

# **Socieplast S.A.**

*Estados Financieros por el Año Terminado  
el 31 de Diciembre del 2018 e Informe de  
los Auditores Independientes*

## **SOCIEPLAST S.A.**

### **ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

<b><u>Contenido</u></b>	<b><u>Página</u></b>
Informe de los Auditores Independientes	1
Estado de situación financiera	4
Estado de resultado integral	5
Estado de cambios en el patrimonio	6
Estado de flujos de efectivo	7
Notas a los estados financieros	9

#### Abreviaturas:

IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
ISD	Impuesto a la Salida de Divisas
IVA	Impuesto al Valor Agregado
IESBA	International Ethics Standards Board for Accountants (Consejo Internacional de Estándares Éticos para Contadores)
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
SRI	Servicio de Rentas Internas
US\$	U.S. dólares
SPPI	Solo pago de principal e intereses
FVORI	Valor razonable con cambios en otro resultado integral
FVR	Valor razonable con cambios en resultados del año
PCE	Pérdida de crédito esperada

---

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Señores Accionistas de Socieplast S.A.:

### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de Socieplast S.A. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultado, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a 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 materiales, la posición financiera de Socieplast S.A. al 31 de diciembre del 2018, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

### **Fundamentos de la opinión**

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*". Somos independientes de Socieplast S.A. de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

### **Otro asunto**

Los estados financieros de Socieplast S.A. por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, fueron examinados por otros auditores, quienes con fecha 6 de septiembre del 2018, emitieron una opinión sin salvedades. Posterior a esa fecha, la Administración de la Compañía realizó ciertos ajustes a los saldos por el año terminado en esa fecha. Nosotros verificamos los efectos del restablecimiento mencionado precedentemente y descrito en la Nota 22, los cuales fueron realizados por la Administración de la Compañía. Tales ajustes son apropiados y han sido adecuadamente aplicados en los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017. Nosotros no fuimos contratados para auditar, revisar y aplicar procedimientos de auditoría a los estados financieros por el año 2017; consecuentemente, no expresamos una opinión sobre los estados financieros por el año

terminado el 31 de diciembre del 2017 tomados en su conjunto. Nuestra opinión no es modificada con respecto a este asunto.

### **Información presentada en adición a los estados financieros**

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta. Una vez que leamos el informe anual de la Administración a los Accionistas de la Compañía, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a los Socios de la Compañía.

### **Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros**

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

### **Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Evaluamos lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, 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 logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

  
 Quito, Junio 28, 2019  
 Registro No. 019

  
 Rodrigo López  
 Socio  
 Licencia No. 22236

**SOCIEPLAST S.A.**

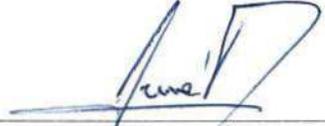
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

---

<b><u>ACTIVOS</u></b>	<b><u>Notas</u></b>	<b><u>31/12/18</u></b>	<b>(Restablecidos)</b>	
			<b><u>31/12/17</u></b>	<b><u>1/1/17</u></b>
			<b>(en U.S. dólares)</b>	
ACTIVOS CORRIENTES:				
Efectivo y bancos	5	2,779	19,140	4,847
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	6	880,750	807,705	998,510
Inventarios		13,702	29,649	71,240
Activos por impuestos corrientes	12	43,872	49,610	30,381
Otros activos financieros	9	497,642	703,735	
Otros activos		3,623	3,285	1,566
Total activos corrientes		<u>1,442,368</u>	<u>1,613,124</u>	<u>1,106,544</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:				
Propiedades y equipos	7	1,256,487	1,285,849	1,200,374
Propiedad de inversión	8	1,192,118	1,192,118	1,114,242
Otros activos financieros	9	1,594,614	1,561,737	870,827
Activos por impuestos diferidos	12	32,517	-	-
Total activos no corrientes		<u>4,075,736</u>	<u>4,039,704</u>	<u>3,185,443</u>
TOTAL		<u>5,518,104</u>	<u>5,652,828</u>	<u>4,291,987</u>

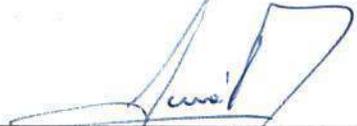
Ver notas a los estados financieros

---

  
Enrique Azúa  
Gerente General

  
Yadira Franco  
Contadora General

<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>	<b><u>Notas</u></b>	<b>(Restablecidos)</b>		
		<b><u>31/12/18</u></b>	<b><u>31/12/17</u></b>	<b><u>1/1/17</u></b>
		<b>(en U.S. dólares)</b>		
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>				
Préstamos	10	408,223	305,505	
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	11	63,298	115,511	84,107
Pasivos por impuestos corrientes	12	99	2,078	484
Obligaciones acumuladas		<u>5,941</u>	<u>5,506</u>	<u>74,472</u>
Total pasivos corrientes		<u>477,561</u>	<u>428,560</u>	<u>161,063</u>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>				
Préstamos	10	418,732	623,262	
Obligaciones por beneficios definidos	13	259,464	252,886	380,859
Pasivos por impuestos diferidos	12	<u>164,973</u>	<u>165,455</u>	<u>146,142</u>
Total pasivos no corrientes		<u>843,169</u>	<u>1,041,603</u>	<u>527,001</u>
Total pasivos		<u>1,320,730</u>	<u>1,470,203</u>	<u>688,064</u>
<b>PATRIMONIO:</b>				
Capital social	15	520,000	520,000	520,000
Reserva legal		173,692	173,692	160,536
Reserva facultativa		315,643	315,643	315,643
Superávit por revaluación		777,109	777,109	653,338
Reservas no distribuibles		1,722,523	1,722,523	1,722,523
Utilidades retenidas		<u>688,407</u>	<u>673,658</u>	<u>231,883</u>
Total patrimonio		<u>4,197,374</u>	<u>4,182,625</u>	<u>3,603,923</u>
TOTAL		<u>5,518,104</u>	<u>5,652,828</u>	<u>4,291,987</u>

  
 Enrique Azúa  
 Gerente General

  
 Yadira Franco  
 Contadora General

**SOCIEPLAST S.A.**

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

	<u>Notas</u>	<u>Año terminado</u> <u>(Restablecido)</u>	
		<u>31/12/18</u>	<u>31/12/17</u>
		<u>(en U.S. dólares)</u>	
VENTAS	16	224,513	738,570
COSTO DE VENTAS	17	<u>(98,946)</u>	<u>(635,606)</u>
MARGEN BRUTO		125,567	102,964
Gastos de administración	17	(173,522)	(274,381)
Valor razonable de las propiedades de inversión	8		77,876
Otras ganancias y pérdidas	18		551,926
Otros ingresos	19	62,543	40,106
Ingresos financieros		11,322	
Gastos financieros	20	<u>(25,785)</u>	<u>(28,263)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		125	470,227
Ingreso (gasto) por impuesto a la renta:	12		
Corriente		(3,229)	
Diferido		<u>32,999</u>	<u>(19,313)</u>
UTILIDAD DEL AÑO		<u>29,895</u>	<u>450,914</u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL:			
<i>Partidas que no se reclasificarán</i>			
<i>posteriormente a resultados:</i>			
Nuevas mediciones de obligaciones por			
beneficios definidos y otro resultado integral	13	(15,146)	4,017
Ganancias por revaluación de terrenos	7	<u>-</u>	<u>123,771</u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>14,749</u>	<u>578,702</u>

Ver notas a los estados financieros

  
Enrique Azúa  
Gerente General

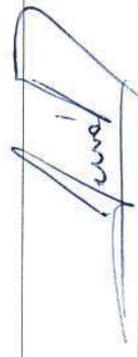
  
Yadija Franco  
Contadora General

**SOCIEPLAST S.A.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

	Capital social	Reserva legal	Reserva facultativa	Superávit por revaluación ... (en U.S. dólares) ...	Reserva de capital ...	... No distribuibles... Por adopción de NIIF	Utilidades retenidas	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2016	520,000	160,536	315,643	653,338	688,278	1,034,245	317,012	3,689,052
Ajuste por corrección de errores (Nota 22)	-	-	-	-	-	-	(85,129)	(85,129)
Saldo al 1 de enero del 2017, restablecidos (Nota 22)	520,000	160,536	315,643	653,338	688,278	1,034,245	231,883	3,603,923
Utilidad del año, restablecida (Nota 22)	-	13,156	-	123,771	-	-	450,914	450,914
Apropiación de reservas	-	-	-	-	-	-	(13,156)	-
Otro resultado integral	-	-	-	-	-	-	4,017	127,788
Saldos al 31 de diciembre del 2017, restablecidos	520,000	173,692	315,643	777,109	688,278	1,034,245	673,658	4,182,625
Utilidad del año	-	-	-	-	-	-	29,895	29,895
Otro resultado integral	-	-	-	-	-	-	(15,146)	(15,146)
Saldos al 31 de diciembre del 2018	520,000	173,692	315,643	777,109	688,278	1,034,245	688,407	4,197,374

Ver notas a los estados financieros



Enrique Azúa  
Gerente General



Yadira Franco  
Contadora General

**SOCIEPLAST S.A.****ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

	<b>Año terminado (Restablecido)</b>	
	<b><u>31/12/18</u></b>	<b><u>31/12/17</u></b>
	<b>(en U.S. dólares)</b>	
FLUJOS DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad antes de impuesto a la renta (restablecida en 2017)	29,895	450,914
Cargos (créditos) a resultados que no representan movimiento de efectivo:		
Depreciación propiedades y equipos	7,477	20,377
Bajas de propiedades y equipo, neto	220	16,351
Medición a valor razonable de las propiedades de inversión		(77,876)
Cambios en el valor razonable de acciones (restablecida en 2017)		(481,306)
Baja de cuenta por pagar	(29,489)	
Deterioro de propiedades y equipo	25,453	1,568
Obsolescencia de inventarios	8,551	
Beneficios definidos, neto de pagos	(8,568)	28,417
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	(73,045)	206,257
Inventarios	7,396	41,591
Activos por impuestos corrientes	(1,444)	84
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(24,703)	31,434
Obligaciones acumuladas	<u>435</u>	<u>(223,341)</u>
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	(57,822)	14,470
Impuesto a la renta pagado	<u>(26,155)</u>	<u>1,594</u>
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) las actividades de operación	<u>(83,977)</u>	<u>16,034</u>

(Continúa...)

**SOCIEPLAST S.A.**

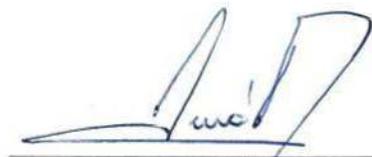
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación...)  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

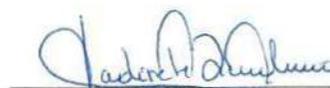
---

	<b>Año terminado</b>	
	<b><u>31/12/18</u></b>	<b><u>31/12/17</u></b>
	<b>(en U.S. dólares)</b>	
<b>EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Adquisición de propiedades y equipos	(3,788)	
Adquisición de acciones y total efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(102,660)</u>	<u>-</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(106,448)</u>	<u>-</u>
<b>EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Incremento (disminución) de obligaciones financieras	(101,812)	928,767
Préstamos otorgados a compañías relacionadas		(1,000,000)
Disminución de préstamos otorgados a compañías relacionadas	<u>275,876</u>	<u>69,492</u>
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) las actividades de financiamiento	<u>174,064</u>	<u>(1,741)</u>
<b>EFECTIVO Y BANCOS:</b>		
Incremento (disminución) neto en bancos	(16,361)	14,203
Saldo al comienzo del año	<u>19,140</u>	<u>4,817</u>
<b>SALDOS AL FINAL DEL AÑO</b>	<u>2,779</u>	<u>19,140</u>

Ver notas a los estados financieros

---

  
Enrique Azúa  
Gerente General

  
Yadira Franco  
Contadora General

## **SOCIEPLAST S.A.**

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

---

#### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

Socieplast S.A. (la Compañía), es una sociedad anónima constituida en el Ecuador. Su domicilio principal es Av.113 entre las calles 118 y 119 en la ciudad de Manta.

Fue constituida en noviembre de 1977 y su actividad principal es la producción y comercialización de productos plásticos y además brinda servicios de acondicionamiento de productos, despacho y alquiler, siendo su principal cliente Industrias Ales.

A mediados del año 2017, la Compañía dejó de prestar el servicio de maquila a su compañía relacionada Industrias Ales C.A., en razón de que a partir de esa fecha, dicha compañía relacionada asumió de forma directa estas actividades y, para este propósito, contrató a los empleados de la Compañía.

La línea de productos que actualmente comercializa a Industrias Ales C.A., consiste de tapas de botellas y tapas y agarraderas para baldes.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el personal de la Compañía es de 1 empleado. A esas fechas, la Compañía cuenta con 12 empleados jubilados, para los cuales se han constituido obligaciones que ascienden a US\$217,084 (US\$213,367 para el año 2017).

#### **2. ADOPCIÓN DE NORMAS NUEVAS Y REVISADAS**

##### ***2.1 Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera nuevas y revisadas que son mandatoriamente efectivas en el año actual***

Durante el año en curso, la Compañía ha aplicado las siguientes nuevas NIIF o modificaciones a las NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y que son mandatoriamente efectivas a partir del 1 de enero del 2018 o posteriormente.

##### **Impactos de la aplicación inicial de NIIF 9 Instrumentos financieros**

En el año en curso, la compañía ha aplicado la NIIF 9 Instrumentos Financieros (revisada en julio de 2014) y las enmiendas consecuentes en relación con otras NIIF que son efectivas durante un período anual que comience en o después del 1 de enero de 2018. Las disposiciones transitorias de la NIIF 9 permite a una entidad no re expresar información comparativa. Sin embargo, la Compañía ha optado por restablecer información comparativa con respecto a la clasificación y medición de instrumentos financieros.

Adicionalmente, la Compañía ha adoptado las modificaciones consecuentes a la NIIF 7 Instrumentos Financieros: Revelaciones que fueron aplicadas a las revelaciones de 2018 y al período comparativo.

La NIIF 9 introduce nuevos requisitos para:

- 1) La clasificación y medición de activos y pasivos financieros,
- 2) Deterioro de los activos financieros, y
- 3) Contabilidad general de coberturas.

Un detalle de estos nuevos requerimientos, así como su impacto sobre los estados financieros separados son descritos más adelante.

*a) La clasificación y medición de los activos financieros*

La fecha de la aplicación inicial (es decir, la fecha en que la compañía ha evaluado su activos y pasivos financieros existentes en términos de los requerimientos de NIIF 9) es de 1 de enero de 2018. Por consiguiente, la compañía ha aplicado los requerimientos de NIIF 9 a instrumentos que continúan siendo reconocidos al 1 de enero de 2018 y que no ha aplicado los requerimientos a los instrumentos que ya han sido dados de baja al 1 de enero de 2018.

Se requiere que todos los activos financieros que están dentro del alcance de la NIIF 9, se midan posteriormente a su costo amortizado o al valor razonable considerando como base el modelo de negocio aplicado por la Compañía para la gestión de los activos financieros y las características de flujo de efectivo contractuales de los activos financieros.

Específicamente:

- Instrumentos de deuda que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es recibir los flujos de efectivo contractuales, y que dichos flujos son únicamente pagos del principal (capital) e intereses (SPPI) sobre el importe de capital pendiente, se miden posteriormente al costo amortizado;
- Instrumentos de deuda que son mantenidos dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es a la vez, obtener los flujos de efectivo contractuales y vender los instrumentos de deuda, y que tiene flujos de efectivo contractuales que son únicamente pagos del capital e intereses sobre el importe principal pendiente, posteriormente se miden a valor razonable con cambios en otro resultado integral "FVORI";
- Todas las demás inversiones en instrumentos de deuda o patrimonio posteriormente, se miden a su valor razonable con cambios en resultados "FVR".

La Administración de la Compañía revisó y evaluó los activos financieros existentes al 1 de enero del 2018 basados en los hechos y circunstancias que existían en esa fecha, y se concluyó que la aplicación inicial de la NIIF 9 no ha tenido impactos sobre los activos financieros de la Compañía en cuanto a su clasificación y medición.

*(b) Deterioro de activos financieros*

En relación con el deterioro de los activos financieros, la NIIF 9 requiere un modelo de pérdida de crédito esperada (PCE) en lugar de un modelo de pérdida de crédito incurrida aplicado bajo NIC 39. El modelo de pérdida esperada de crédito requiere que la Compañía tome en cuenta las pérdidas de crédito esperadas y los cambios en esas pérdidas de crédito esperadas al cierre del ejercicio para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial de los activos financieros. En otras palabras, ya no es necesario que un evento de pérdida haya ocurrido para que las pérdidas crediticias sean reconocidas.

Específicamente, la NIIF 9 requiere que la Compañía reconozca una provisión para incobrables por las pérdidas de crédito esperadas en:

- (1) Inversiones de deuda medidas a su costo amortizado o al FVORI;
- (2) Arrendamientos por cobrar;
- (3) Cuentas por cobrar comerciales y activos de contratos; y
- (4) Contratos de garantía financiera a la que se aplican los requerimientos de deterioro de la NIIF 9.

En particular, la NIIF 9 requiere que la Compañía mida la provisión para pérdidas de un instrumento financiero a un importe igual a las pérdidas de crédito esperadas durante toda la vida del instrumento, si el riesgo de crédito de ese instrumento financiero ha aumentado significativamente desde su reconocimiento inicial, o si el instrumento financiero es un activo financiero adquirido u originado con deterioro. Sin embargo, si el riesgo de crédito de un instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial (salvo para un activo financiero adquirido u originado con deterioro), la Compañía está obligada a medir la asignación de la pérdida de ese instrumento financiero a un importe igual a la pérdida esperada en 12 meses. La NIIF 9 también requiere un enfoque simplificado para la medición de pérdidas por un importe igual a la vida de las cuentas por cobrar comerciales, activos de contratos y arrendamiento por cobrar en ciertas circunstancias.

La aplicación de la NIIF 9 no ha tenido impacto en lo que respecta al deterioro de los activos financieros de la Compañía.

#### **Impacto de la aplicación de la NIIF 15 Ingresos procedentes de contratos con clientes**

La Compañía ha aplicado la NIIF 15 de ingresos procedentes de contratos con los clientes (modificada en abril de 2016) que es de aplicación obligatoria durante el período anual que comience en o después del 1 de enero de 2018. La NIIF 15 introduce un enfoque de 5 pasos para el reconocimiento de ingresos. Una orientación más prescriptiva se ha añadido en la NIIF 15 para hacer frente a situaciones específicas.

La Compañía determinó que no existen impactos en la adopción de NIIF 15, debido a que el momento de cumplimiento de las obligaciones de desempeño de acuerdo a NIIF 15 es equivalente al momento de transferencia de riesgos y beneficios de los bienes y servicios definidos bajo NIC 18. Los contratos mantenidos por la Compañía consisten de una única obligación de desempeño y el precio de las transacciones generalmente es fijo.

**2.2 Normas nuevas y revisadas emitidas, pero aún no efectivas** - A la fecha de aprobación de los estados financieros separados, la Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas, pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir de períodos que inicien en o después de</u>
NIIF 16	Arrendamientos	Enero 1, 2019
Modificación a la NIC 19	Modificación, reducción o liquidación del plan	Enero 1, 2019
CINIIF 23	La incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias	Enero 1, 2019
Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2015 - 2017	Enmiendas a la NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23.	Enero 1, 2019

Se permite la aplicación anticipada de estas normas nuevas y revisadas.

### **NIIF 16: Arrendamientos**

#### Impacto general de la aplicación de las NIIF 16 Arrendamientos

La NIIF 16 introduce un modelo integral para la identificación de contratos de arrendamiento y tratamiento contable para arrendador y arrendatario, la NIIF 16 reemplaza la actual guía de arrendamientos incluida en la NIC 17 e interpretaciones relacionadas cuando se vuelve efectiva para los períodos iniciados a partir de 1 de enero de 2019.

En contraste con la contabilidad del arrendatario, NIIF 16 mantiene sustancialmente los requisitos de contabilidad del arrendador bajo NIC 17.

#### Impacto de la nueva definición de arrendamiento

La Compañía hará uso del recurso práctico disponible en la transición a las NIIF 16 de no volver a evaluar si un contrato es o contiene un arrendamiento. En consecuencia, la definición de un contrato de arrendamiento de acuerdo con la NIC 17 y CINIIF 4 continuará aplicando a esos arrendamientos contraídos o modificados antes de enero 1 de 2019.

El cambio en la definición de un contrato de arrendamiento se relaciona principalmente con el concepto de control. NIIF 16 distingue entre arrendamientos y contratos de servicio sobre la base de si el uso de un activo identificado es controlado por el cliente. El control se considera que existe si el cliente tiene:

- El derecho a obtener sustancialmente todos los beneficios económicos de la utilización de un activo identificado; y,
- El derecho a dirigir el uso de ese activo.

La Compañía aplicará la definición de un contrato de arrendamiento y guías relacionadas establecidas en la NIIF 16 a todos los contratos de arrendamiento celebrados o modificados en el 1 de enero 2019.

## Impacto en la Contabilidad del Arrendatario

### *Arrendamientos operativos*

NIIF 16 cambiará la forma en que la Compañía contabiliza los arrendamientos previamente clasificados como operativos, los cuales, están fuera del estado de situación financiera.

En la aplicación inicial de la NIIF 16, para todos los arrendamientos (excepto como se indica más adelante), la Compañía:

- a) Reconocerá activos por el derecho de uso y pasivos por arrendamientos en el estado consolidado de situación financiera, inicialmente medidos al valor presente de los pagos de arrendamiento futuros;
- b) Reconocerá la amortización de los activos por derecho de uso y los intereses sobre los pasivos de arrendamiento en el estado consolidado de resultado
- c) Separará el monto total de dinero pagado en una porción principal (presentada dentro de las actividades de financiamiento) e interés (presentada dentro de las actividades de operación) en el estado de flujos de efectivo consolidado.

Incentivos de arrendamiento (por ejemplo, período de gracia para pagos de alquiler) será reconocido como parte de la medición de los activos por derecho de uso y pasivos de arrendamiento, mientras que según la NIC 17 estos resultaron en el reconocimiento de un pasivo por incentivo de arrendamiento, amortizados como una reducción de los gastos de alquiler sobre una base de línea recta.

Bajo NIIF 16, los activos por derecho de uso serán probados por deterioro de acuerdo con la NIC 36 - Deterioro de los activos. Esto reemplazará el requisito previo de reconocer una provisión para contratos de arrendamiento onerosos.

Para los arrendamientos a corto plazo (período de arrendamiento de 12 meses o menos) y los arrendamientos de activos de bajo valor (tales como ordenadores personales y mobiliario de oficina), la Compañía optará por reconocer un gasto por arrendamiento sobre una base de línea recta, según lo permitido por la NIIF 16.

Al 31 de diciembre del 2018, la Administración de la Compañía se encuentra analizando los contratos de arrendamiento financiero y considerando los hechos y circunstancias existentes a esa fecha; sin embargo, no es posible determinar los efectos hasta que un análisis detallado haya sido completado.

### **CINIIF 23 La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias**

Esta Interpretación aclara cómo aplicar los requerimientos de reconocimiento y medición de la NIC 12 cuando existe incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias. Establece que una entidad determinará si considerar cada tratamiento impositivo incierto por separado o en conjunto con otro u otros tratamientos impositivos inciertos sobre la base del enfoque que mejor prediga la resolución de la incertidumbre. Adicionalmente, establece que una entidad considerará si es probable que la autoridad fiscal acepte un tratamiento impositivo incierto y reflejará el resultado de dicha evaluación en la determinación de la

ganancia fiscal (pérdida fiscal), las bases fiscales, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasas fiscales.  
Esta interpretación aplica para períodos que inicien en o después del 1 de enero de 2019.

No es posible determinar los efectos de esta interpretación hasta que un análisis detallado haya sido completado.

### **Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2015 - 2017**

Las mejoras anuales incluyen enmiendas a la NIC 12 y NIC 23, que aún no son obligatoriamente efectivas para la Compañía y que se detallan a continuación:

- NIC 12 Impuesto a las Ganancias - clarifica que una entidad registra de la misma forma todas las consecuencias impositivas que resulten de pagos de dividendos.
- NIC 23 Costos de Financiamiento - clarifica que una entidad debe considerar como parte de los préstamos generales, cualquier préstamo originalmente efectuado para desarrollar un activo, cuando el activo está listo para el uso pretendido o su venta.

La Administración la Compañía estima que la aplicación de estas modificaciones en el futuro no tendrá impacto significativo en los estados financieros consolidados la Compañía.

## **3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**3.1 Declaración de cumplimiento** - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

**3.2 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.

**3.3 Bases de preparación** - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por los terrenos y las propiedades de inversión 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 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 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.

Los importes de las notas a los estados financieros están expresados en miles de U.S. dólares, excepto cuando se especifique lo contrario.

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

**3.4 Efectivo y bancos** - Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos en bancos locales.

**3.5 Inventarios** - Son medidos al costo o valor neto realizable, el menor. El costo incluye materiales directos y aquellos gastos incurridos para colocar el inventario en su ubicación y condición actual. El costo es asignado mediante el método del costo promedio ponderado. El costo de los inventarios no incluye la mano de obra que permite la transformación de los mismos; en razón de que los empleados que laboran en este proceso productivo de la Compañía se encuentran bajo nómina de la compañía relacionada Industrias Ales C.A. 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.

### **3.6 Propiedades y equipo**

**Medición en el momento del reconocimiento** - Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo, excepto terrenos.

El costo de propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

**Cambio de política contable** - A partir del año 2017, los terrenos son presentados a sus valores revaluados. Las revaluaciones realizadas a partir del año 2017 se efectuarán con suficiente frecuencia, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del que se habría calculado utilizando los valores razonables al final de cada período.

**Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo** - Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

**Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación** - Después del reconocimiento inicial, los terrenos 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 superávit por revaluación, excepto si este aumento incluye el reverso de una revaluación previa que disminuyó el valor del mismo activo con cargo a resultados, en cuyo caso se registra como una ganancia en el estado de resultados hasta por el valor de la pérdida previamente registrada. Una disminución del valor en libros de la revaluación de los terrenos y edificios es registrada en resultados en la medida en que exceda al saldo del superávit por revaluación surgida en revaluaciones previas efectuadas al activo.

El saldo de revaluación de terrenos y edificios incluido en el patrimonio es transferido directamente a utilidades retenidas, cuando se produce la baja o disposición 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*.

**Método de depreciación y vidas útiles** - El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, 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:

<u>Activo</u>	<u>Descripción</u>	<u>Vida útil</u> (años)	<u>Valor residual</u> (%)
Edificio	Construcciones	40-80	15
Equipos de Cómputo	Equipo de cómputo, electrónico	5	3
Muebles/equipos de oficina y cómputo	Muebles/equipos de oficina	10	10

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

**3.7 Propiedades de inversión** - Son aquellas mantenidas para producir rentas, plusvalías o ambas y se miden inicialmente al costo, incluyendo los costos de la transacción. Luego del reconocimiento inicial, las propiedades de inversión son medidas a su valor razonable.

Las propiedades de la Compañía mantenidas bajo contratos de arrendamiento operativo para ganar renta o plusvalía se contabilizan como propiedades de

inversión y se miden de acuerdo con el modelo de valor razonable. Las ganancias o pérdidas que surgen de los cambios en el valor razonable de la propiedad de inversión se incluyen en los resultados del período en el que se originan.

Una propiedad de inversión se da de baja al momento de su disposición o cuando la propiedad de inversión es retirada permanentemente de uso y no se espera recibir beneficios económicos futuros de esa baja. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja de la propiedad (calculada como la diferencia entre los ingresos por venta netos y el importe en libros del activo) se incluye en los resultados del período en el cual se dio de baja la propiedad.

### **Cambio de política contable:**

A partir del año 2017, las propiedades de inversión son medidas a su valor razonable, el efecto del cambio en la política contable originó un ingreso en los resultados de ese año por US\$77,876.

### **3.8 Impuestos** - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

**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.

**Impuestos diferidos** - Se reconocen 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. Estos activos y pasivos no se reconocen si las diferencias temporarias surgen del reconocimiento inicial (distinto al de la combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una operación que no afecta la utilidad gravable (tributaria) ni la contable.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

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, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas o prácticamente aprobadas al final del período que se informa. La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la entidad espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

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.

**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.

### **3.9 Beneficios a empleados**

**Beneficios definidos: 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 comprenderán las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las 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 período.

**Otros beneficios de corto plazo** - Se reconoce un pasivo por los beneficios acumulados a favor de los empleados con respecto a los sueldos, salarios, beneficios sociales, vacaciones anuales, etc., en el período en el que el empleado proporciona el servicio relacionado por el valor de los beneficios que se espera recibir a cambio de ese servicio. Los pasivos relacionados con beneficios a empleados a corto plazo se miden al valor que se espera pagar a cambio del servicio, conforme la forma de cálculo de cada beneficio.

**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.

**3.10 Arrendamiento** - 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.

**3.10.1 La Compañía como arrendador** - El ingreso por concepto de alquileres bajo arrendamientos operativos se reconoce empleando el método de línea recta durante el plazo correspondiente al arrendamiento.

**3.11 Reconocimiento de ingresos** - Se miden en función de la contraprestación a la que la Compañía espera tener derecho a recibir en un contrato con un cliente y

excluye los importes cobrados en nombre de terceros. La Compañía reconoce los ingresos cuando transfiere el control de un producto o servicio a un cliente

**3.11.1 Venta de productos** - Los ingresos se reconocen cuando se transfiere el control de los bienes. La Compañía reconoce una cuenta por cobrar cuando los bienes se entregan a la compañía relacionada, ya que representa el momento en el que el derecho a la contraprestación se vuelve incondicional, y que solo se requiere el paso del tiempo antes de la fecha de vencimiento del pago.

**3.11.2 Ingresos por alquileres** - La política del Grupo para el reconocimiento de ingresos provenientes de arrendamientos operativos se describe en la Nota 3.10.1.

**3.12 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 período más cercano en el que se conocen.

**3.13 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.

**3.14 Activos financieros** - 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 de activos financieros 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.

Todos los activos financieros reconocidos como tales, son posteriormente valorados, en su totalidad, al costo amortizado o al valor razonable, dependiendo de la clasificación de los activos financieros.

#### El costo amortizado y método de interés efectivo

El método de interés efectivo es un método para calcular el costo amortizado de un instrumento de deuda y para asignar los ingresos por intereses durante el período en cuestión.

El costo amortizado de un activo financiero es el importe al que se mide un activo financiero en el reconocimiento inicial, menos los reembolsos de principal, más la amortización acumulada, usando el método de interés efectivo de cualquier diferencia entre el importe inicial y al vencimiento, ajustado por cualquier pérdida por incobrabilidad. El valor bruto en libros de un activo financiero es el costo amortizado de un activo financiero antes de ajustar cualquier pérdida por incobrabilidad.

Los ingresos por intereses se reconocen usando el método de interés efectivo para instrumentos de deuda valorados a su costo amortizado y al FVORI.

#### (iv) Activos financieros a FVR

Los activos financieros que no cumplen los criterios para ser medidos al costo amortizado o FVORI (ver (i) a (iii) anterior) se miden a valor razonable con cambios en resultados "FVR". Específicamente:

- Las inversiones en instrumentos de patrimonio se clasifican como a FVR.
- Los instrumentos de deuda que no cumplen con los criterios de costo amortizado o los criterios de FVORI se clasifican como FVR. Además, los instrumentos de deuda que cumplan cualquiera de los criterios de costo amortizado o los criterios FVORI pueden ser designados como a FVR en el reconocimiento inicial si tal designación elimina o reduce una inconsistencia en la medición o reconocimiento (denominado 'asimetría contable'), que surgiría de la medición de activos o pasivos o en el reconocimiento de las ganancias y pérdidas sobre bases diferentes. La Compañía no ha designado ningún instrumento de deuda como a FVR.

Los activos financieros a FVR se miden a su valor razonable al final de cada ejercicio, con las ganancias o pérdidas de valor razonable reconocidas en resultados. La ganancia o pérdida neta reconocida en resultados incluye dividendos o intereses generados por el activo financiero y es incluido en la línea de "otras ganancias y pérdidas".

#### Deterioro de activos financieros

La Compañía reconoce una provisión para pérdidas de crédito esperadas sobre las inversiones en instrumentos de deuda que se miden al costo amortizado y cuentas por cobrar comerciales. El importe de las pérdidas de crédito esperadas se actualiza en cada fecha de presentación para reflejar cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial del respectivo instrumento financiero.

La Compañía reconoce siempre la pérdida de crédito esperada por toda la vida de las cuentas comerciales a cobrar. Las pérdidas de crédito esperadas son estimadas utilizando la experiencia de pérdidas históricas de la Compañía, y en función de su política corporativa.

#### Política de castigos

La Compañía castiga un activo financiero cuando hay información que indica que el deudor se encuentra en una dificultad financiera grave y no existe una perspectiva realista de recuperación, por ejemplo, cuando el deudor ha caído en causal de liquidación o ha entrado en un proceso de quiebra, o en el caso de cuentas por cobrar comerciales. Los activos financieros dados de baja aún pueden estar sujetos a actividades de cumplimiento conforme a los procedimientos de recuperación de la Compañía, teniendo en cuenta el asesoramiento legal cuando sea apropiado. Cualquier recuperación realizada se reconoce en resultados.

### Medición y reconocimiento de las pérdidas de crédito esperadas

Para los activos financieros, la pérdida de crédito esperada se calcula como la diferencia entre todos los flujos de efectivo contractuales que se adeudan a la Compañía conformidad con el contrato y todos los flujos de caja que la Compañía espera recibir, descontados al tipo de interés efectivo original.

La Compañía reconoce una ganancia o pérdida por deterioro en resultados del año de todos los instrumentos financieros con un ajuste correspondiente a su valor en libros a través de una cuenta de provisión para cuenta incobrables.

**Baja de un activo financiero** - La Compañía da de baja 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 sustancialmente 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 cualquier obligación asociada por los importes que podría tener 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 por los recursos recibidos.

Al darse de baja un activo financiero medido al costo amortizado, la diferencia entre el valor en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por cobrar se reconoce en resultados del año.

**3.15 Pasivos financieros** - Todos los pasivos financieros se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo o a FVR.

**Instrumentos de Patrimonio** - Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de una entidad luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

**Pasivos financieros medidos posteriormente al costo amortizado** - Los pasivos financieros que no son (i) contraprestación contingente de un adquirente en una combinación de negocios, (ii) mantenidos para negociar, o (iii) designados como FVR, se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. El método de interés efectivo es un método para calcular el costo amortizado de un pasivo financiero y para asignar gastos de intereses durante el período relevante.

La tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los pagos futuros en efectivo estimados (incluidas todas las comisiones y los puntos pagados o recibidos que forman parte integral de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos) a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero, o (cuando sea apropiado) un período más corto, al costo amortizado de un pasivo financiero.

**Baja de un pasivo financiero** - La Compañía da de baja los pasivos financieros cuando, y solo cuando, las obligaciones de la Compañía se descargan, cancelan o han expirado. La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y pagadera se reconoce en resultados.

#### 4. JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS Y FUENTES CLAVE PARA ESTIMACIONES INCIERTAS

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, que se describen en la nota 3, la Administración está obligada a efectuar juicios (que no sean los que involucran estimaciones) que tengan un impacto significativo en los montos reconocidos para hacer estimaciones y suposiciones sobre los valores en libros de los activos y pasivos que no son fácilmente determinables. Las estimaciones y supuestos asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran relevantes. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y los supuestos subyacentes se revisan de forma continua. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el período en que se revisa la estimación, si la revisión afecta solo a ese período, o en el período de la revisión y los períodos futuros si la revisión afecta a los períodos actuales y futuros.

##### **Fuentes clave para las estimaciones**

Las suposiciones clave sobre el futuro y otras fuentes clave de incertidumbre para las estimaciones en el período que se informa que puede tener un riesgo importante de causar un ajuste material a los saldos en libros de los activos y pasivos dentro del próximo ejercicio, se discuten a continuación:

**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.

**Tasa de descuento utilizada para determinar el valor en libros de la obligación por beneficios definidos** - Las obligaciones por beneficios definidos de la Compañía se descuentan a una tasa establecida utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al cierre del año, correspondiente a bonos empresariales de alta calidad en la moneda en la que se pagarán los beneficios. 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. Esta presunción es considerada una fuente de incertidumbre en la estimación debido a que pequeños

cambios podrían significar un efecto importante en los estados financieros. En el año 2018, los cálculos actuariales consideraron una tasa de descuento en función a los rendimientos de mercado correspondiente a bonos corporativos de alta calidad de emitidos en los Estados Unidos de Norteamérica (EE.UU).

**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 Administración de la Compañía revisa 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 contrata tasadores externos calificados para llevar a cabo la valoración. La Compañía trabaja en estrecha colaboración con los tasadores externos calificados para establecer las técnicas de valoración adecuadas y variables del modelo.

**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.

## 5. EFECTIVO Y BANCOS

	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/17</u>
Efectivo	100	200
Bancos	<u>2,679</u>	<u>18,940</u>
Total	<u>2,779</u>	<u>19,140</u>

## 6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/17</u>
Compañías relacionadas (Nota 21)	877,711	799,211
Otros	<u>3,039</u>	<u>8,494</u>
Total	<u>880,750</u>	<u>807,705</u>

## 7. PROPIEDADES Y EQUIPOS

		(Restablecidos)	
	31/12/18	31/12/17	31/12/16
Costo	1,963,745	1,994,540	2,521,364
Depreciación acumulada	(509,463)	(536,349)	(1,150,215)
Deterioro acumulado	<u>(197,795)</u>	<u>(172,342)</u>	<u>(170,775)</u>
Total	<u>1,256,487</u>	<u>1,285,849</u>	<u>1,200,374</u>
<i>Clasificación:</i>			
Terrenos	1,125,749	1,125,749	1,001,978
Edificios	79,167	81,093	83,019
Maquinaria y herramientas	5,470	9,870	32,197
Muebles y enseres	1,951	2,852	3,870
Equipo de computación	798	859	1,396
Repuestos y motores	<u>43,352</u>	<u>65,426</u>	<u>77,914</u>
Total	<u>1,256,487</u>	<u>1,285,849</u>	<u>1,200,374</u>

ESPACIO EN BLANCO

Los movimientos de propiedades y equipos fueron como sigue:

<u>Costo:</u>	<u>Terrenos</u>	<u>Edificios</u>	<u>Maquinaria y herramientas</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Equipos de computación</u>	<u>Repuestos y motores</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1 de enero del 2017	1,001,978	96,518	1,140,144	28,601	5,434	248,689	2,521,364
Revalúo de terrenos	123,771						123,771
Bajas / Ventas			(638,299)		(1,375)	(10,921)	(650,595)
Saldos al 31 de diciembre del 2017	1,125,749	96,518	501,845	28,601	4,059	237,768	1,994,540
Adquisiciones						3,788	3,788
Ventas			(33,282)	(300)	(592)	(409)	(409)
Bajas/Ventas							(34,174)
Saldos al 31 de diciembre del 2018	1,125,749	96,518	468,563	28,301	3,467	241,147	1,963,745
<u>Depreciación y deterioro acumulado:</u>							
Saldos al 31 de diciembre del 2016 previamente informado		(13,499)	(1,107,947)	(24,731)	(4,038)	(85,646)	(1,235,861)
Ajuste por deterioro (Nota 22)						(85,129)	(85,129)
Saldos al 1 de enero del 2017, restablecidos		(13,499)	(1,107,947)	(24,731)	(4,038)	(170,775)	(1,320,990)
Gasto por depreciación		(1,926)	(17,020)	(1,018)	(412)	(1,567)	(20,376)
Deterioro							(1,567)
Bajas			632,992		1,250		634,242
Saldos al 31 de diciembre del 2017, restablecidos		(15,425)	(491,975)	(25,749)	(3,200)	(172,342)	(708,691)
Gastos por depreciación		(1,926)	(4,635)	(901)	(15)	(25,453)	(7,477)
Ajuste por deterioro			33,517	300	546		(25,453)
Bajas							34,363
Saldos al 31 de diciembre del 2018		(17,351)	(463,093)	(26,350)	(2,669)	(197,795)	(707,258)
Saldos netos al 1 de enero del 2017, restablecidos	1,001,978	83,019	32,197	3,870	1,396	77,914	1,200,374
Saldos netos al 31 de diciembre del 2017	1,125,749	81,093	9,870	2,852	859	65,426	1,285,849
Saldos netos al 31 de diciembre del 2018	1,125,749	79,167	5,470	1,951	798	43,352	1,256,487

## 8. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Constituyen bodegas ubicadas en la provincia de Manabí en la ciudad de Manta con una extensión aproximada de 5 mil metros cuadrados. Estas bodegas están siendo arrendadas a su compañía relacionada Industrias Ales C.A. donde se encuentra la sección de producción de envases de la planta de su compañía relacionada.

Los movimientos de la propiedad de inversión son como sigue:

	Año terminado	
	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/17</u>
Saldos al inicio del año	1,192,118	1,114,242
Incremento en valor razonable	<u>-</u>	<u>77,876</u>
Saldos al final del año	<u>1,192,118</u>	<u>1,192,118</u>

## 9. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

	<u>31/12/18</u>	(Restablecido) <u>31/12/17</u>
<i>Medidos al costo amortizado:</i>		
Préstamos a Industrias Ales C.A.	610,361	911,323
Otras cuentas por cobrar a Industrias Ales C.A.	<u>27,103</u>	<u>2,017</u>
Subtotal	<u>637,464</u>	<u>913,340</u>
<i>Medidos a valor razonable:</i>		
Inversiones en acciones en Palmeras del Ecuador S.A.	1,327,460	1,327,460
Inversiones en acciones en Industrias Ales C.A.	125,382	22,722
Inversiones en acciones en otras entidades	<u>1,950</u>	<u>1,950</u>
Subtotal	<u>1,454,792</u>	<u>1,352,132</u>
Total	<u>2,092,256</u>	<u>2,265,472</u>
<i>Clasificación:</i>		
Corriente	497,642	703,735
No corriente	<u>1,594,614</u>	<u>1,561,737</u>
Total	<u>2,092,256</u>	<u>2,265,472</u>

Los movimientos de los saldos de inversiones en acciones son como sigue:

	Año terminado (Restablecido)	
	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/17</u>
Saldos al comienzo del año	1,352,132	870,826
Adquisición de acciones	102,660	
Cambios en valor razonable, restablecido (Notas 17 y 22)	<u>-</u>	<u>481,306</u>
Saldos al fin del año	<u>1,454,792</u>	<u>1,352,132</u>

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el valor razonable de las inversiones en asociadas fue determinado bajo los lineamientos del nivel 3.

## 10. PRÉSTAMOS

Corresponden a préstamos bancarios del Banco del Pacífico con una tasa de interés promedio del 11% y plazo de 4 años. Los fondos de estos préstamos fueron transferidos a su compañía relacionada Industrias Ales C.A. (Nota 9). Un detalle de los préstamos es como sigue:

	N° Operación	Tasa de interés anual	31/12/18		31/12/17	
			Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
Banco del Pacífico	P40124017	11.34%	341,318	282,237	305,505	623,262
Banco del Pacífico	P40164214	11.23%	<u>66,905</u>	<u>136,495</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Total			<u>408,223</u>	<u>418,732</u>	<u>305,505</u>	<u>623,262</u>

Los vencimientos anuales de los préstamos bancarios se muestran a continuación:

Años	31/12/18	31/12/17
2019		341,318
2020	356,982	281,944
2021	<u>61,750</u>	<u>-</u>
Total	<u>418,732</u>	<u>623,262</u>

## 11. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	31/12/18	31/12/17
Proveedores locales	37,692	30,861
Compañías relacionadas (Nota 21)	10,241	9,940
Otras	<u>15,365</u>	<u>74,710</u>
Total	<u>63,298</u>	<u>115,511</u>

## 12. IMPUESTOS

Activos y pasivos del año corriente:

	31/12/18	31/12/17
<i>Activos por impuestos corrientes:</i>		
Retenciones de impuesto a la renta	10,716	19,976
Reclamos administrativos de impuesto a la renta	19,976	29,634
Anticipo de impuesto a la renta	12,210	
Crédito tributario de IVA	<u>970</u>	<u>-</u>
Total	<u>43,872</u>	<u>49,610</u>

	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/17</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	99	134
Retenciones de impuesto al Valor Agregado IVA	<u>-</u>	<u>1,944</u>
Total	<u>99</u>	<u>2,078</u>

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

	<u>31/12/18</u>	<u>(Restablecido)</u> <u>31/12/17</u>
Utilidad antes del impuesto a la renta, restablecida en 2017		470,225
Ajuste por corrección de errores (Nota 22)	<u>-</u>	<u>(528,353)</u>
Utilidad (pérdida) según estados financieros antes de impuesto a la renta (previamente reportada en 2017)	125	(58,128)
Amortización de pérdidas tributarias <b>(1)</b>	(4,889)	
Gastos no deducibles <b>(2)</b>	48,927	47,798
Ingresos exentos <b>(3)</b>	<u>(29,489)</u>	<u>(148,496)</u>
Utilidad gravable (Pérdida tributaria)	<u>14,674</u>	<u>(158,826)</u>
Tasa impositiva	<u>22%</u>	<u>22%</u>
Impuesto a la renta causado	<u>3,229</u>	<u>-</u>
Anticipo calculado <b>(4)</b>	<u>28,890</u>	<u>12,210</u>
Impuesto a la renta cargado en resultados	<u>3,229</u>	<u>-</u>

- (1)** 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, el total del saldo por amortizar de pérdidas tributarias asciende a US\$360,849.
- (2)** En el año 2018, incluye principalmente US\$8,852 de gastos por jubilación patronal y desahucio que a partir de dicho ejercicio fiscal son no deducibles para propósitos de impuesto a la renta, US\$8,882 que corresponden al gasto por deterioro de mercadería y el gasto por deterioro de mercaderías en desuso por US\$25,452. En el año 2017, corresponde a US\$13,800 por gastos de jubilación patronal y desahucio, US\$9,405 por deterioro de inventarios y US\$22,214 por la participación a trabajadores sobre los ingresos exentos.
- (3)** En el año 2018, los ingresos exentos corresponden principalmente a la ganancia por el saldo del reembolso recibido de la aseguradora Liberty por reclamos de seguros. En el año 2017, correspondía a US\$70,620 por dividendos recibidos de las

inversiones en acciones mantenidas en Palmeras del Ecuador S.A., y US\$77,876 por la revaluación de las propiedades de inversión.

- (4) 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. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias. En el año 2018, la Compañía canceló el anticipo calculado sobre los saldos de los estados financieros del año 2017. Sin embargo, basados en el Decreto Ejecutivo No.570 del 14 de diciembre del 2018 que exonera del pago del anticipo del impuesto a la renta calculado sobre el ejercicio 2017 a los contribuyentes domiciliados en las provincias de Manabí y Esmeraldas, y faculta la reclamación del mismo en caso de haber sido pagado, la Compañía, reclamará US\$12,210 correspondientes al anticipo del año 2017. En adición conforme el decreto antes mencionado, el anticipo del impuesto a la renta calculado sobre los saldos del período fiscal 2018, tampoco debe ser pagado por las compañías domiciliadas en Manabí y Esmeraldas.

Las declaraciones de impuestos son susceptibles de revisión por parte de la Administración Tributaria de los años 2015 al 2018.

***Movimiento del crédito tributario de impuesto a la renta (incluye anticipo y retenciones de impuesto a la renta)***

	Año terminado	
	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/17</u>
Saldos al comienzo del año	19,976	29,634
Reclamo de impuestos	(19,976)	(29,634)
Impuesto causado	(3,229)	
Anticipo pagado	12,210	
Pagos efectuados por retenciones en la fuente	<u>13,945</u>	<u>19,976</u>
Saldos al fin del año	<u>22,926</u>	<u>19,976</u>

**Pagos efectuados** - Corresponde a las retenciones en la fuente de impuesto a la renta e impuesto a la renta pagado.

### **Saldos del impuesto diferido**

	Saldos al comienzo del año	Reconocido en resultados	Saldos al fin del año
<b>Año 2018</b>			
<i>Activos (pasivos) por impuestos diferidos en relación a:</i>			
Provisión por deterioro de inventarios y repuestos		30,304	30,304
Jubilación y desahucio		2,213	2,213
Costo atribuido a propiedades y equipo	<u>(165,455)</u>	<u>482</u>	<u>(164,973)</u>
Total	<u>(165,455)</u>	<u>32,999</u>	<u>(132,452)</u>
<b>Año 2017</b>			
<i>Pasivos por impuestos diferidos en relación a:</i>			
Costo atribuido de propiedades y equipo y total	<u>(146,142)</u>	<u>(19,313)</u>	<u>(165,455)</u>

### **Aspectos tributarios:**

El 29 de diciembre del 2017, se emitió la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera, a continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

### **Reglamento a la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera**

Los aspectos más importantes de dicho reglamento se incluyen a continuación:

Será deducible la totalidad de los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales que obligatoriamente se deberán afectar a las provisiones ya constituidas en años anteriores; en el caso de provisiones realizadas en años anteriores que hayan sido consideradas deducibles o no, y que no fueren utilizadas, deberán reversarse contra ingresos gravados o no sujetos de impuesto a la renta en la misma proporción que hubieren sido deducibles o no.

Adicionalmente, se establece el reconocimiento de un impuesto diferido relacionado con las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales que sean constituidas a partir del 1 de enero del 2018, el cual podrá ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación hasta por el monto efectivamente pagado

## **Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal**

El 21 de agosto del 2018, se emitió la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal, a continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- Se establecieron incentivos específicos para la atracción de inversiones privadas tales como:
  - Exoneración del impuesto a la renta para las nuevas inversiones productivas en sectores priorizados que se inicien a partir de agosto del 2018 por 12 años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión, y que se encuentren fuera de las jurisdicciones urbanas de Quito y Guayaquil o dentro de las mismas por 8 años. Esta exoneración aplicará solo en sociedades que generen empleo neto. Para los sectores priorizados industrial, agroindustrial y agroasociativo, dentro de los cantones de frontera, gozarán de esta exoneración por 15 años.
  - Exoneración del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD en los pagos realizados al exterior por importación de bienes y dividendos relacionadas con nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión.
  - Exoneración del ISD en los pagos realizados al exterior por dividendos para las sociedades que reinviertan en nuevos activos productivos en el país desde al menos el 50% de las utilidades.
  - Exoneración del impuesto a la renta y anticipo para inversiones que se inicien a partir de la vigencia de esta ley en los sectores económicos determinados como industrias básicas por 15 años, contado desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión y se ampliarán por 5 años más, en el caso de que dichas inversiones se realicen en cantones fronterizos del país. Esta exoneración aplicará solo en sociedades que generen empleo neto.

*Reformas a varios cuerpos legales:*

### Impuesto a la renta

#### *Ingresos*

- Se considera ingreso exento, los dividendos y utilidades distribuidos a favor de sociedades o de personas naturales domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición; siempre y cuando, las sociedades que distribuyen no tengan como beneficiario efectivo de los dividendos a una persona natural residente en el Ecuador.
- Se eliminó el último inciso del artículo 9 Exenciones que establecía lo siguiente: *"En la determinación y liquidación del impuesto a la renta no se reconocerán más exoneraciones que las previstas en este artículo, aunque otras leyes, generales o especiales, establezcan exclusiones o dispensas a favor de cualquier contribuyente, con excepción de lo previsto en la Ley de Beneficios Tributarios para nuevas Inversiones Productivas, Generación de Empleo y de Prestación de Servicios"*.
- Se determinó nuevos sectores como priorizados para el Estado, tales como: agrícola; oleoquímica; cinematografía y audiovisuales, eventos internacionales; exportación de servicios; desarrollo y servicios de software, producción y desarrollo de hardware

tecnológico, infraestructura digital, seguridad informática, productos y contenido digital, servicios en línea; eficiencia energética; industrias de materiales y tecnologías de construcción sustentables; y, sector industrial, agroindustrial y agroasociativo.

- Los administradores u operadores de ZEDE, estarán exonerados del pago del impuesto a la renta y su anticipo por los primeros 10 años, contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que se generen ingresos operacionales.

#### Gastos Deducibles

- Se establece que la deducibilidad en el Impuesto a la Renta y la exención del ISD relacionados con los pagos originados por financiamiento externo serán aplicables a todo receptor del pago en el extranjero, siempre y cuando se cumplan los criterios establecidos en el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno y con estándares internacionales de transparencia

#### Tarifa

- La tarifa del impuesto a la renta para sociedades se incrementará al 28% cuando la sociedad dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo sea residente fiscal del Ecuador.

#### Utilidad en la enajenación de acciones

- Se establece un impuesto a la renta único a las utilidades que perciban las sociedades domiciliadas o no en Ecuador y las personas naturales, ecuatorianas o extranjeras, residentes o no en el país, provenientes de la enajenación directa o indirecta de derechos representativos de capital; de sociedades domiciliadas o establecimientos permanentes en Ecuador.

Adicionalmente, se establece que en reestructuraciones societarias no se entenderá producida enajenación directa ni indirecta alguna.

#### Anticipo de Impuesto a la Renta

- Se elimina el anticipo de impuesto a la renta para sociedades como impuesto mínimo y se establece su devolución, en el caso en que éste supere o no exista impuesto a la renta causado.

#### Impuesto al Valor Agregado

- Los vehículos híbridos pasan a gravar 12% de IVA
- Los seguros de desgravamen en el otorgamiento de créditos y los obligatorios por accidentes agropecuarios; los servicios de construcción de vivienda de interés social; y el arrendamiento de tierras destinadas a usos agrícolas pasan a gravar 0% de IVA
- El uso del crédito tributario por el IVA pagado en adquisiciones locales e importaciones de bienes y servicios, podrá ser utilizado hasta dentro de 5 años contados desde la fecha de pago

- Se podrá solicitar al SRI la devolución o compensación del crédito tributario por retenciones de IVA hasta dentro de 5 años.
- Los exportadores de servicios podrán solicitar la devolución del IVA de los bienes y servicios adquiridos para la exportación de servicios

#### *Impuesto a la Salida de Divisas*

- Las compensaciones realizadas con o sin la intermediación de instituciones del sistema financiero ya no representan un hecho generador para el pago del ISD
- Se incluye como exención de ISD, los pagos al exterior realizados a instituciones financieras por otros costos relacionados con el otorgamiento de sus créditos
- Están exentos del ISD, los pagos de capital e intereses sobre créditos otorgados por intermediarios financieros que operen en mercados internacionales y que cumplan con ciertas condiciones como límite de la tasa referencial, plazo mínimo 360 días, destinado a microcrédito o inversiones productivas.
- Se establece la devolución ISD a exportadores de servicios, por la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, con la finalidad de que sean necesarios para la prestación del servicio que se exporte

#### *Incentivo zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril del 2016*

- Las nuevas inversiones productivas que se ejecuten en los siguientes cinco años contados a partir de la vigencia de la Ley de Solidaridad, en las provincias de Manabí y Esmeraldas estarán exoneradas del pago del Impuesto a la Renta hasta por 15 años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles únicamente a la nueva inversión. Para el caso del sector turístico, esta exoneración será de hasta 5 años adicionales.

#### ***Precios de transferencia***

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$15 millones, están obligados a presentar el estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. El importe acumulado de las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante los años 2018 y 2017, no superan el importe acumulado mencionado.

### **13. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS**

	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/17</u>
Jubilación patronal	251,529	245,245
Bonificación por desahucio	<u>7,935</u>	<u>7,641</u>
Total	<u>259,464</u>	<u>252,886</u>

**Jubilación patronal** - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinticinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. De acuerdo con disposiciones legales la pensión de jubilación se determina siguiendo las normas fijadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social para la jubilación de sus afiliados, respecto de los coeficientes, tiempo de servicios y edad. Se considera como haber individual de jubilación el formado por las siguientes partidas:

- Fondo de reserva a que tenga derecho el trabajador
- (+) 5% del promedio de la remuneración anual percibida en los últimos 5 años, multiplicado por los años de servicio.
- (-) valores que el empleador hubiere pagado al trabajador, o hubiere depositado en el IESS, en concepto de aporte del empleador o por fondo de reserva

Al valor obtenido la compañía tiene derecho a que se le rebaje la suma total que hubiere depositado en el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social en concepto de aporte del empleador o por fondo de reserva del mismo. En todo caso se tomarán en cuenta para la rebaja del haber individual de jubilación, los valores que por fondos de reserva hubiese legalmente depositado el empleador o entregado al trabajador.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía cuenta con 12 empleados jubilados, para los cuales se han constituido obligaciones que ascienden a US\$217,084 y US\$213,367 respectivamente.

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

	Año terminado	
	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/17</u>
Saldos al comienzo del año	245,245	321,187
Costo de los servicios del período corriente	2,200	21,900
Costo por intereses neto	6,120	11,564
Pérdidas actuariales	15,384	3,184
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas		(13,716)
Transferencia de empleados a compañía relacionada		(83,740)
Beneficios pagados	<u>(17,420)</u>	<u>(15,134)</u>
Saldos al fin del año	<u>251,529</u>	<u>245,245</u>

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

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

	Año terminado	
	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/17</u>
Saldos al comienzo del año	7,641	59,674
Costo de los servicios del período corriente	339	6,723
Costo por intereses neto	193	1,944
Ganancias actuariales	(238)	(7,201)
Transferencia de empleados a compañía relacionada		(25,416)
Beneficios pagados	<u>-</u>	<u>(28,083)</u>
Saldos al fin del año	<u>7,935</u>	<u>7,641</u>

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a otro resultado integral.

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

	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/17</u>
	(en porcentaje)	
Tasa(s) de descuento	3.24	2.66
Tasa(s) esperada del incremento salarial	1.50	2.50
Tasa(s) de rotación	11.80	11.80

Los importes reconocidos en los resultados respecto a dichos planes de beneficios definidos son los siguientes:

	Año terminado	
	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/17</u>
Costo actual del servicio	2,539	28,623
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	<u>-</u>	<u>(13,716)</u>
Total	<u>2,539</u>	<u>14,907</u>

Durante los años 2018 y 2017, las ganancias (pérdidas) actuariales por US\$(15,146) y US\$4,017, respectivamente, han sido incluidas en el otro resultado integral.

Es política de la compañía presentar los intereses ganados por las obligaciones de beneficios definidos como costos financieros en el estado de resultados, los cuales ascendieron a US\$6,313 y US\$13,508 en los años 2018 y 2017, respectivamente.

## 14. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

**14.1 Gestión de riesgos financieros** - En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta 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.

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 exposición de riesgo de crédito está concentrada en los saldos por cobrar a otras compañías relacionadas.

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.

**14.1.2 Riesgo de liquidez** - La Administración es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Administración ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia 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 de préstamo adecuadas con su accionista mayoritario, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

**14.1.3 Riesgo de capital** - La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha.

**14.2 Categorías de instrumentos financieros** - El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/17</u>
<i>Activos financieros medidos al costo amortizado:</i>		
Efectivo y bancos	2,779	19,140
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 6)	880,750	807,705
Otros activos financieros (Nota 9)	637,464	913,340
<i>Activos financieros medidos a valor razonable:</i>		
Otros activos financieros (Nota 9)	<u>1,454,792</u>	<u>1,352,132</u>
Total	<u>2,975,785</u>	<u>3,092,317</u>

	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/17</u>
<i>Pasivos financieros medidas al costo amortizado:</i>		
<i>Préstamos (Nota 10)</i>	826,955	928,767
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 11)	<u>63,298</u>	<u>115,511</u>
Total	<u>890,253</u>	<u>1,044,278</u>

**14.3 Valor razonable de los instrumentos financieros** - La Administración de la Compañía considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

Los niveles de jerarquía de valor razonable 1 a 3 se basan en el grado en que el valor razonable es observable:

- Las mediciones de valor razonable de nivel 1 son aquellas derivadas de precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para idénticos activos o pasivos;
- Las mediciones del valor razonable de Nivel 2 son aquellas derivadas de insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que son observables para el activo o pasivo, ya sea directamente (es decir, como precios) o indirectamente (es decir, derivados de los precios); y
- Las mediciones de valor razonable de Nivel 3 son aquellas derivadas de técnicas de valoración que incluyen entradas para el activo o pasivos que no se basa en datos observables del mercado (entradas no observables).

## 15. PATRIMONIO

**Capital social** - El capital social autorizado consiste de 520,000 acciones de US\$1 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

**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.

**Reserva facultativa** - Representan reservas de libre disposición de los accionistas cuyo saldo puede ser distribuido, capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

**Superávit por revaluación** - Corresponde al efecto de la revaluación de los terrenos como resultado de ser medidos a valor razonable. De acuerdo con disposiciones vigentes emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros este saldo no puede ser utilizado para aumentar el capital. De acuerdo con los lineamientos descritos en la NIC 16, este saldo puede ser transferido a resultados acumulados en la medida que se deprecie el activo correspondiente o se disponga del mismo.

### **Reservas no distribuibles:**

**Reserva de capital** - Los saldos acreedores de las reservas de capital, por valuación o por valuación de inversiones podrán ser utilizados para compensar las pérdidas acumuladas

y el excedente, si hubiere, podrá ser capitalizado. Los saldos de estas cuentas podrán ser devueltos en el caso de la liquidación de la Compañía.

*Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF -*  
Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo acreedor sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

## 16. VENTAS

	Año terminado	
	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/17</u>
Ingresos provenientes de la venta de bienes y de servicio de maquila (en el año 2017)	116,513	630,570
Ingresos por arrendamiento de propiedades de inversión	<u>108,000</u>	<u>108,000</u>
Total	<u>224,513</u>	<u>738,570</u>

## 17. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

	Año terminado (Restablecido)	
	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/17</u>
Costo de ventas y de servicio de maquila (en el año 2017)	98,946	635,606
Gastos de administración	<u>173,522</u>	<u>274,381</u>
Total	<u>272,468</u>	<u>909,987</u>

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

	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/17</u>
Consumo de inventarios	86,911	96,651
Impuestos y contribuciones	36,695	45,677
Honorarios y servicios	36,461	40,641
Gastos por deterioro de propiedades y equipo, inventarios y otros	35,627	11,883
Gastos por beneficios a los empleados	27,600	544,814
Servicios públicos	13,020	59,107
Seguros	9,114	13,694
Gastos por depreciación	7,477	20,376
Gastos de mantenimiento	1,693	7,929
Otros	<u>33,510</u>	<u>116,645</u>
Total	<u>272,468</u>	<u>909,987</u>

**Gastos por beneficios a empleados:**

	Año terminado	
	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/17</u>
Sueldos y salarios	12,950	297,883
Beneficios sociales	12,111	206,280
Beneficios definidos (incluye beneficios de terminación en el año 2017)	<u>2,539</u>	<u>40,651</u>
Total	<u>27,600</u>	<u>544,814</u>

**18. OTRAS GANANCIAS Y PÉRDIDAS**

	Año terminado (Restablecido)	
	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/17</u>
Dividendos recibidos de Palmeras del Ecuador		70,620
Valoración de Palmeras del Ecuador, restablecido (Nota 22)		528,353
Cambios en valor razonable de otros activos financieros	<u>-</u>	<u>(47,047)</u>
Total	<u>-</u>	<u>551,926</u>

**19. OTROS INGRESOS**

	Año terminado	
	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/17</u>
Baja de cuenta por pagar	29,489	
Otros servicios	<u>33,054</u>	<u>40,106</u>
Total	<u>62,543</u>	<u>40,106</u>

**20. GASTOS FINANCIEROS**

	Año terminado	
	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/17</u>
Intereses por préstamos bancarios, neto de recuperaciones a compañía relacionada	19,472	14,755
Costo financiero por beneficios definidos de trabajadores	<u>6,313</u>	<u>13,508</u>
Total	<u>25,785</u>	<u>28,263</u>

## 21. TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

Los saldos y transacciones entre la Compañía y su Compañía relacionada Industrias Ales C.A., se revelan a continuación:

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

	Ingresos		Costos y Gastos	
	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/17</u>
Industrias Ales C.A.				
Venta de bienes	114,375	148,984	3,957	753
Arriendos	108,000	108,000		
Servicios de maquila	-	446,263		
Reembolso de costos financieros <b>(1)</b>	153,232	19,185	163,100	33,940
Otros servicios	<u>32,836</u>	<u>34,434</u>	<u>11,997</u>	<u>53,383</u>
Total	<u>408,443</u>	<u>756,887</u>	<u>179,054</u>	<u>88,076</u>

**(1)** Para propósitos de presentación en el estado de resultados adjunto, los ingresos por intereses reembolsados a la compañía relacionada Industrias Ales C.A., se presentan netos de los costos financieros incurridos con la institución financiera que otorgó los préstamos cuyos fondos se trasladaron a la compañía relacionada (Nota.10).

### 21.2 Cuentas por cobrar comerciales

	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/17</u>
Industrias Ales C.A. y total	<u>877,711</u>	<u>799,211</u>

### 21.3 Préstamos otorgados a partes relacionadas y otros activos financieros

	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/17</u>
Préstamo otorgado a Industrias Ales C.A.	610,361	911,323
Otras cuentas por cobrar a Industrias Ales C.A.	<u>27,103</u>	<u>2,017</u>
Total	<u>637,464</u>	<u>913,340</u>

Las tasas de interés que cobró la Compañía en los años 2018 y 2017 fue del 9.33% anual con vencimiento hasta el 2021.

### 21.4 Cuentas por pagar comerciales

	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/17</u>
Interpalma y total	<u>10,241</u>	<u>9,940</u>

## 21.5 Otras transacciones con partes relacionadas

	Año terminado	
	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/17</u>
Compra de servicios, intereses y otros: Industrias Ales C.A. y total	<u>12,166</u>	<u>53,493</u>

## 22. RESTABLECIMIENTO DE LOS ESTADOS FINANCIEROS PREVIAMENTE EMITIDOS

Con posterioridad a la fecha de emisión de los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, la Administración realizó ciertos ajustes para la corrección de errores y presentación uniforme con el año 2018.

Como resultado de los ajustes realizados, los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, y al 1 de enero del 2017 han sido restablecidos. A continuación, se presenta una reconciliación de los efectos del restablecimiento por los saldos de las cuentas informadas previamente:

### Estado de situación financiera:

<u>Cuenta</u>	<u>31/12/17</u>	<u>1/1/17</u>
Inversiones en acciones, previamente informadas	823,779	
Ajuste por valor razonable <b>(1)</b>	<u>528,353</u>	
Inversiones en acciones, restablecidas	<u>1,352,132</u>	
Propiedades y equipos, previamente informadas	1,370,978	1,285,503
Ajustes por deterioro de repuestos <b>(2)</b>	<u>(85,129)</u>	<u>(85,129)</u>
Propiedades y equipos, restablecidas	<u>1,285,849</u>	<u>1,200,374</u>
Utilidades retenidas previamente informadas	230,434	317,012
Ajuste por efecto de corrección de errores <b>(1) (2)</b>	<u>443,224</u>	<u>(85,129)</u>
Utilidades retenidas, restablecidas	<u>673,658</u>	<u>231,883</u>

### Estado de resultados integral:

	Año terminado
	<u>31/12/17</u>
Otras ganancias y pérdidas, previamente informadas	23,573
Ajuste valor razonable de inversiones <b>(1)</b>	<u>528,353</u>
Otras ganancias y pérdidas, restablecidas	<u>551,926</u>
Pérdida del ejercicio, previamente informada	(77,439)
Ajustes por corrección de errores <b>(1)</b>	<u>528,353</u>
Utilidad del ejercicio, restablecida	<u>450,914</u>

- (1)** Corresponde al reconocimiento del valor razonable de las inversiones en acciones mantenidas en la compañía relacionada "Palmeras del Ecuador S.A." que se encontraba disponible al 31 de diciembre del 2017, pero que no fue considerado por la Compañía en la preparación de los estados financieros a esa fecha.

- (2) Corresponde al registro del deterioro de repuestos determinado mediante un estudio realizado por un experto independiente que determinó un efecto de deterioro por US\$85,129, el cual estuvo disponible al 31 de diciembre del 2016, pero que no fue considerado en la preparación de los estados financieros a esa fecha.

### **23. COMPROMISOS**

**Acuerdo de arrendamiento** - Los arrendamientos operativos están relacionados con la propiedad de inversión arrendada a su compañía relacionada. El plazo de arrendamiento es de 3 años, con opción a renovación. El arrendatario no tiene opción de comprar la propiedad a la fecha de expiración del período de arrendamiento.

Durante los años 2018 y 2017 los ingresos por alquiler de las propiedades obtenidos por la Compañía provenientes de sus propiedades de inversión, las cuales son arrendadas bajo arrendamiento operativo, ascendieron a US\$108,000 cada año.

### **24. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros junio 28 del 2019 no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

### **25. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Administración de la Compañía en junio 28 del 2019 y serán presentados a la Junta de Accionistas para su aprobación.

---