.

La totalidad de inventarios se espera recuperar en un período no mayor a 12 meses.

#### 4. Impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la composición de los saldos de activos y pasivos por impuestos corrientes se presenta a continuación:

Descripción	31 de Diciembre	
	2018	2017
<b>Activos por impuestos corrientes</b>		
Impuesto a la renta	174.975	181.959
ISD	483.397	415.064
Impuesto al valor agregado	619.480	683.052
<b>Total activos por impuestos corrientes</b>	<b>1.277.852</b>	<b>1.280.075</b>
<b>Pasivos por impuestos corrientes</b>		
Impuesto a la renta	190.404	300.790
Impuesto al valor agregado	16.214	30.467
<b>Total pasivos por impuestos corrientes</b>	<b>206.618</b>	<b>331.257</b>

Tanto los activos como los pasivos por impuestos corrientes van a ser recuperados y cancelados en el corto plazo.

#### 5. Propiedad, planta y equipo

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 los saldos de Propiedad, planta y equipo son los siguientes:

Descripción	31 de Diciembre	
	2018	2017
Maquinaria y equipo	16.962.482	15.458.838
Edificio e instalaciones	3.792.738	3.709.003
Vehículos	949.677	1.301.518
Construcciones	1.055.257	1.075.761
Terreno	493.167	453.167
Muebles y enseres	179.116	168.251
Equipo de computación y software	562.049	514.980
Depreciación	(14.393.259)	(13.996.533)
<b>Total</b>	<b>9.601.227</b>	<b>8.286.731</b>

Descripción	2018				Saldo al final del año
	Saldo al inicio del año	Bajas y ventas	Adiciones	Reclasificaciones	
Maquinaria y equipo	15.458.838		1.503.644		16.962.482
Edificio e instalaciones	3.709.003		83.735		3.792.738
Vehículos	903.264	(53.352)	99.765		949.677
Construcciones	1.075.761		19.496	(40.000)	1.055.257
Terreno	453.167			40.000	493.167
Muebles y enseres	168.251		10.865		179.116
Equipo de computación y software	514.980		47.069		562.049
<b>Total</b>	<b>22.283.264</b>	<b>(53.352)</b>	<b>1.764.574</b>	<b>-</b>	<b>23.994.486</b>
<b>Depreciación acumulada</b>	<b>(13.996.533)</b>	<b>53.352</b>	<b>(450.078)</b>		<b>(14.393.259)</b>
<b>Total</b>	<b>8.286.731</b>	<b>-</b>	<b>1.314.496</b>	<b>-</b>	<b>9.601.227</b>

### Activos en garantía

Al 31 de diciembre del 2018, las obligaciones con el Banco de Guayaquil, Banco bolivariano, Banco Internacional y la Corporación Financiera Nacional están garantizados con prenda industrial sobre propiedad planta y equipo..

### 6. Propiedad de inversión

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 los saldos de Propiedad, de inversión son los siguientes:

	31 de Diciembre	
	2018	2017
La Ensenada	163.283	163.774
Departamento condominio Vireina del Mar	100.000	100.000
Depreciación acumulada	(65.000)	(60.000)
<b>Total</b>	<b>198.283</b>	<b>203.774</b>

Los activos clasificados como propiedades de inversión no garantizan ninguna obligación.

### 7. Obligaciones bancarias

Un resumen de las obligaciones al 31 de diciembre del 2018 y 2017 se detalla a continuación:

#### Obligaciones financieras 2018:

Detalle obligación bancaria	2018		
	Corto plazo	Largo Plazo	Tasa de Interes
<b><u>Banco Guayaquil</u></b>			
Operación 180227	11.079	19.706	9%
Operación 180223	138.403	611.597	9%
Operación 167746	343.221		9%
Operación 100064	21.644	1.893	9%
Operación 184531	4.476	11.919	9%
Operación 153706	8.128	31.156	9%
Operación 190075	3.409	1.476	9%
Operación AVAL002584	214.500	-	9%
<b><u>Banco Bolivariano</u></b>			
Operación 101143	32.250		8,80%
Operación 181053	60.750		8,80%
Operación 178182	45.000		8,80%
Operación 181899	190.000	-	8,80%
Operación 10048498	166.667	236.111	6,00%
Operación 175657	16.667		6,00%
Operación 177105	20.833		6,00%
Avb00018001104	155.000		4,20%
Avb00018001131	167.400		4,20%
Avb00018001771	213.000		4,40%
Aval18001564	193.750	-	4,40%
Aval18001764	213.000	-	4,40%
Aval18002352	141.570	-	4,40%
Factoring	464.243	-	4,40%
<b><u>Banco Internacional</u></b>			
Operación 130301807	179.385	461.722	
Operación 130301964	80.209		9%
Operación 130301968	59.414		9%
Operación 130301892	112.198		9%
Operación AB130721233	170.770		5%
Operación 130301859	101.595	333.216	5%
<b><u>Corporación financiera nacional</u></b>			
Operación 20582911		2.313.808	8%
Operación 20582909		260.000	9%
Operación 20582894		615.125	8%
Operación 20582882		361.500	9%

Sobregiros bancarios	163.168	
<b>Total</b>	<b>3.691.720</b>	<b>5.259.229</b>

#### 8. Cuentas por pagar comerciales

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el detalle de saldos de cuentas por pagar comerciales es el siguiente:

Descripción	31 de Diciembre	
	2018	2017
Proveedores	4.377.538	5.557.659
Proveedores locales importaciones	82.011	71.122
<b>Total</b>	<b>4.459.549</b>	<b>5.628.781</b>

El período de crédito promedio de compras de ciertos bienes es 60 días desde la fecha de la factura.

#### 9. Otras cuentas por pagar

A continuación, se muestra un resumen de otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2018 y 2017:

Descripción	31 de Diciembre	
	2018	2017
<u>Corto plazo</u>		
Anticipo clientes	234.100	181.816
Otras cuentas por pagar	37.773	807.442
<b>Total</b>	<b>271.873</b>	<b>989.258</b>
<u>Largo plazo</u>		
Otros	162.676	1.803.622
<b>Total</b>	<b>162.676</b>	<b>1.803.622</b>

#### 10. Beneficios empleados corto plazo

Un detalle de la composición de la cuenta de beneficios corto plazo se resume a continuación:

Descripción	31 de Diciembre	
	2018	2017
Participación trabajadores [Ver nota 23]	44.393	113.182
Décimo tercer sueldo	38.395	34.612
Décimo cuarto sueldo	60.336	70.782
Vacaciones	122.894	140.690
Otros beneficios	75.988	84.323
<b>Total</b>	<b>342.006</b>	<b>443.589</b>

#### 11. 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. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	2018	2017
Saldos al inicio del año	113.182	130.596
Provisión del año	44.393	113.182
Pagos efectuados	(113.182)	(130.596)
<b>Total</b>	<b>44.393</b>	<b>113.182</b>

## 12. Beneficios empleados Post-Empleo

Un detalle de la composición de la cuenta de beneficios post-empleo se resume a continuación:

Descripción	31 de Diciembre	
	2018	2017
Jubilación patronal	869.361	894.191
Desahucio	255.589	258.328
<b>Total</b>	<b>1.124.950</b>	<b>1.152.519</b>

### *Movimiento empleados post-empleo*

El movimiento de las cuentas beneficios empleados durante el año 2018 y 2017 se detalla a continuación:

#### Jubilación patronal

Descripción	31 de diciembre	
	2018	2017
Saldos al comienzo del año	894.191	800.922
Costo de los servicios del período corriente	109.643	94.548
Costo por intereses	66.380	42.311
(Ganancias)/pérdidas actuariales	(100.001)	(7.338)
Beneficios pagados	(12.471)	(12.384)
Efecto de reducciones y liquidaciones	(88.381)	(23.868)
<b>Saldos al final</b>	<b>869.361</b>	<b>894.191</b>

#### Desahucio

Descripción	31 de diciembre	
	2018	2017
Saldos al comienzo del año	258.328	221.690
Costo de los servicios del período corriente	37.855	27.416
Costo por intereses	19.135	13.295
(Ganancias)/pérdidas actuariales	(3.316)	16.684
Costo de los servicios pasados	(56.413)	(20.757)
<b>Saldos al final</b>	<b>255.589</b>	<b>258.328</b>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 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 surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

Descripción	2018	2017
	%	%
Tasa de descuento	7.72%	7.57%
Tasa de incremento salarial	3%	5%

Tasa de rotación promedio	22.72%	11.80%
---------------------------	--------	--------

La Administración de la Compañía aplicó con uniformidad la tasa de descuento en los períodos 2017 y 2018 considerando como tasa de descuento, el rendimiento de los bonos corporativos de alta calidad de Ecuador.

### 13. Ingresos

Un resumen de los ingresos reportado en los estados financieros es como sigue:

Descripción	31 de Diciembre	
	2018	2017
Locales	18.187.234	19.454.887
Exterior	481.906	245.338
<b>Total</b>	<b>18.669.140</b>	<b>19.700.225</b>

### 14. Costo de ventas

Un resumen del costo de ventas reportado en los estados financieros es como sigue:

Descripción	31 de Diciembre	
	2018	2017
Costo de ventas	14.810.685	15.196.998
<b>Total</b>	<b>14.810.685</b>	<b>15.196.998</b>

### 15. Gastos de administración

Un resumen de los gastos administrativos y de ventas reportados en los estados financieros es como sigue:

Descripción	31 de Diciembre	
	2018	2017
Sueldos, beneficios y otros	1.447.357	1.724.269
Honorarios Profesionales	282.118	233.960
Depreciaciones	189.290	484.738
Mantenimiento y reparación	93.153	110.854
Servicios complementarios	77.034	65.972
Impuestos y contribuciones	55.651	55.651
Seguros	54.057	47.315
Bonificaciones	41.175	4.765
Combustibles y lubricantes	13.846	18.039
Suministros	13.210	11.086
Servicios básicos	9.440	13.303
Varios	8.546	62.747
<b>Total</b>	<b>2.284.877</b>	<b>2.832.699</b>



C.P.A. Rosame Bartha Reyes  
Rodriguez  
Contadora General