

PISOPAK ECUADOR S.A.
Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre del 2018
(Expresado dólares de los Estados Unidos de América US\$)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
ACTIVOS			
Activos corrientes			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	4	7,632.73	12,578.87
Cuentas por Cobrar Comerciales	5	75,937.22	67,663.06
Provisión de Cuentas Incobrables		(1,070.35)	(1,070.35)
Inventarios	6	126,955.79	217,302.17
Gastos Pagados por Anticipado		380.39	139.56
Impuestos Corrientes	7	7,340.11	12,871.36
Total Activos corrientes		217,175.89	309,484.67
Activos no corrientes			
Propiedad, Planta y Equipo, Neto	8	118.55	417.15
Anticipos Proveedores		-	-
Total Activos no corrientes		118.55	417.15
ACTIVOS TOTALES		217,294.44	309,901.82
PASIVOS			
Pasivos corrientes			
Cuentas por Pagar Comerciales	9	156,018.41	199,458.64
Pasivos por Impuestos Corrientes	10	1,675.47	12,947.72
Obligaciones Laborales	11	19,514.17	19,310.63
Total Pasivos corrientes		177,208.05	231,716.99
PASIVOS TOTALES		177,208.05	231,716.99
PATRIMONIO			
Capital Social	12	174,794.00	174,794.00
Reserva Legal		0.28	0.28
Resultados Acumuladas		(96,609.45)	(48,144.03)
Pérdida del Ejercicio		(38,098.44)	(48,465.42)
Total Patrimonio		40,086.39	78,184.83
Total Pasivo y Patrimonio		217,294.44	309,901.82

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros



Ed. Julio Alarcón Alarcón
GERENTE GENERAL

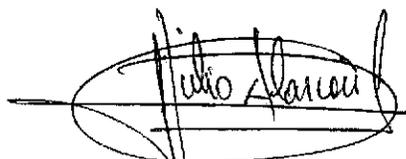


CPA Paulina Bonifaz
CONTADOR GENERAL

PISOPAK ECUADOR S.A.
Estado de Resultados Integrales
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018
(Expresado dólares de los Estados Unidos de América US\$)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos	13	368,986.20	391,870.87
Costos de Ventas	14	(268,881.92)	(274,924.40)
Utilidad bruta en ventas		100,104.28	116,946.47
Gastos de Administración	15	(37,819.72)	(47,522.03)
Gastos de Ventas	16	(101,607.45)	(112,745.12)
Pérdida operacional		(39,322.89)	(43,320.68)
Gastos Financieros		(853.89)	(1,457.79)
Otros Egresos		(4.81)	(7.29)
Otros Ingresos		2,083.15	384.63
Pérdida antes de participación trabajadores e impuesto a la renta		(38,098.44)	(44,401.13)
Participación de Trabajadores		-	-
Impuesto a la Renta Corriente		-	(4,064.29)
Pérdida neta del ejercicio		(38,098.44)	(48,465.42)

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros



Ec. Julio Alarcón Alarcón
GERENTE GENERAL



CPA Paulina Bonifaz
CONTADOR GENERAL

PISOPAK ECUADOR S.A.
Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas
Al 31 de diciembre del 2018
(Expresado dólares de los Estados Unidos de América US\$)

Descripción	Capital Social	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2016	174,794.00	0.28	(4,555.44)	(43,588.59)	126,650.25
Resultados Acumulados	-	-	(43,588.59)	43,588.59	-
Pérdida del Ejercicio				(48,465.42)	(48,465.42)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	174,794.00	0.28 #	(48,144.03) #	(48,465.42) #	78,184.83
Resultados Acumulados			(48,465.42)	48,465.42	-
Pérdida del Ejercicio				(38,098.44)	(38,098.44)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	174,794.00	0.28	(96,609.45)	(38,098.44)	40,086.39

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros

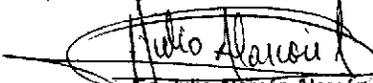

Ec. Julio Alarcón Alarcón
GERENTE GENERAL


CPA Paulina Bonifaz
CONTADOR GENERAL

PISOPAK ECUADOR S.A.
Estado de Flujos de Efectivo
Al 31 de diciembre del 2017
(Expresado dólares de los Estados Unidos de América US\$)

	<u>2018</u>
<u>Conciliación de las actividades operativas</u>	
FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Efectivo recibido de clientes	360,712.04
Otros (pagos) cobros relativos a la actividad	-
Pagos a proveedores	(283,032.35)
Pagos a remuneraciones y beneficios sociales	(75,670.81)
Impuesto a las ganancias pagados	(11,513.08)
Otras entradas y salidas de efectivo	7,614.40
Flujo neto proveniente de actividades de operación	<u>(1,889.80)</u>
FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
Incremento (neto) de propiedad, planta y equipos	-
Efectivo neto proveniente de actividades de inversión	<u>-</u>
FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
(Disminución) Incremento de obligaciones bancarias, netas	-
Efectivo neto proveniente (utilizado) en actividades de financiamiento	<u>-</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(1,889.80)
Saldos al comienzo del año	12,578.87
SALDOS AL FIN DEL AÑO	<u><u>10,689.07</u></u>
<u>Conciliación de las actividades operativas</u>	
Pérdida del Ejercicio	<u>(38,098.44)</u>
Ajustes para conciliar la pérdida con el efectivo neto provisto por las actividades de operación	
Depreciación de Propiedades, Planta y Equipos	3,354.94
Impuesto a la renta	-
Provisión de Cuenta Incobrables	-
Otros Ajustes	-
	<u>(34,743.50)</u>
Cambios en activos y pasivos operativos	
Variaciones en Activos	
(Aumento) Disminución Cuentas por Cobrar	(8,274.16)
(Aumento) Disminución Gastos Pagados por Anticipado	(240.83)
(Aumento) Disminución Inventarios	90,346.38
(Aumento) Disminución Impuestos	5,531.25
(Aumento) Disminución en Anticipos a Proveedores	-
Variaciones en Pasivos	
(Aumento) Disminución en Cuentas por Pagar	(43,440.23)
(Aumento) Disminución Obligaciones Laborales	203.54
(Aumento) Disminución Impuestos por Pagar	(11,272.25)
(Aumento) Disminución en Otros Pasivos	-
Efecto neto proveniente de actividades de operación	<u>(1,889.80)</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros.


 Sr. Julio Alarcón Alarcón
GERENTE GENERAL


 CPA Paulina Bonifaz
CONTADORA GENERAL

Nota 1 Constitución y operaciones

La compañía se constituyó en la Ciudad de Quito Capital de la República del Ecuador por Escritura Pública el 21 de agosto de 1978, en la Notaría Décima Primera del Cantón Quito, a cargo del Doctor Rodrigo Salgado Valdez, fue aprobada por Superintendencia de Compañías, mediante Resolución No. 7.509 de fecha 11 de agosto de 1978, con el No. 100, tomo 10, anotada en el repertorio bajo el No. 13.247, bajo la denominación de ARQUITECTURA PLÁSTICA - ARPLASA S.A. En el año 1992, la compañía se fusionó por absorción con la compañía PLASTIDECOR S.A., y el 10 de Septiembre de 1996, la compañía cambio su razón social a **PISOPAK ECUADOR S. A.**

Objeto social

A partir del último aumento de capital el Objeto Social de la compañía es la comercialización y distribución de pisos de vinyl, zócalos, pasos de escalera, perfiles arquitectónicos plásticos, pisos antideslizantes, pegas adhesivas, ceras para las baldosas y pisos, laminados decorativos de alta y baja presión, alfombras y toda clase de productos afines a su objeto social.

La compañía vende a distribuidores mayoristas nacionales principalmente pisos de vinyl, fórmicas, pegamentos y productos afines, a través de la importación de los productos de su único proveedor del exterior Pisopak Perú S.A.C.

Nota 2 Bases de presentación y preparación de estados financieros

Los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pymes.

2.1 Base de medición

Los estados financieros de la Compañía se miden al costo histórico.

2.2 Moneda funcional y de presentación

La unidad monetaria utilizada por la Compañía para las cuentas de los Estados Financieros y sus notas es el dólar de los Estados Unidos de América, siendo la moneda funcional y de presentación en el Ecuador.

2.3 Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF para PYMES requiere que la Compañía registre estimaciones, supuestos o juicios que afectan la aplicación de las políticas y los valores de los activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración de la Compañía.

Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas circunstancias.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Los resultados de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

2.4 Periodo económico

El periodo económico de la Compañía para emitir los Estados Financieros corresponde entre el 1 de enero y 31 de diciembre.

Nota 3 Resumen de las principales políticas contables

Las políticas de contabilidad más importantes se detallan a continuación:

3.1 Efectivo y equivalentes de efectivo

La Compañía clasifica en el rubro de equivalentes de efectivo los recursos en caja y depósitos en instituciones financieras.

3.2 Activos y pasivos financieros.- La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

3.2.1 Cuentas y documentos por cobrar comerciales

Las cuentas por cobrar se registran al costo. Las partidas por cobrar son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo.

Estimación o deterioro para cuentas por cobrar de dudoso cobro

La estimación de cuentas de difícil cobro se revisa y actualiza de acuerdo con el análisis de morosidad según la antigüedad de cada grupo de deudores y sus probabilidades de cobro.

3.2.2 Otras cuentas y documentos por cobrar y por pagar

Corresponde principalmente a cuentas por cobrar y por pagar, que se liquidan en su mayoría a corto plazo, se incluye cuentas por cobrar funcionarios, anticipos proveedores, otros anticipos, etc.

Cuentas por Pagar relacionadas, se registran los rubros provenientes de las importaciones realizadas a proveedores relacionados, de artículos de vinyl, fórmicas, pegamentos y productos afines.

3.2.3 Inventarios

Los inventarios se deben reconocer al costo o al valor neto realizable, el que sea menor. Actualmente están reconocidos al costo, al no estar el precio de venta por debajo del mismo

El inventario en tránsito, también es reconocido al costo, que representa el importe de las facturas más otros cargos relacionados con la compra.

3.2.4 Pasivos financieros

Corresponde a las obligaciones de corto y largo plazo, utilizadas para el financiamiento de las operaciones de la compañía durante el período. Principalmente se encuentra registrada la cuenta por pagar a proveedores no relacionados, obligaciones patronales, obligaciones tributarias.

3.3 Propiedad, planta y equipo

3.3.1 Reconocimiento y medición

Los elementos de la propiedad, planta y equipo se valorizan inicialmente a su costo que comprende su precio de compra y cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación para su uso destinado.

Posteriormente al registro inicial, los elementos de propiedades, planta y equipo son rebajados por la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento menores, son registrados como un cargo a los resultados del ejercicio en que se incurren.

La utilidad o pérdida resultante de la enajenación o retiro de un bien se calcula como la diferencia entre el precio obtenido en la enajenación y el valor registrado en los libros reconociendo el cargo o abono a resultados del período.

3.3.2 Depreciación acumulada

La vida útil de un activo se revisa, como mínimo, al término de cada periodo anual y, si las expectativas difieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizarán como un cambio en una estimación contable, de acuerdo con la Sección 10 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.

Las depreciaciones son calculadas bajo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición corregido por el valor residual estimado cuando aplica, entre los años de vida útil estimada de cada uno de los elementos.

3.3.3 Años de vida útil estimada

De acuerdo a cada componente de propiedad, planta y equipo, se detalla a continuación los años de vida útil:

<u>Tipo de Activo</u>	<u>Años de Vida útil</u>
Muebles y Enseres	10 años
Equipo de Oficina	10 años
Vehículos	5 años
Herramientas	5 años
Equipo de Computación	3 años

3.4 Deterioro del valor de los activos (no financieros)

Las NIIF para PYMES requieren que se estime el importe recuperable de los activos cuando exista indicación de que puede haberse deteriorado su valor. Se requiere reconocer pérdida por deterioro siempre que el importe en libros del activo sea mayor que su importe recuperable; esta pérdida debe registrarse con cargo a resultados si los activos en cuestión se contabilizan por su precio de adquisición o costo de producción, y como disminución de las cuentas de superávit por revaluación si el activo se contabiliza por su valor revaluado.

Anualmente la compañía analiza si existe índice de deterioro para establecer las respectivas estimaciones de conformidad con la sección 27.

3.5 Provisiones

La compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

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

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

3.6 Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuestos aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

La tarifa de impuesto a la renta de acuerdo a disposiciones legales vigentes es de 25% para el año 2018, si el valor de las utilidades que se reinviertan en el país se destinan a la adquisición de maquinarias nuevas y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, la tarifa tendrá una reducción de diez puntos porcentuales.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", la referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

3.7 Beneficios a los empleados

3.7.1 Beneficios de corto plazo

Corresponde principalmente a:

- La participación de los trabajadores en las utilidades; ésta provisión es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente, específicamente el Código de trabajo. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos de operación.
- Vacaciones; se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.
- Décimo tercer y décimo cuarto sueldo; se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

3.8 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por ventas son reconocidos en el estado de resultados cuando se realizan.

Los ingresos comprenden el valor justo del monto recibido o por cobrar por la venta de bienes en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. El ingreso se expone neto de los adicionales por impuestos, devoluciones y descuentos.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la compañía hace la entrega de sus productos al comprador y, en consecuencia transfiere los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantienen el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

3.9 Reconocimiento de gastos

Los costos y gastos son reconocidos en el estado de resultados en el momento en que se incurren, por el método de devengado.

Nota 4 Efectivo y equivalentes de efectivo

El detalle es el siguiente:

Descripción	2018	2017
Caja Chica	1,448.00	1,448.00
Bancos	6,184.73	11,130.87
	7,632.73	12,578.87

Nota 5 Cuentas por cobrar comerciales

Corresponden a saldos por cobrar de los créditos concedidos a los clientes en la adquisición de los bienes que comercializa la empresa como se detalla a continuación:

Descripción		2018	2017
Clientes Nacionales	(i)	75,937.22	67,663.06
		75,937.22	67,663.06

i) A continuación se detalla los vencimientos como sigue:

Descripción	2018	2017
Por vencer	20,035.68	2,498.50
De 1-30 días	15,829.12	14,492.38
De 31-60 días	12,531.91	14,161.85
De 61- 90 días	1,427.41	5,900.16
De 91 - 180 días	3.00	4,503.41
De 181- 365 días	5.15	5,722.56
Más de 365 días	26,104.95	20,384.20
Total	75,937.22	67,663.06

Nota 6 Inventarios

La composición de los inventarios se presenta en el siguiente detalle:

Descripción	2018	2017
Inventario de Mercaderías	126,955.79	172,889.80
Mercaderías en Tránsito	0.00	44,412.37
	126,955.79	217,302.17

Nota 7 Impuestos corrientes

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el detalle de Impuestos Anticipados es el siguiente:

Descripción	2018	2017
Retenciones en la Fuente I.Renta e IVA	7,340.11	12,871.36
	7,340.11	12,871.36

Nota 8 Propiedad, planta y equipo

La propiedad, planta y equipo son valorados a su costo original, a continuación el detalle al 31 de diciembre:

Descripción	Saldo al 31/12/2017	Movimiento			Saldo al 31/12/2018
		Adición	Bajas	Re clasificación	
Equipos de computación	6,591.75	-	-	-	6,591.75
Equipos de oficina	5,337.95	-	-	-	5,337.95
Herramientas	506.09	-	-	-	506.09
Muebles y enseres	2,919.77	-	-	-	2,919.77
Vehículos	15,125.00	-	-	-	15,125.00
Total costos	30,480.56	-	-	-	30,480.56
Equipos de computación	(6,591.75)	-	-	-	(6,591.75)
Equipos de oficina	(5,173.08)	(46.32)	-	-	(5,219.40)
Herramientas	(506.09)	-	-	-	(506.09)
Muebles y enseres	(2,919.77)	-	-	-	(2,919.77)
Vehículos	(14,872.72)	(252.28)	-	-	(15,125.00)
Total depreciación acumulada	(30,063.41)	(298.60)	-	-	(30,362.01)
Propiedades y equipos, netos	417.15	(298.60)	-	-	118.55

Nota 9 Cuentas por pagar comerciales

Corresponde a valores pendientes de pago a proveedores nacionales y extranjeros como se detalla a continuación:

<u>Descripción</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores Nacionales	5,794.41	16,559.89
Proveedores del Exterior (i)	150,224.00	182,898.75
	156,018.41	199,458.64

- i) Se refiere a las obligaciones pendientes de pago que se mantiene con la empresa relacionada PISOPAK PERU S.A.C por la importación de mercadería tales como: pisos de vinyl, fórmicas, pegamentos y productos afines.

Nota 10 Pasivo por Impuestos Corrientes

Al diciembre 31 de 2018 y 2017, Impuestos Corrientes presenta el siguiente detalle:

<u>Descripción</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Retenciones Fuente del IVA	145.67	151.81
Retenciones Fuente Imp. a la Renta	7,194.44	141.19
Impuesto al Valor Agregado - 12%	1,068.08	12,481.90
Impuesto por Ley Solidaria	172.82	172.82
	8,581.01	12,947.72

Nota 11 Obligaciones Laborales

Al diciembre 31 de 2017 y 2016, Obligaciones Laborales presenta el siguiente detalle:

<u>Descripción</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos y Comisiones por Pagar	237.56	1,338.33
IESS por Pagar	2,332.54	2,507.73
Beneficios Sociales	16,914.89	15,435.39
Participación Trabajadores	29.18	29.18
Total	19,514.17	19,310.63

Nota 12 Capital social

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el capital de la Compañía es de US\$174.794,00, el cual se encuentra dividido en 174.794,00 acciones ordinarias, con un valor nominal de US\$ 1 dólar cada una.

Nota 13 Ingresos

Los ingresos de la empresa corresponden al siguiente:

<u>Descripción</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Venta de Pisos Vinílicos	145,084.45	155,607.52
Venta de Laminados	188,387.51	178,084.40
Venta de Extruidos	27,720.84	48,864.43
Venta de Pegamento	7,793.40	11,694.32
(-) Descuento y Devolución en Ventas	-	(2,379.80)
	<u>368,986.20</u>	<u>391,870.87</u>

Nota 14 Costo de ventas

En los años terminados el 31 de diciembre el costo de ventas se compone de la siguiente manera:

<u>Descripción</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Costo de Ventas Vinílicos	93,855.01	95,966.89
Costo de Ventas Laminados	150,243.73	137,378.58
Costo de Ventas Extruidos	14,276.50	27,322.89
Costo de Ventas Pegamento	10,506.68	14,256.04
	<u>268,881.92</u>	<u>274,924.40</u>

Nota 15 Gastos de administración

Los gastos de administración de la empresa corresponden al detalle siguiente:

Descripción	2018	2017
Honorarios profesionales	2,195.20	8,872.88
Sueldos	8,280.00	8,280.00
Movilizaciones y viaticos	6,664.84	5,681.30
Arriendos	-	3,478.24
Depreciaciones	298.60	3,354.94
Beneficios sociales e indemnización	3,279.30	3,105.84
Combustible	2,337.09	1,995.22
Mantenim, repara.vehiculos	2,281.41	1,861.60
Refrigerios	1,514.35	1,812.25
Gastos de viaje	2,007.82	1,791.12
Otros	2,900.90	1,168.05
Utiles de oficina-impresos	1,524.98	1,035.54
Matriculas y vehiculos otros	165.95	842.38
Gastos diversos	1,807.58	758.48
Contribución Superintendencia de Cías.	235.53	673.30
Seguros	676.23	650.38
Luz y agua	483.51	597.74
Mantenimiento y reparación de equipos	106.40	494.96
Servicio de vigilancia	270.00	135.00
Correo telefono comunicaciones	90.42	119.42
Gastos judiciales y notariales	54.03	56.24
Interes por mora	61.19	51.20
Gastos de representación	-	12.20
Impuesto de salida de divisas	-	-
Impuestos	584.39	45.25
Multas aduana	-	-
	37,819.72	46,873.63

Nota 16 Gastos de ventas

Los gastos de ventas de la empresa corresponden al detalle siguiente:

<u>Descripción</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos	49,030.67	49,882.80
Beneficios sociales e indemnizaciones	14,193.47	14,605.71
Arriendos	15,400.00	14,400.00
Fletes	7,065.75	10,933.06
Comisiones de ventas	3,318.34	5,681.28
Propaganda y publicidad	1,982.36	7,423.67
Correo telefono y comunicacion	6,093.12	5,767.46
Gastos de viaje	1,882.14	1,901.60
Seguros	724.15	1,044.78
Embalajes	867.75	864.35
Otros	1,049.70	231.41
Provision cuentas incobrables	-	-
	<u>101,607.45</u>	<u>112,736.12</u>

Nota 17 Impuesto a la Renta Corriente

De acuerdo con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, la Compañía presenta su declaración del impuesto por el período de doce meses que termina el 31 de diciembre de cada año.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

La determinación del impuesto a la renta se lo realiza de acuerdo a lo estipulado en el artículo 46 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

El impuesto sobre la renta se determina de la siguiente manera:

<u>Descripción</u>	<u>2017</u>	<u>2017</u>
Determinación de la Participación Trabajadores e Impuesto a la renta		
(Pérdida) Utilidad Contable	(38,098.44)	(48,465.42)
15% Participación Trabajadores	0.00	0.00
Utilidad Contable	(38,098.44)	(48,465.42)
(+) Gastos No Deducibles	<u>2,621.30</u>	<u>5,179.75</u>
Base Gravada de Impuesto a la Renta	<u>-</u>	<u>-</u>
Tarifa del Impuesto a la Renta vigente	25%	22%
Gasto de Impuesto a la Renta Causado o Anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al ejercicio fiscal declarado.	-	4,064.29

Nota 18 Transacciones con Partes Relacionadas

Las Operaciones Efectuadas con la Empresa Relacionada se detallan a continuación:

<u>Descripción</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
PISOPAK PERU S.A.C.	150,224.00	182,898.75
TOTAL CUENTAS POR PAGAR	<u>150,224.00</u>	<u>182,898.75</u>

<u>Descripción</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
PISOPAK PERU S.A.C.	157,223.60	224,072.15
TOTAL COMPRAS	<u>157,223.60</u>	<u>224,072.15</u>

Nota 19 Administración de Riesgos

Factor de Riesgo Financiero.- En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la compañía está expuesta a diversos riesgos financieros que pueden afectar de manera significativa el valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados. Las políticas de administración de riesgos son aprobadas y revisadas periódicamente por la Administración.

Riesgo de Mercado.- Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, precios de productos, etc., produzcan pérdidas económicas debido a la desvalorización de flujos o activos o a la valorización de pasivos, debido a la nominación o indexación de estos a dichas variables. La compañía realiza análisis de mercado para mitigar este riesgo.

Riesgos de investigación y desarrollo: La compañía no se encuentra expuesta a este tipo de riesgos.

Riesgos cambiarios: La compañía no asume riesgos cambiarios.

Riesgos de tasas de interés: El riesgo de tasa de interés surge de su endeudamiento de largo plazo. La empresa no mantiene obligaciones con instituciones financieras o partes relacionadas, por lo que no se presenta riesgos de tasas de interés.

Riesgo de Liquidez: La liquidez de la compañía es manejada por la administración, la principal fuente de liquidez en la situación actual de la empresa, corresponde a los Flujos desembolsados por su Matriz para cubrir cargos operacionales.

Nota 20 Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa

Hasta la fecha de la emisión de estos estados financieros (marzo 15 de 2019) no se han presentado eventos que se conozca, en la opinión de la Administración de la Compañía, puedan afectar la marcha de la compañía o puedan tener un efecto significativo sobre los estados financieros, que no se haya revelado en los mismos.


Ec. Julio Alarcón Alarcón
GERENTE GENERAL


CPA Paulina Bonifaz
CONTADOR GENERAL