

1. INFORMACION GENERAL

OBJETO SOCIAL DE LA COMPAÑIA

La compañía INCOPLAST S.A., fue constituida en la ciudad de Guayaquil, el 18 de Abril de 1994, y mediante resolución numero 2056 suscrita por la Superintendencia de compañías de Guayaquil el 31 de mayo de 1994, la junta general de accionistas podrá establecer sucursales y agencias en cualquier lugar del país o en el exterior, el objeto de la compañía es dedicarse a la industria QUIMICA Y PLASTICA, en todas sus fases; y como medio para el cumplimiento de sus fines, podrá celebrar toda clase de contratos y actos jurídicos permitidos por las leyes del Ecuador, sean de la naturaleza que fueran y que tengan relación con el presente objeto, así como intervenir en la constitución de compañías relacionadas con su objeto; importar, exportar productos químicos y plásticos, ejercer agencias y representaciones de empresas nacionales o extranjeras afines al objeto de la compañía.

El plazo de duración de la compañía es de noventa y nueve años, contado a partir de la inscripción de esta escritura en el Registro Mercantil.

Los estados financieros, han sido preparados en U.S. dólares como resultado del proceso de dolarización de la economía a través del cual el Gobierno Ecuatoriano fijó como moneda de curso legal del país, el dólar de los Estados Unidos de América.

Si bien el proceso de la dolarización incorpora el dólar de los Estados Unidos de América como una moneda estable, la variación en los índices de precios al consumidor en la República del Ecuador, ha tenido como efecto incrementar ciertos importos incluidos en los Estados Financieros adjuntos por el año terminado el 31 de Diciembre del 2016. Por lo tanto, el análisis comparativo de tales estados financieros debe hacerse considerando tal circunstancia.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1. Declaración de cumplimiento

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

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.

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

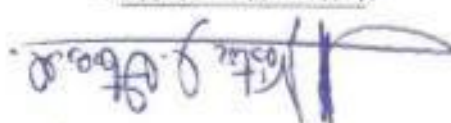
egresos. Adicionalmente ajustes contribuyentes con un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravados y que no tengan transacciones con paraísos fiscales o exploten recursos naturales están exentos de la retención normativa.

Según los montos en transacciones indicados por la retención normal, la Compañía no estaría retenida por la presente norma al 31 de diciembre del 2016

NOTA 24. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de estos estados financieros (27 de abril del 2017) no se han producido eventos que pudieran tener impacto significativo sobre los estados financieros de la compañía INCOPLAST S.A

Ab. Nestor Flores Maridueña
Gerente General
C.I. 0911414969



Hc. Mercedes Franchesca
Contadora General
Reg. Mer. 02768



NOTA 22. IMPUESTO A LA RENTA

La tasa para el cálculo del impuesto a la renta es del 22% sobre las utilidades gravables. En caso de que la compañía reinvierta sus utilidades en el país en maquinarias y equipos nuevos que se destinan a producción, la tasa de impuesto a la renta sería del 15% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando se realice el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

IMPUESTO A LA RENTA

(Dólares)

	2016	2015
Impuesto a las ganancias		

Impuesto corriente sobre los beneficios del año	(784,339)	(268,516)
Total Gasto por impuesto a la Renta	(784,339)	(268,516)

Conciliación resultado contable y tributario:		
Utilidad (pérdida) contable antes de impuesto a la renta	(784,339)	(268,516)

Mas (menos) partidas de conciliación

Gastos no deducibles

Utilidad gravable	(687,266)	(115,583)
Tasa de impuesto	22%	22%
Impuesto a la renta causado	0	0

Anticipo mínimo I.R.

Anticipo pagado

Retenciones impuesto a la renta corriente	7,739	7,573
Impuesto corriente por pagar	11,992	16,722

Cambios en la tasa efectiva

Tasa impositiva legal	22%	22%
Incremento por gastos no deducibles	0%	0%
Disminución por deducciones adicionales	0%	0%
Tasa impositiva efectiva	22%	22%

19.1. Situación Fiscal

A la fecha de emisión de este Informe, la compañía no ha sido fiscalizada por la autoridad tributaria. Desde los años 2012 al 2016 se encuentran abiertos sus libros contables a posibles fiscalizaciones.

NOTA 23. PRECIOS DE TRANSFERENCIAS

El 31 de diciembre del 2004, se publicó el Registro Oficial Suplemento No. 494, la reforma al reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario, mediante el cual se pretende ajustar los ingresos tributarios del contribuyente para que reflejen las ganancias y costos entre partes relacionadas, como que si estas se hubieren efectuado entre antes no relacionados, denominados precios de plena competencia. Por su Parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros para aquellas. Compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior (dependiendo de ciertas condiciones en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15,000,00.00 (Anexo e Informe o US\$3,000,000 solo presentar anexo). Se incluye como parte relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de septiembre del 2017 conforme al noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos y

NOTA 21. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 la cuenta Gastos de administración y ventas, están constituidas como sigue:

Dólares		
2016	2015	
GASTOS OPERACIONALES		
Gastos administrativos	160,864	69,919
Gastos de ventas	59,555	75,377
Gastos financieros	38,813	55,276
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	(259,232)	(200,772)
Total otros egresos	(1)	101,387
TOTAL INGRESOS-(EGRESOS) NO OPERACIONALES	(453,046)	(101,387)
UTILIDAD / PERDIDA DEL EJERCICIO	(799,622)	(289,628)
(1) Terreno y Edificio (orden coactiva C.F.N)	374,611	
Perdida en venta de activo - Maquinaria e instalación	73,659	
Otros	4,776	
TOTAL OTROS EGRESOS	453,046	

DESCRIPCION DE ACTA DE ENTREGA - RECEPCION

A los veintisiete días del mes de septiembre del año dos mil dieciséis a las nueve horas nos consultamos los señores Marcos Encalada Reyes en calidad de Depositario Judicial de C.F.N. y señor Ing. Jorge Alfonso Luzzuriaga Andino adjudicatario de los bienes inmuebles, en la Lotización INMACONSA en las instalaciones de INCOPLAST S.A. del Cantón Guayaquil Provincia del Guayas con el objeto de dar cumplimiento a la orden dictada por el señor Ab. Msc. Carlos Xavier Zavala Juez delegado de coactiva de la Corporación Financiera Nacional en providencia de fecha 29 de Agosto del 2016 a las 10h00 dentro del Juicio No. 03-2015 que sigue la Corporación Financiera Nacional BF en contra de INCOPLAST S.A.; Dicha orden consiste en realizar la Entrega Material de los Bienes inmuebles al adjudicatario consistentes en: Solar denominado 27(ex 27 y 28) de la Mz 3 de la Lotización INMACONSA y por las edificaciones que constituyen el área de producción de una planta industrial del procesamiento de plásticos (2 galpones), que cada uno tiene oficina y baños tanto para empleados como para obreros, ubicado en la calle Mitos y Av. Honorato Vasquez (ex Casuarina) de la parroquia Tarqui, Cantón Guayaquil Provincia del Guayas, y solar denominado 44 de la Mz 3 de la Lotización INMACONSA, edificación de dos plantas para la administración ubicados en la calle Mitos y Av. Honorato Vasquez (ex Casuarina) de la parroquia Tarqui Cantón Guayaquil Provincia del Guayas. Una vez en el lugar el señor Marcos Encalada Reyes depositario Judicial procede a realizar la entrega formal del bien inmueble al señor Ing. Jorge Alfonso Luzzuriaga Andino Adjudicatario ya que posee el Título en el Libro correspondiente del Registro de la Propiedad del Cantón Guayaquil de los bienes inmuebles en remate, persona que recibe conforme.

NOTA 17. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015 la Cuenta por pagar otros pasivos no corrientes, están constituidas como sigue:

		(Dólares)	
		2016	2015
Otros pasivos no corriente			
Jorge Vega Orrellana		0	111,879
TOTAL OTROS PASIVOS NO CORRIENTE		0	111,879

NOTA 18. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2016, el capital social de la compañía consiste en doscientos noventa y cinco mil acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US \$ 1.00 cada una, dividido de la siguiente forma:

		Acciones		Valor US\$	
		2016	2015	2016	2015
Alfredo Hurtado Martínez		280,250	280,250	280,250	280,250
Ramiro Valencia Hurtado		14,750	14,750	14,750	14,750
CAPITAL SOCIAL		295,000	295,000	295,000	295,000

NOTA 19. INGRESOS POR VENTAS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 la cuenta Ingreso por venta de mercadería, están constituidas como sigue:

		(Dólares)	
		2016	2015
INGRESOS:			
Venta de bienes		462,880	834,001
TOTAL INGRESOS POR VENTAS		462,880	834,001

NOTA 20. COSTO DE VENTAS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 la cuenta costo de ventas, están constituidas como sigue:

		(Dólares)	
		2016	2015
COSTO DE VENTAS:			
Costo de ventas		550,439	821,472
TOTAL COSTO DE VENTAS		(550,439)	(821,472)

NOTA 14. IMPUESTOS E IESS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015 la Cuenta Impuestos por Pagar, están constituidas como sigue:

	2016	2015
Cuentas:		
Retenciones del IVA	368	272
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	22,969	25,197
Aporte patronal	44,014	41,099
Préstamos Iess	0	224
Fondo de reserva	73	1,160
Préstamos quito grafías	227	952
TOTAL IMPUESTOS E IESS POR PAGAR	67,651	68,905

Corresponde a los impuestos registrados en la contabilidad como agentes de percepción del Iva, de retención del impuesto a la renta y el impuesto a la renta de la compañía del ejercicio corriente

NOTA 15. OTROS PASIVOS CORRIENTES

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015 la Cuenta Otros pasivos corrientes, están constituidas como sigue:

	2016	2015
Cuentas:		
Gastos por pagar	0	6,971
Participación empleados por pagar	0	13,050
Sueldos por pagar	4,541	6,931
Liquidaciones de empleados	100,720	0
50% intereses por pagar	390	0
Anticipo clientes	0	26,000
Blanca Mora Gilbert	230	345
Participación empleados años anteriores	0	4,791
Edmundo Ordóñez Zamora	10,000	20,000
Andrés Rodríguez González	0	13
Milamplastic S.A	387	0
Inchipac S.A	0	1,030
Plasabril S.A	0	4,450
TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES	116,468	83,581

NOTA 16. CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015 la Cuenta por pagar a largo plazo, están constituidas como sigue:

	2016	2015
Obligaciones con instituciones financieras L/P	0	411,923
Préstamos Bancarios	0	411,923
TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS L/P	0	411,923

NOTA 11. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

A) 31 de diciembre del 2016 y 2015, los Documentos y Cuentas por Pagar están constituidas como sigue:

[Dólares]		
2016	2015	
71,331	149,873	Proveedores por pagar
114,088	64,330	Cheques postfechos
0	2,772	Proveedores por pagar del exterior:
46,399	0	Sus American Inc.
9,000	0	Montacorn International
240,818	272,376	LEB Enterprises Inc.
TOTAL DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR		

NOTA 12. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

A) 31 de diciembre del 2016 y 2015, el detalle de las instituciones financieras es como sigue:

[Dólares]		
2016	2015	
0	27,186	Corporación Financiera Nacional
0	41,166	Corporación Financiera P.
0	68,352	PAGAR
TOTAL DE OBLIGACIONES FINANCIERAS POR		

NOTA 13. PASIVOS ACUMULADOS

A) 31 de diciembre del 2016 y 2015 los Pasivos Acumulados, están constituidas como sigue:

[Dólares]		
Saldo al:	31-12-16	
Saldo al:	(+)	Pagos
31-12-16	(-)	
859	1,704	Provisiones
1,972	1,184	
2,831	2,888	
TOTAL PASIVOS ACUMULADOS		

Al 31 de diciembre del 2016, corresponde a las provisiones de beneficios sociales anuales a los que tienen derecho los empleados de la compañía, que han cumplido con ciertos criterios de acuerdo a disposiciones establecidas en el Código de Trabajo en el Ecuador.

jubilación Patronal

La compañía no ha contratado los servicios de un profesional que emita un informe Actuarial, en cumplimiento con lo establecido en el Código de Trabajo Art. 216, que trata sobre la jubilación Patronal y la indemnización por Desahucio de sus trabajadores que superen los 10 años de servicio como gasto no deducible y los menores a 10 años como gasto no deducible. Y su aplicación de acuerdo a la normativa contable NIC 19

NOTA 8. CUENTAS POR COBRAR COMPANIAS Y PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el detalle de las compañías relacionadas es como sigue:

	2016	2015
Chques postfechos	0	1,875
TOTAL POR COBRAR COMPANIAS RELACIONADAS	0	1,875

(Dólares)

NOTA 9. OTROS ACTIVO CORRIENTE

Otros activo corriente al 31 de diciembre del 2016 y 2015, están constituidos como sigue:

	2016	2015
Seguros anticipados	567	0
Depositos en garantía	228	0
Retenciones del iva 100%	32,679	0
Anticipo impuesto a la renta	7,739	0
Impuestos retenidos año 2015	7,372	0
Impuestos retenidos año 2016	4,253	87,947
TOTAL INVENTARIOS	72,838	87,947

(Dólares)

NOTA 10. PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPOS (NETO)

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el detalle de las propiedades es como sigue:

Descripción	Saldo al 31/12/15	Adiciones	Bajas/Vustes	Saldo al 31/12/16
DEPRECIABLES				
Terreno (1)	196,534	0	196,534	0
Edificios (1)	638,952	0	638,952	0
Maquinarias (2)	1,071,576	0	108,685	962,891
Montacargas	14,193	0	0	14,193
Instalaciones (2)	30,608	0	8,345	22,263
Mobiliario	3,666	0	0	3,666
Equipos de oficina	3,061	0	0	3,061
Equipos de computación	1,572	0	0	1,572
Automotores	16,828	0	0	16,828
Total	1,976,990	0	952,516	1,024,474
Menos: Deprec. Acumulada	(228,622)	0	(25,601)	(203,021)
Total Propiedades, Netos	1,748,368	0	926,915	821,453

- 1) Mediante Acta de entrega-recepción con fecha de septiembre 27 del 2016, la empresa INCOPLAST S.A. realiza la entrega de un terreno por \$196,534 y un edificio por \$638,952, según Juicio No.63-2015 de coactiva a favor de la Corporación Financiera Nacional, Asiento Diario #102867 del 01-10-2016.
- 2) Se ejecutaron ventas de maquinarias por \$108,685 y sus instalaciones por \$8,345 según factura #16667 mediante Asiento Diario #99136 del 29-02-2016.

NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO

La cuenta efectivo y equivalente al efectivo al 31 de diciembre del 2016 y 2015 están constituidos como sigue:

	2016	2015
Caja & Bancos	0	4,105
Banco del Austro S.A	24,42	0
Produbanco - ahorro	685,79	14,191
Banco del Pichincha S.A	713,21	18,296
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTE A EFECTIVO	713,21	18,296

NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre del 2016 y 2015 están constituidas como sigue:

	2016	2015
Cuentas por Cobrar	37,453	47,417
Provisión por deterioro de cuentas por cobrar	(7,358)	(10,027)
	30,095	37,390

NOTA 6. INVENTARIOS

Los inventarios al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los inventarios están constituido como sigue:

	2016	2015
Materia Prima	24,692	126,554
Materia Prima Recuperado	912	947
Productos Terminados	13,814	18,188
Productos en procesos	5,967	6,291
TOTAL INVENTARIOS	45,385	151,980

NOTA 7. CUENTAS POR COBRAR NO COMERCIALES

Cuentas por cobrar no comerciales al 31 de diciembre del 2016 y 2015 están constituidas como sigue:

	2016	2015
Ningbo China Base import & export	0	240
Electrica Guayaquil	1,345	1,345
Tito Millon Vallejo Pérez	0	1,000
Jorge Vega Orellana	0	215,939
Nestor Suarez	0	95
Ab. Betty Belio Lopez	0	225
RFS S.A. Road Feeder Service	0	35
Ec. Alfredo Vega	0	39,528
Ab. Alberto Bonifaz Jimenez	0	1,200
Roger Cuerrero Belio	0	200
Nattec representaciones	8,009	0
Imkoplast S.A	39	0
TOTAL	9,413	259,807

Las obligaciones por prestaciones definidas de la compañía se descuentan a una tasa establecida por referencia a las tasas de mercado al final del período de referencia de los bonos corporativos de alta calidad. Se requiere un juicio significativo al establecer los criterios para bonos a ser incluidos en la población de la que se deriva la curva de rendimiento. Los criterios más importantes considerados para la selección de los bonos incluyen el tamaño de la emisión de los bonos corporativos, calificación de los bonos y la identificación de los valores atípicos que se excluyen.

1.1 Impuesto a la renta corriente

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La compañía busca asesoría profesional en materia tributaria antes de alguna decisión sobre asuntos tributarios. Aun cuando la Administración considere que sus estimaciones son prudentes y apropiadas, pueden surgir diferencias de interpretación con la administración tributaria que pudieran afectar los cargos impuestos en el futuro.

3.4 Utilidad por acción

La utilidad por acción básica y diluida ha sido calculada sobre la base del promedio ponderado de las acciones comunes en circulación a la fecha del balance general. La Compañía no tiene instrumentos financieros que produzcan efectos diluidos, por lo que la utilidad por acción básica y diluida es la misma. La utilidad por acción se calcula considerando únicamente la utilidad neta atribuible a los accionistas.

3.5 Índices de precios al consumidor

Cambios en los índices de precios al Consumidor, el siguiente cuadro presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos

ANO TERMINADO	31 DICIEMBRE	VARIACION PORCENTUAL
2016		1.12
2015		3
2014		4
2013		4
2012		4
2011		5

3.1. Deterioro de activos

La Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades, planta y equipo, esta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por el Grupo, considerando como base depreciable al valor resultante entre el costo de adquisición del bien menos su valor de recuperación estimado.

Adicionalmente, de acuerdo a lo dispuesto por la NIC 36 "Deterioro de valor de activos", la compañía evalúa al cierre de cada ejercicio anual o antes, si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos de largo plazo, para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en periodos 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.

3.1.1 Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional están relacionadas con los siguientes conceptos:

Provisión por deterioro de cuentas por cobrar

La compañía evalúa la posibilidad de recuperación de los saldos en cuentas por cobrar, que se basa en los siguientes aspectos tales como: existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, que el deudor entre en etapa de quiebra o reestructuración financiera y la falta de pago factor importante para considerar que la cuenta por cobrar se ha deteriorado. Una vez que se ha identificado evidencias de su deterioro, se estima el valor a recuperarse proyectando los flujos estimados y descontándolos

3.2. Provisiones para obligaciones por beneficios definidos

El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios 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 incluyen 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.

A parte de las revelaciones adicionales, la aplicación de las NIIF 13 no ha tenido ningún impacto significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros de Eafit ECUATORIANA S.A.

Modificaciones a la NIC 1 - Presentación de partidas en otro resultado integral

Durante el año en curso, la Compañía ha aplicado las modificaciones a la NIC 1 - Presentación de Partidas en Otro Resultado Integral. Las modificaciones a la NIC 1 requieren que las partidas de otro resultado integral sean agrupadas en dos categorías: (a) las partidas que no sean reclasificadas posteriormente al resultado del ejercicio, y (b) las partidas que pueden ser reclasificadas posteriormente al resultado del periodo cuando se cumplen determinadas condiciones. El impuesto sobre la renta de las partidas de otro resultado integral se asignarán sobre la misma base, y estas modificaciones no cambiarán la opción de presentar partidas de otro resultado integral antes de impuestos o después de impuestos. Las modificaciones se han aplicado de forma retrospectiva, y por lo tanto, la presentación de partidas de otro resultado integral se ha modificado para reflejar los efectos cambios. A parte de los cambios de presentación antes mencionados, la aplicación de las modificaciones a la NIC 1 no da lugar a ningún impacto en el resultado del periodo, la utilidad integral y el resultado integral total.

NIC 19 - Beneficios a los empleados

En el año en curso, la Compañía ha aplicado la NIC 19 - Beneficios a los Empleados (revisada en el 2012) y las enmiendas consiguientes, desde el ejercicio económico anterior.

La NIC 19 cambia la contabilización de los planes de beneficios definidos y los beneficios por terminación. El cambio más importante se refiere a la contabilización de los cambios en las obligaciones por beneficios definidos y los activos del plan. Las modificaciones requieren el reconocimiento de los cambios en las obligaciones por beneficios definidos y en el valor razonable de los activos del plan cuando se producen, y por lo tanto eliminan el método de la "banda de fluctuación" permitida por la versión previa de la NIC 19, y aceleran el reconocimiento de los costos de servicios pasados. Adicionalmente, todas las ganancias y pérdidas actuariales (nuevas mediciones) se reconocen inmediatamente en otro resultado integral. Por otra parte, el costo de intereses y rendimientos esperado de los activos del plan utilizados en la versión previa de la NIC 19 se sustituyen por el enfoque del "interés neto", el cual según la NIC 19, se calcula aplicando la tasa de descuento neta sobre el pasivo o activo por beneficios definidos.

Estos cambios han tenido un impacto en los importes reconocidos en el resultado del periodo y otro resultado integral en años anteriores. Adicionalmente, la NIC 19 (revisada en el 2012) introduce algunos cambios en la presentación del costo por beneficio destinados incluyendo extensas revelaciones adicionales.

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. Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en estimaciones contables surgidos de estas revisiones se reconocen en el periodo de la revisión y periodos futuros si el cambio afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes. A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración

2.23.3. Baja en cuentas de un activo financiero

Un activo financiero (o, cuando sea aplicable una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando:

- Los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o
- La compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso
- La compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control

2.23.4. Pasivos financieros

Los instrumentos financieros se clasifican como pasivos financieros si valor razonable con cambios en resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado. Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.23.5. Baja en cuentas de un pasivo financiero

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestador en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del periodo.

2.23.6. Normas nuevas y revisadas en medición del valor razonable y revelaciones

NIF 13 - Medición del Valor Razonable

La Compañía ha aplicado la NIF 13 desde el periodo anterior. La NIF 13 establece una única fuente de orientación para las mediciones y revelaciones efectuadas a valor razonable. El alcance de la NIF 13 es amplio, los requerimientos de medición del valor razonable de la NIF 13 se aplican tanto a instrumentos financieros no financieros, para los cuales, otras NIF requieren o permiten mediciones del valor razonable y las revelaciones sobre las mediciones efectuadas a valor razonable y mediciones que tienen algunas similitudes con el valor razonable, pero no son valor razonable (por ejemplo, el valor neto de realización a efectos de la medición de los inventarios o el valor de uso con fines de evaluación de deterioro).

La NIF 13 define el valor razonable como el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo en una transacción de mercado principal (o el más ventajoso) en la fecha de medición en las condiciones actuales del mercado. El valor razonable según la NIF 13 es el precio de salida, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Asimismo, la NIF 13 incluye requisitos extensos de revelación. La NIF 13 requiere la aplicación prospectiva a partir del 1 enero del 2014. Adicionalmente, las disposiciones transitorias específicas en la norma, establecen que no es necesario aplicar los requisitos de revelación establecidos en la norma, en referencia a la información comparativa proporcionada por periodos antes de la aplicación inicial de la norma. De acuerdo con estas disposiciones transitorias, la Compañía no ha revelado información requerida por la NIF 13 para el periodo comparativo 2016.

Los gastos de administración corresponden a las remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad, así como, de otros gastos generales asociados a la actividad administrativa de la compañía.

Los gastos de ventas corresponden sueldos y comisiones de vendedores, publicidad, promociones, gastos de fletes y otros gastos en los que se incurre para finalizar la venta y la entrega del producto.

2.22. Estado de Flujos de Efectivo

Los flujos originados por actividades de la operación, incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Es necesario mencionar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el Estado de Resultados Integral. El método utilizado para la presentación del estado de flujos de efectivo es el Directo.

2.21. Activos Financieros

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

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

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

Los activos financieros dentro del alcance de la NIC 32 "Instrumentos Financieros - Presentación" y NIC 39 "Instrumentos Financieros - Reconocimiento y Medición" son clasificados como activos financieros para documentos y cuentas por cobrar. La compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

2.23.1. Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento.-

Los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses, incluyendo los intereses implícitos, se reconoce como ingresos de inversiones y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento de interés resultare innecesario. El periodo de crédito para la venta de bienes oscila entre 30, 45 y 60 días.

2.23.2. Préstamos y Cuentas por cobrar

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

Los importes de beneficios a empleados a largo plazo y post empleo son estimados por un perito independiente, inscrito y calificado en la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Las nuevas mediciones, que comprendan a 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.

Los planes de beneficios a empleados post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

2.19. Participación a trabajadores

La compañía reconoce un pasivo y 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 vigentes.

2.20. Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar generada, siendo su actividad principal es dedicarse a promover el aprendizaje del idioma extranjero, el inglés para lo cual organiza y dicta cursos, importa libros y material de enseñanzas visual e instrumentos necesarios para ser usado en la capacitación de los alumnos que adquieren los contratos de aprendizaje del idioma. Menos las devoluciones o descuentos existentes dentro del periodo. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a) El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;
- b) sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción en un corto plazo;
- c) el grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad;
- d) los costos incurridos en la transacción y los costos hasta completarla puedan ser medidos con fiabilidad.

No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

2.21. Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

El costo de producción incluye todos aquellos costos en los que se incurre desde la compra de materia prima hasta la transformación de producto terminado, incluyendo aquellos gastos que involucran material de empaque, mano de obra directa y otros gastos indirectos de fabricación.

temporarias impositivas. Se reconocerá activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que 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.

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

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

2.16.2. Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser 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.

2.17. Provisiones

La compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

- La compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;
- El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

2.18. Beneficios a los empleados

El costo de los beneficios definidos - jubilación patronal es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo. Para el efecto, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones, tales como: permanencia futura, tasa de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

La compañía no mantiene este beneficio que por Ley corresponde a los empleados según Art. 216 del Código de Trabajo

La vida útil de un activo intangible es finita o indefinida - La vida útil de un activo intangible que surja de un derecho contractual o legal de otro tipo no excederá el periodo de esos derechos, pero puede ser inferior, dependiendo del periodo a lo largo del cual la entidad espera utilizar el activo. Los activos intangibles de vida útil indefinida no se amortizan, pero se evalúan por deterioro anualmente y cuando exista indicios de que el activo intangible puede estar deteriorado.

Se estima que el valor residual de todos los activos intangibles de la Compañía es igual a cero.

2.11. Préstamos

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

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente o no corriente de acuerdo a la fecha de pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha sobre la que se informa.

2.14. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y en el momento inicial son registradas a su valor nominal ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable, además que a un porcentaje importante de las compras realizadas, son pagadas de forma anticipada a sus proveedores.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales y del exterior de bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, tales como: anticipos de clientes, obligaciones patronales y tributarias son reconocidas al inicio y posteriormente a su valor nominal.

2.15. Pasivos por impuestos corrientes

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

2.16. Impuesto corriente

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 imponentes 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 periodo.

2.16.1 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 las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable. Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de

mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo. Para determinar el valor justo menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiples de valuación, u otros indicadores de valor justo disponibles.

Las pérdidas por deterioro del valor de un activo no financiero son reconocidas con cargo a resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente revaluadas donde la reevaluación fue llevada al patrimonio.

En este caso el deterioro también es reconocido con cargo a patrimonio, hasta el monto de cualquier reevaluación anterior.

Para activos, excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o podría haber disminuido. Si existe tal indicador, la compañía estima el monto nuevo recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es revertida solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro.

Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores. Tal reverso es reconocido con abono a resultados a menos que un activo sea registrado al monto revaluado, caso en el cual el reverso es tratado como un aumento de revaluación.

2.12. Activos Intangibles

Activos Intangibles adquiridos de forma separada - Son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada. La vida útil estimada, valor residual y métodos de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Baja de activos intangibles - Un activo intangible se da de baja al momento de su disposición, o cuando no se esperan beneficios económicos futuros de su uso o disposición. Las ganancias o pérdidas que surgen de la baja en libros de un activo intangible, medidas como la diferencia entre los ingresos netos provenientes de las venta y el importe en libros del activo se reconocen en el resultado del periodo al momento en que el activo es dado de baja.

Método de amortización y vidas útiles - La amortización de los activos intangibles se carga a resultados sobre sus vidas útiles utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

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

2.11.4 Métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales

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

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

Propiedades, Planta y Equipos	Vida útil (en años)
Edificios	20
Instalaciones	10
Máquinas	10
Mobiliarios	10
Equipos de oficina	10
Automotores	5
Equipos de cómputo	3

La depreciación es reconocida en los resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada elemento de propiedad, planta y equipos. Los terrenos no están sujetos a depreciación alguna.

Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuaran depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho periodo el bien ha dejado de ser utilizado.

La vida útil de los activos se revisa y ajusta (si es necesario) en cada cierre del periodo contable, de tal forma que se mantenga la vida útil y posible valor residual acordos con el valor de los activos a esa fecha.

A criterio de la Administración de la compañía, aquellos bienes de propiedades planta y equipo que no van a ser transferidos o vendidos no están sujetos a un valor de rescate; por lo cual, no es necesario establecer valor residual.

Adicionalmente, no existe evidencia que la compañía tenga que incurrir en costos posteriores por desmantelamiento o restauración de la propiedad, planta de su ubicación actual.

2.11.5 Deterioro del valor de los activos tangibles

La compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la NIC 36 "Deterioro del Valor de los Activos".

Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Los propiedades, planta y equipos se contabilizan a su costo de compra menos depreciación y deterioro. El costo inicial de propiedad, planta y equipos representa el valor total de adquisición del activo, el cual incluye erogaciones que se incurrieron para darlo en condiciones para su utilización o puesta en marcha; así como, los costos posteriores generados por desmantelamiento, impacto ambiental, retiro y rehabilitación de la ubicación (si los hubiera).

El costo de los elementos de propiedades, planta y equipos comprende:

- a) Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deduct cualquier descuento o rebaja del precio.
- b) Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.
- c) La estimación inicial de los costos posteriores de desmantelamiento y retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta (si los hubiera), la obligación en que incurre una entidad cuando adquiere el elemento o como consecuencia de haber utilizado dicho elemento durante un determinado periodo, con propósitos distintos al de producción de inventarios durante tal periodo.

- d) Las reparaciones y mantenimiento mayores que se realicen de manera periódica y que son necesarios para que el activo genere beneficios económicos futuros, se cargan a gastos a medida que se incurran. Solo se capitalizarán aquellos desembolsos incurridos que aumenten la vida útil o su capacidad económica, estos se asimilarán como parte del componente y se depreciarán desde la fecha de adquisición hasta la vida útil del componente principal. Los costos incurridos durante el proceso de construcción de activos son acumulados hasta la conclusión de la obra.

2.11.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación

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

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

2.11.3 Retiro o venta de propiedades, planta y equipos

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

su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones normales menos la provisión por pérdida de deterioro del valor. La compañía no mantiene la política de cobro de intereses por financiamiento del crédito otorgado a sus clientes.

2.8. Inventarios

La compañía mantiene su inventario en sus estados financieros al cierre del periodo año 2010, los mismos que son valuados utilizando el método del costo promedio ponderado. Al cierre de cada periodo se realiza una evaluación del valor neto realizable de las existencias,

efectuando los ajustes en aquellos casos en que el costo de adquisición resultare mayor que el precio de venta menos los gastos asociados para ejecución de la venta.

2.9. Otros Activos

Corresponden principalmente a seguros pagados por anticipado, anticipos a proveedores y otros anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes a nivel local y en el exterior, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos

Los seguros pagados por anticipados son amortizados mensualmente en línea recta, considerando el periodo de vigencia para el cual fueron adquiridos.

2.10. Activos por impuestos corrientes

Corresponden principalmente al anticipo de impuesto a la renta, crédito tributario de impuesto al valor agregado (I.V.A.), de retenciones en la fuente y de anticipos de impuestos a la renta efectuados por los clientes, las cuales, se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de activos por impuestos corrientes a no recuperar son registradas como gasto en el Estado de Resultados Integral, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

2.11. Propiedades, planta y equipos (NIC #16)

El rubro de propiedades, plantas y equipos se presenta al costo neto, que comprende el costo de adquisición del bien menos su respectiva depreciación acumulada, correspondiente a cada categoría de activo, y de ser aplicable, de la provisión por deterioro que se haya estimado. Las propiedades, planta y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor.

Se clasificará como propiedades, planta y equipos a todo bien tangible adquirido para el giro ordinario del negocio y que a criterio de la Administración de la compañía cumple con los requisitos necesarios para ser contabilizado como propiedades, planta y equipos. Para el efecto, estos activos deberán cumplir con los siguientes requisitos:

- Adquiridos por la entidad
- Usados en la producción y venta de los productos o para propósitos administrativos
- Utilizados durante más de un periodo contable
- Generen beneficios económicos futuros a la compañía
- El costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- La compañía mantenga el control de estos activos.

monedas calculadas en términos de costo histórico, en moneda extranjera, no han sido recuperadas. Las diferencias en cambio de las partidas no monetarias se reconocen en los resultados del período en que surgen

2.5. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el Estado de Situación Financiera se clasifican los saldos en función a sus vencimientos, en Corriente cuando el vencimiento es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha sobre la que se informe en los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

A continuación, se resumen las prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus Estados Financieros.

2.5. Efectivo y equivalentes de efectivo

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

2.7. Cuentas y documentos por cobrar

Las cuentas y documentos por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cobzan en un mercado activo y en el momento inicial son registradas a su valor razonable y posteriormente son medidas al costo amortizado.

Las cuentas documentos por cobrar, incluyen principalmente clientes locales, anticipos a proveedores, préstamos a empleados y otras cuentas por cobrar, las cuales que son valorizadas a valor nominal.

Las pérdidas por deterioro relacionadas a cuentas incobrables son registradas como gastos en el estado de resultados integral y su determinación es realizada mediante un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas con el objeto de disminuir el valor de las cuentas por cobrar comerciales y reflejarlas a su valor probable de realización. El criterio que utiliza la compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluye:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;
- Incumplimiento del contrato, como el incumplimiento de pagos o mora en el pago del principal;
- Es probable que el prestador entrase en la bancarrota u otras reorganizaciones financieras; o
- Información disponible que indica que hay una reducción nuble en sus flujos de efectivo.

2.7.1 Cuentas por cobrar comerciales

Las cuentas por cobrar comerciales son importes originados por clientes por venta de bienes y servicios realizados en el curso normal de las operaciones. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos, se clasifican como activos corrientes. En caso contrario, se clasifican como activos no corrientes. Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen inicialmente por

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 de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las mediciones que tienen algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 "Inventarios" o el valor en uso de la NIC 36 "Determinación de los Activos".

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.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.2 Bases de Presentación de los Estados Financieros.

La Compañía prepara sus estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y leyes promulgadas por la Superintendencia de compañías y de acuerdo con las disposiciones de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su reglamento, dichos estados financieros son preparados de acuerdo al sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América. En el presente año no han sido necesarios asientos de memorando para ajustar los Estados Financieros adjuntos.

2.3 Transición a Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF".

El 20 de Noviembre del 2008, la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución No. 08.C.DSC.010 estableció un cronograma de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por medio del cual estas normas entraron en vigencia a partir del 1 de enero del 2010 hasta el 1 de enero del 2012, dependiendo del grupo de empresas en que se ubique la compañía.

Para el caso de INCOPLAST S.A., por ser una empresa Pymes del Tercer grupo, las NIIF entraron en vigencia a partir del 1 de enero del 2012, fecha en que las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) quedaron derogadas, y se establece el año 2011 como periodo de transición, para tal efecto la compañía elaboró y presentó sus estados financieros comparativos con observancia de las NIIF a partir del ejercicio económico del año 2012 en adelante.

2.4 Transacciones en moneda extranjera

Al preparar los estados financieros de la entidad individual, las transacciones en moneda distinta a la moneda funcional de la entidad (moneda extranjera) son registradas utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas en que se efectúan las operaciones. Al final de cada periodo que se informa, las partidas monetarias denominadas en moneda extranjera son reconvertidas a los tipos de cambio vigentes a esa fecha. Las partidas no monetarias registradas al valor razonable, denominadas en moneda extranjera, son reconvertidas a los tipos de cambio vigentes a la fecha en que se determinó el valor razonable. Las partidas no-