

NOTA 1 - CONSTITUCIÓN Y OPERACIONES

1.1. Constitución

La Compañía fue constituida el 03 de agosto de 1995 en Quito, bajo la denominación de Plastilene Ecuador S.A., e inscrita en el Registro Mercantil el 11 de abril de 1997. En septiembre del 2008 cambió su denominación social a Agroplásticos S.A. Su plazo social concluye el 11 de abril del 2047. Agroplásticos S.A. es subsidiaria, de Romson Plastic Technologies Inc., compañía domiciliada en Panamá, que posee el 99% del capital pagado.

Su domicilio principal está registrado en el Sector de Pusuquí-Quito en la Av. Manuel Córdoba Galarza Km.6.

1.2. Operaciones

La principal actividad es la transformación, distribución, fabricación, importación y en general compra y venta de artículos de plástico y sus correspondientes materias primas. Actualmente, la comercialización se realiza principalmente a la industria agrícola dedicada al cultivo de flores.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el personal total de la Compañía alcanza 23 y 22 empleados respectivamente.

Desde el año 2011 empezó la venta de material industrial. Esta venta ha adquirido mucha importancia dentro de las operaciones normales y se prevé que la línea continúe creciendo. El producto se importa directamente para la reventa.

NOTA 2 - BASES DE PRESENTACIÓN Y PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

2.1. Declaración de cumplimiento-

Los presentes estados financieros de **AGRPLÁSTICOS S.A.**, están preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standar Board) que han sido modificadas en Ecuador a partir del 2017, con las instrucciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (Oficio No. SCVS-INMV-2017-00060421-0C) que requieren el uso de la tasa de interés de los bonos corporativos emitidos en el Ecuador para la estimación y registro de las provisiones de jubilación patronal y desahucio. La NIC 19 "Beneficios a empleados", requiere que la estimación de dichas provisiones se calcule utilizando las tasas de rendimiento de bonos corporativos de alta calidad, emitidos en un mercado amplio considerando una tasa y plazo congruentes con la moneda y el plazo estimado de las obligaciones por estos beneficios de los empleados.

2.2. Bases de preparación -

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto para instrumentos financieros que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo.

El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de bienes y servicios.

El valor razonable se define como el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes en el mercado a la fecha de valuación independientemente de si ese precio es observable o estimado utilizando directamente otra técnica de valuación. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo, si los participantes del mercado tomarían esas características al momento de fijar el precio del activo o pasivo en la fecha de medición.

Además, para efectos de información financiera, las mediciones de valor razonable se clasifican en el Nivel 1, 2 ó 3 con base al grado en que se incluyen datos de entrada observables en las mediciones y su importancia en la determinación del valor razonable en su totalidad, las cuales se describen de la siguiente manera:

- Nivel 1 Se consideran precios de cotización en un mercado activo para activos o pasivos idénticos;
- Nivel 2 Datos de entrada observables distintos de los precios de cotización del Nivel 1, sea directa o indirectamente,
- Nivel 3 Considera datos de entrada no observables.

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

2.3. Efectivo y equivalentes de efectivo -

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios.

2.4. Cuentas comerciales y otras por cobrar-

Las cuentas comerciales y otras por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existieren, se reconocen como ingresos por intereses y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto

plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio sobre la venta de bienes es de 145 días.

Las cuentas comerciales y otras por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

2.5. Inventarios -

Los inventarios se valoran al menor entre el costo de adquisición y el valor neto realizable.

Los costos incurridos para llevar los inventarios a su ubicación y condición y actuales se contabilizan de acuerdo a los siguientes criterios:

- Materias primas: Costo de adquisición siguiendo el método promedio ponderado.
- Productos terminados y productos en proceso: Costo de materiales y mano de obra directos y una proporción de los costos indirectos de fabricación en base a la capacidad operativa normal, excluyendo los costos por gastos financieros.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en la actividad normal menos el costo estimado para la finalización del producto y el costo estimado de la comercialización.

Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

2.6. Activos fijos-

i) Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente por su costo.

El costo de activos fijos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

ii) Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y/o el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

iii) Medición posterior modelo al reevalúo

La administración ha determinado que el terreno, la construcción y edificaciones y la maquinaria y equipo constituyen clases diferentes de activos fijos, basados en su naturaleza, características y riesgos.

La compañía determinó el valor razonable en referencia a evidencias de mercado. La valoración de los inmuebles (terreno, construcciones y edificaciones) fue realizada por un tasador independiente y se basó en datos de precios de transacción de bienes de similar naturaleza. La valoración de maquinaria y equipo se realizó con base en datos sobre el precio actual de cada maquinaria. Al 31 de diciembre de 2017, en el estado de resultados y otro resultado integral se han registrado US\$ 849,463 de ganancia neta por revalorización de activos fijos.

iv) Método de depreciación y vidas útiles

El costo de activos fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. Los valores residuales, las vidas útiles y los métodos y tasas de depreciación de los activos se revisan a cada fecha de cierre de ejercicio y se ajustan prospectivamente, de corresponder.

A continuación, se presentan las principales partidas de activos fijos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

	<u>Vida útil (en años)</u>
Construcciones y edificaciones	20
Maquinaria y equipo	10
Vehículos	5
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3

v) Retiro o venta de activos fijos

Un componente de activos fijos o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento de dar de baja el activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados cuando se da de baja el activo.

2.7. Activos intangibles -

i) Activos intangibles adquiridos de forma separada

Los activos intangibles adquiridos de forma separada son registrados al costo menos la amortización acumulada y/o cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada.

La compañía, en el reconocimiento inicial, evalúa si la vida útil de los activos intangibles es definida o indefinida. La compañía registra únicamente activos intangibles con vida útil definida

A continuación, se presenta la partida de activo intangible y la vida útil usada en el cálculo de la amortización:

	<u>Vida útil (en años)</u>
Software	10

ii) Método de amortización y vidas útiles

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

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

iii) Retiro o venta de un activo intangible

Las ganancias o pérdidas que surjan al dar de baja un activo intangible se miden como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo, y se reconocen en el estado de resultados cuando se da de baja el activo respectivo.

2.8. Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles -

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe algún indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo. Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes son también

asignados a las unidades generadoras de efectivo individuales, o distribuidas al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

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

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

Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados.

2.9. Acreedores comerciales por pagar y otras cuentas por pagar –

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existen, se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 136 días, período que ocasiona que el efecto de traer a costo amortizado sea no significativo.

2.10. Impuesto a la renta –

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

i. Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

ii. Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias 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 impositivos. Un activo por impuesto diferido, se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo 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.

iii. Impuestos corrientes y diferidos

Los 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.

iv. Otros impuestos

Los valores por impuestos al valor agregado por pagar, así como retenciones de impuestos a cuenta de terceros, entre otros, se reconocen dentro de los pasivos por impuestos corrientes.

2.11. Provisiones –

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el reembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

2.12. Beneficios a empleados –

i. Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) a cargo de la Compañía, es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada con base en un estudio actuarial practicado por un profesional independiente.

Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en su totalidad en el otro resultado integral en el periodo en el que ocurren. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados.

ii. Participación a trabajadores

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

2.13. Reconocimiento de ingresos –

Los ingresos se reconocen en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan a la Compañía y que los ingresos se puedan medir de manera fiable, independientemente del momento en el que el pago sea realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar. Los criterios

específicos de reconocimiento enumerados a continuación también deberán cumplirse para que los ingresos sean reconocidos:

i. Venta de bienes

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- la Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- la Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- el importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

2.14. Costos y gastos –

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

2.15. Costes por intereses –

Los costos por intereses que sean directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de un activo cuya puesta en marcha o venta requiere necesariamente un periodo dilatado de tiempo son capitalizados como parte del costo del activo. El resto de costos por intereses se reconocen como gastos en el periodo en el que se incurren. Los gastos financieros incluyen los intereses y otros costos en los que incurre la Compañía en relación con la financiación obtenida.

2.16. Compensación de saldos y transacciones –

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

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar

por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.17. Instrumentos financieros: reconocimiento inicial y medición posterior –

Activos financieros

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

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

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

A la fecha de los estados financieros, la Compañía mantiene básicamente préstamos y cuentas por cobrar.

i. Préstamos y cuentas por cobrar

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

ii. Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período. Un activo financiero se considera deteriorado si, y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento o eventos causantes de la pérdida tienen un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros, reflejando el efecto del colateral y las garantías, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina con cargo a la cuenta de provisión. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

iii. Baja de un activo financiero

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

Pasivos financieros

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

i. Pasivos financieros

Los instrumentos financieros se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía mantiene únicamente pasivos financieros medidos al costo amortizado.

ii. Pasivos financieros medidos al costo amortizado

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

iii. Baja de un pasivo financiero

La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

2.18. Distribución de dividendos –

La distribución de dividendos a los accionistas de **AGROPLÁSTICOS S.A.** se reconoce como un pasivo en los estados financieros de la Compañía en el ejercicio en que se aprueba su distribución.

2.19. Partidas excepcionales –

Las partidas excepcionales se presentan por separado en los estados financieros cuando es necesario para proporcionar una comprensión adicional del rendimiento financiero de la Compañía.

2.20. Estimaciones determinadas por la administración –

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en Estados Financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se basan 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 condiciones, y en algunos casos variar significativamente.

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 principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional que producto de su variación podrían originar ajustes significativos sobre los valores libros de activos y pasivos dentro del próximo período financiero se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

i. Evaluación de posibles pérdidas por deterioro

A la fecha de cierre de cada año, o en aquella fecha en 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 monto recuperable de dicho activo para determinar, en su caso, el importe a cubrir con respecto al valor libro de los activos. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de caja de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la Unidad Generadora de Efectivo a la que pertenece el activo.

En el caso de las Unidades Generadoras de Efectivo a las que se han asignado activos tangibles o activos intangibles con una vida útil indefinida, el análisis de su recuperabilidad se realiza de forma sistemática al cierre de cada año o bajo circunstancias consideradas necesarias para realizar tal análisis.

ii. Activos Financieros. - Cuentas comerciales y otras por cobrar

En el caso de estos activos financieros, la Compañía tiene definida una política para el registro de provisiones por deterioro en función de la incobrabilidad del saldo vencido, la cual es determinada en base a un análisis de la antigüedad, recaudación histórica y el estado de la recaudación de las cuentas por cobrar.

iii. La asignación de vida útil de los Activos fijos e intangibles

La Administración de la compañía determina las vidas útiles estimadas sobre bases técnicas y los correspondientes cargos por depreciación de sus activos fijos e intangibles. Esta estimación está basada en los ciclos de vida proyectados de los bienes asignados a los respectivos segmentos. La Compañía revisa las vidas útiles estimadas de los bienes de Activos fijos e intangibles, al cierre de cada ejercicio anual.

iv. El cálculo actuarial de las obligaciones por beneficios definidos

El valor presente de la provisión para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una

tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

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

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

2.21. Nuevas normas revisadas emitidas, pero aún no efectivas

La Compañía no ha aplicado las siguientes normas nuevas y/o revisadas, que han sido emitidas, pero aún no son efectivas:

(Ver página siguiente)

AGROPLÁSTICOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

NIIF	Título	Fecha de vigencia
Normas		
NIIF 9 *	Instrumentos Financieros: Clasificación y medición.	Enero 1, 2018
NIIF 15 *	Ingresos por Contratos de Clientes esta norma reemplazará a: NIC 11 y 18, SIC 31, CNIIF 31,15,18	Enero 1, 2018
NIIF 16 *	Arrendamientos	Enero 1, 2019
NIIF 17	Contratos de Seguros	Enero 1, 2021
Enmiendas		
NIIF 2 *	Clasificación y medición de transacciones de pagos basados en acciones	Enero 1, 2018
NIIF 4 *	Aplicación NIIF 9 Instrumentos Financieros, con NIIF 4 Contratos de Seguros	Enero 1, 2018
NIIF 7 *	Revelaciones adicionales y enmiendas, consecuencia resultante de NIIF 9	Enero 1, 2018
NIC 40 *	Transferencias de propiedades de inversión	Enero 1, 2018
NIIF 9	Características de cancelación anticipada con compensación negativa	Enero 1, 2019
NIIF 10 y NIC 28	La venta o la aportación de bienes entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto.	Por determinar
NIC 28	Participaciones de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos	Enero 1, 2019
Mejoras anuales ciclo 2014 – 2016		
NIIF 1	Eliminación de exenciones a corto plazo para las entidades que adoptan por primera vez las Normas NIIF.	Enero 1, 2018
NIC 28	Medición a valor razonable de una asociada o negocio conjunto.	Enero 1, 2018
Interpretaciones		
CINIIF 22	Transacciones en moneda extranjera y Contraprestación adelantada	Enero 1, 2018
CINIIF 23	La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias	Enero 1, 2019

*La administración está en proceso de análisis de estas normas para determinar su eventual impacto en los estados financieros; en particular se menciona lo siguiente:

NIIF 9 Instrumentos financieros

La NIIF 9 emitida en noviembre de 2009 introduce nuevos requerimientos para la clasificación y medición de activos financieros. La modificación de octubre de 2010 incluye los requerimientos para la clasificación y medición de pasivos financieros y para su baja.

Los principales requerimientos de la NIIF 9 se describen a continuación:

La NIIF 9 requiere que todos los activos financieros reconocidos que estén dentro del alcance de NIC 39, Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición sean medidos posteriormente a costo amortizado o a valor razonable (con cambios en resultados o en otro resultado integral, según el caso). Específicamente, las inversiones en deuda que sean exclusivamente pagos de capital e intereses se miden a costo amortizado.

Las demás inversiones de deuda y capital se miden a sus valores razonables al final de los períodos contables posteriores. Sin embargo, las Compañías pueden hacer la elección irrevocable de presentar los cambios posteriores en el valor razonable de una inversión de capital (que no es mantenida con fines de negociación) en otras partidas de resultado integral.

Para los pasivos financieros designados a valor razonable a través de resultados, el efecto de los cambios en el valor razonable del pasivo financiero, que es atribuible a cambios en el riesgo de crédito de dicho pasivo, se presenta bajo otros resultados integrales, salvo que el reconocimiento dentro de otros resultados integrales creara o incrementara una discrepancia contable en el estado de resultados.

Los cambios en el valor razonable, atribuibles al riesgo de crédito del pasivo financiero, no se reclasifican posteriormente al estado de resultados. Anteriormente, conforme a la NIC 39, el monto completo en el cambio en el valor razonable del pasivo financiero designado como a valor razonable a través de la utilidad o pérdida se presentaba en el estado de resultados.

Los pasivos financieros bajo NIIF 9 se clasifican de manera similar a la NIC 39 "Instrumentos financieros: reconocimiento y medición". Sin embargo, hay diferencias en los requisitos aplicables a la medición de pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados. Los cambios originados por la variación del propio riesgo crediticio de una entidad serán reconocidos en otro resultado integral.

La NIIF 9 introduce un modelo de pérdida de crédito esperada, diferente al modelo de pérdida de crédito incurrida requerido por la NIC 39 "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición". El nuevo modelo de deterioro se aplicará a los activos financieros medidos al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otros resultados integrales.

Las pérdidas se medirán sobre la base de:

- Pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses; o
- Pérdidas crediticias esperadas durante la vida del activo si, a la fecha de presentación de los estados financieros, se produce un aumento significativo del riesgo de crédito de un Instrumento financiero desde el reconocimiento inicial.

La norma permite, como simplificación, contabilizar la provisión para pérdidas sobre créditos comerciales, activos contractuales o pérdidas crediticias esperadas durante la vida de estos activos.

La evaluación del impacto de esta norma en los estados financieros de acuerdo a la administración considera que no será significativo.

NIIF 15 Ingresos de contratos con clientes

Con vigencia a partir de enero de 2018, la NIIF 15 establece un nuevo modelo de reconocimiento de ingresos derivados de contratos con clientes. Presenta de forma integrada todos los requerimientos aplicables y sustituirá a las normas y la NIC 11 Contrato de Construcción, así como interpretaciones del IFRIC relacionadas. Aumenta significativamente el volumen de revelaciones a incluir en los estados financieros.

El principio básico es que una entidad reconocerá los ingresos de actividades ordinarias, para representar la transferencia de los bienes o servicios comprometidos con los clientes por un importe que refleje la contraprestación a que la entidad espera tener derecho, a cambio de dichos bienes o servicios. Se requiere aplicar la norma para períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018, pero se permite la adopción anticipada.

Según la NIIF 15, una entidad contabiliza un ingreso cuando (o en la medida que) la entidad satisfaga la obligación de ejecución, es decir, cuando el "control" de los bienes y servicios relacionados con una obligación de ejecución particular se ha transferido al cliente. Específicamente, la norma añade un modelo de cinco pasos para contabilizar el ingreso:

1. Identificar el contrato con el cliente
2. Identificar las obligaciones de ejecución en el contrato,
3. Determinar el precio de transferencia
4. Distribuir el precio de transacción a las obligaciones de ejecución del contrato,
5. Reconocer el ingreso cuando (o en la medida que) la entidad satisfaga la obligación.

La administración considera que la adopción de la NIIF 15, no implicará cambios cualitativos importantes, por lo que su efecto cuantitativo no sería relevante, considerando que sus principales ingresos corresponden a venta de mercadería.

NIIF 16 Arrendamientos

La norma es efectiva para períodos anuales que comiencen desde el 1 de enero de 2019. La adopción anticipada está permitida para las Compañías que aplican la NIIF 15, antes de la fecha de aplicación inicial de NIIF 16. La entidad no tiene previsto adoptar la norma anticipadamente.

Define un contrato de arrendamiento como un contrato que otorga al cliente (arrendatario) el derecho a utilizar un activo durante un período de tiempo a cambio de una contraprestación. Una empresa evalúa si un contrato contiene un arrendamiento sobre la base de si el cliente tiene el derecho de controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo.

La NIIF 16 reemplaza a la NIC 17 Arrendamientos, CINIIF 4 Determinación de si un acuerdo contiene un arrendamiento, SIC 15 Arrendamientos operativos – Incentivos, SIC 27 Evaluación de la esencia de las transacciones que adopten la forma legal de un arrendamiento.

Esta norma elimina la clasificación de los arrendamientos, ya sea como arrendamientos operativos o financieros, para el arrendatario, con lo cual todos los arrendamientos son tratados de una manera similar a los arrendamientos financieros aplicando la NIC 17.

Los arrendamientos son capitalizados en función del valor presente de los pagos generando un activo de derecho de uso y pasivo.

La NIIF 16 plantea una serie de soluciones prácticas para la transición, tanto para la definición de arrendamiento como para la aplicación retroactiva de la norma. Si bien la Compañía aún no ha decidido si utilizará una de las soluciones prácticas, considera que su efecto en los estados financieros será no significativo.

La administración de la Compañía, estima que la adopción de normas, enmiendas e interpretaciones, antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía.

NOTA 3 - CAMBIOS EN POLÍTICAS CONTABLES Y DESGLOSES

Revalorización de los inmuebles y maquinaria y equipo

Con fecha efectiva al 31 de diciembre del 2017, la Compañía ha revisado su política contable de valoración para determinados activos materiales después de su reconocimiento inicial. Con anterioridad, la Compañía valoraba los inmuebles y maquinaria y equipo utilizando el modelo de costo por lo que después del reconocimiento inicial del activo, estos se registraban a su costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro.

AGROPLÁSTICOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

La Compañía ha adoptado por cambiar el método de valoración de los inmuebles y maquinaria y equipo, dado que considera que el modelo de revalorización muestra información mas relevante para los usuarios de sus estados financieros. La Compañía ha aplicado el modelo de revalorización prospectivamente.

Tras el reconocimiento inicial, los inmuebles y maquinaria y equipo se valoran a su valor razonable en la fecha en que se realice la valoración, menos cualquier amortización acumulada y deterioro acumulado posterior (ver nota 9).

NOTA 4 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El saldo comprende lo siguiente:

	..31 de Diciembre del..	
	2017	2016
Caja Chica	300	300
Caja general	200	200
Bancos	243,766	192,203
	<u>244,266</u>	<u>192,703</u>

NOTA 5 - CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS POR COBRAR

Un detalle de esta cuenta, es como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	2017	2016
Clientes	4,307,702	3,965,884
Provisión para cuentas dudosas	(753,032)	(656,297)
Provisión por costo amortizado	(54,430)	(72,160)
	<u>3,500,240</u>	<u>3,237,427</u>

Los movimientos de la provisión para cuentas incobrables, fueron como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	2017	2016
Saldo inicial	656,297	508,383
Castigos	(71,265)	(6,616)
Estimación del año	168,000	154,531
Saldo final	<u>753,032</u>	<u>656,297</u>

Los movimientos de la provisión por costo amortizado, fueron como sigue:

AGROPLÁSTICOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo inicial	72,160	60,256
Estimación del año (ingreso) / gasto financiero	<u>(17,730)</u>	<u>11,904</u>
Saldo final	<u>54,430</u>	<u>72,160</u>

NOTA 6 - INVENTARIOS

Un resumen de esta cuenta, es como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Materias primas	700,063	862,868
Productos terminados	415,090	166,471
Productos en proceso	-	1,482
Importaciones en tránsito:		
Materia prima	284,432	157,411
Producto terminado	23,655	18,681
(-) Deterioro de existencias	<u>(27,744)</u>	<u>-</u>
	<u>1,395,496</u>	<u>1,206,914</u>

Un movimiento del deterioro es como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo inicial	-	-
Ajuste a la provisión	<u>(27,744)</u>	<u>-</u>
Saldo final	<u>(27,744)</u>	<u>-</u>

NOTA 7 - IMPUESTOS

Activos y pasivos del año corriente

Un resumen de activos por impuestos corrientes es como sigue:

(Ver página siguiente)

AGROPLÁSTICOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<i>Activos por impuestos corrientes</i>		
Crédito abonos tributarios (1)	8,862	153,966
Crédito tributario IR (2)	264,002	385,211
Crédito tributario ISD (3)	1,424,015	1,239,495
Crédito Tributario IVA	1,785,739	1,194,782
	<u>3,482,619</u>	<u>2,973,454</u>

- (1) Corresponden a notas de crédito a favor de la Compañía, emitidas por el SRI.
- (2) Al 31 de diciembre de 2017 incluye retenciones de clientes efectuadas durante el año 2017 por US\$ 95,079.61; por la diferencia, la Compañía presentó solicitudes de devolución. Durante el año 2017, se aplicó a pérdidas (Rubro "Otras ganancias, neto, del estado de resultados) US\$ 112,561.
- (3) Al 31 de diciembre de 2017, incluye US\$ 271,494.86 de crédito tributario por ISD, generado durante el año; por la diferencia, la Compañía presentó solicitudes de devolución. Durante el año 2017, se aplicó a pérdidas (Rubro "Otras ganancias, neto, del estado de resultados) US\$ 107,305.

Adicionalmente, se informa:

En diciembre del año 2015, se presentó solicitud de devolución de pago en exceso de retenciones de Impuesto Renta y solicitud de devolución de crédito tributario por Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) de los años 2012, 2013 y 2014 por un total de US\$ 1,273,347. En junio del año 2016, la administración tributaria determinó aceptar parcialmente el requerimiento de devolución según lo siguiente:

- Reconocer US\$ 102.688 por retenciones de Impuesto a la Renta del año 2013.
- Reconocer US\$110.885 por retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta del 2014.
- Reconocer US\$260.860 por retenciones del Impuesto a la Salida de Divisas del 2014.
- Reconocer US\$135.138 por retenciones del Impuesto a la Salida de Divisas del 2013; de éstos US\$95.755 fueron compensados con el Impuesto a la Renta y; por US\$ 39.388 se recibió Nota Crédito.

La administración tributaria no reconoció US\$663.776, de los que US\$ 219.867 correspondían al saldo de crédito tributario por Impuesto a la Salida de Divisas del año 2012, que la Compañía resolvió mantenerlo como crédito tributario por ISD, para compensarlo durante los próximos cinco ejercicios posteriores como determina la normativa tributaria, considerando que este valor no podía ser devuelto mediante Nota de Crédito (Art. 162 de la ley Reformativa para la Equidad Tributaria en el Ecuador).

En el 2017 la Compañía, considerando que la administración tributaria en su Resolución N°117012016RDEV083969 argumentó que, por falta de sustento "...no considerará para la compensación del impuesto a la renta causado del ejercicio Fiscal ningún valor por concepto de crédito tributario

AGROPLÁSTICOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

por impuesto a la salida de divisas del ejercicio fiscal 2012" y con base en el consejo de sus asesores tributarios resolvió no mantener, como crédito tributario, el valor de US\$ 219.867. Por los nuevos elementos de juicio que aparecieron, procedió con el registro de esta pérdida no deducible, según se detalla en el cuadro que antecede, en los resultados del año corriente.

Por los créditos tributarios que se mantienen como activos por recuperar, se ha ingresado un Recurso de Revisión ante la autoridad tributaria, que hasta la fecha de emisión de estos estados financieros aún no ha emitido pronunciamiento al respecto.

Un resumen de pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	2017	2016
<i>Pasivos por impuestos corrientes</i>		
Impuesto a la renta por pagar	137,044	83,397
Impuesto al Valor agregado - IVA por pagar y retenciones del IVA	69,297	108,979
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	9,876	7,319
	<u>216,217</u>	<u>199,694</u>

Impuesto a la renta reconocido en los resultados

	..31 de Diciembre del..	
	2017	2016
Gasto del impuesto corriente	137,044	83,397
(Ingreso) /gasto por impuesto diferido relacionado con el origen y reverso de diferencias temporarias	88,231	5,808
Total gasto de impuestos	<u>225,275</u>	<u>89,205</u>

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

(ver página siguiente)

AGROPLÁSTICOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

	..31 de Diciembre del..	
	2017	2016
Utilidad (Pérdida) antes de impuesto a la renta y participación trabajadores	83,235	(35,408)
Menos: participación trabajadores	(13,245)	-
Utilidad antes de impuesto a la renta	69,990	(35,408)
Gasto impuesto a la renta a la tasa impositiva vigente	17,497	(8,852)
Efecto de gastos que no son deducibles al determinar la utilidad gravable	22,740	63,343
Efecto de rentas exentas al determinar la utilidad gravable	(4,432)	(2,106)
Impuesto a la renta a la tasa impositiva vigente	35,805	52,385
Anticipo impuesto a la renta para el año corriente, mayor que el impuesto causado	137,044	83,397
Efecto de diferencias temporarias	88,231	5,808
Gasto de impuesto a la renta reconocido en los resultados	225,275	89,205

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

Saldo del impuesto diferido

Un resumen de los impuestos diferidos, fue como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	2017	2016
<i>Impuestos diferidos</i>		
Activo por impuestos diferidos	19,773	15,929
Pasivo por impuestos diferidos	211,190	119,116
<i>Impuestos diferidos, netos</i>	(191,417)	(103,187)

Los movimientos de activos y pasivos por impuestos diferidos fueron como sigue:

	Saldos al	Reconocido	Saldos
	comienzo	en	al fin
	del año	resultados	del año
Año 2017			
<i>Diferencias temporarias</i>			
Cuentas por cobrar comerciales	15,929	(2,260)	13,669
Activos fijos	(119,116)	(92,074)	(211,190)
Inventarios	-	6,104	6,104
Total	(103,187)	(88,231)	(191,417)

AGROPLÁSTICOS S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

	<u>Saldos al comienzo del año</u>	<u>Reconocido en resultados</u>	<u>Saldos al fin del año</u>
<i>Año 2016</i>			
<i>Diferencias temporarias</i>			
Cuentas por cobrar comerciales	13,255	2,674	15,929
Activos fijos	(121,365)	2,249	(119,116)
Obligaciones por beneficios definidos	10,730	(10,730)	-
Total	<u>(97,380)</u>	<u>(5,808)</u>	<u>(103,187)</u>

Aspectos tributarios

De acuerdo a disposiciones vigentes, la facultad de determinación de las obligaciones, por parte de la administración tributaria, caduca en tres años desde la fecha de la declaración y, cuando los tributos no hubieren declarado en todo o en parte, en seis años desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración.

Principales reformas tributarias

En el Segundo Suplemento del R. O: 150 (29 de diciembre de 2017) se publicó la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, que establece ciertas reformas tributarias aplicables para el año 2018, relacionadas a las sociedades, entre otras:

Impuesto a la renta

Exenciones

- Ciertas entidades del sector financiero popular y solidario que participen en procesos de fusión podrán beneficiarse de una exención. Deberán cumplir ciertos requisitos. El Comité de Política Tributaria autorizará la exoneración y su duración, que se aplicará de manera proporcional a los activos de la entidad de menor tamaño que se fusione.
- Exoneración del pago del impuesto a la renta, durante tres años contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que se generen ingresos operacionales, para microempresas que inicien su actividad a partir de la vigencia de esta Ley, siempre que generen empleo neto e incorporen valor agregado nacional en sus procesos productivos.
- Un sujeto pasivo, que reúna las condiciones de microempresa y de organización de la economía popular y solidaria, se podrá acoger a aquella exención que le resulte más favorable.

Deducciones

- Son deducibles los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores, sin perjuicio de la obligación del empleador de mantener los fondos necesarios para el cumplimiento de su obligación de pago de la bonificación por desahucio y de jubilación patronal.

- Deducción adicional de hasta 10 % respecto del valor de adquisición de bienes o servicios a organizaciones de la economía popular y solidaria (incluidos artesanos) calificados dentro de los rangos para ser considerados como microempresas.

Obligados a llevar contabilidad

Están obligadas a llevar contabilidad y declarar los impuestos con base en sus resultados, las personas naturales y sucesiones indivisas cuyos ingresos brutos del ejercicio fiscal anterior, sean mayores a US\$ 300.000, incluyendo las personas naturales que desarrollen actividades agrícolas, pecuarias, forestales o similares, así como los profesionales, comisionistas, artesanos agentes, representantes y demás trabajadores autónomos. También las personas naturales y sucesiones indivisas cuyo capital con el cual operen al primero de enero o cuyos gastos anuales del ejercicio inmediato anterior, sean superiores a los límites que en cada caso establezca el Reglamento a la Ley.

Para efectos tributarios, las organizaciones de la economía popular y solidaria, con excepción de las cooperativas de ahorro y crédito, cajas centrales y asociaciones, mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda, podrán llevar registros contables de conformidad con normas simplificadas que se establezcan en el Reglamento.

Determinación presuntiva

Las normas de determinación presuntiva podrán ser aplicables para liquidaciones de pago, por diferencias en la declaración o resolución de aplicación de diferencias, por parte de la Administración Tributaria, de acuerdo a lo establecido en la Ley.

Crédito tributario por Impuesto a las tierras rurales

Los valores pagados por impuesto a las tierras rurales ya no constituirán crédito tributario para el pago del impuesto a la renta.

Tasa

Se incrementa la tasa de impuesto a la renta del 22% al 25%. Para las sociedades con accionistas establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición y para las sociedades que no presenten el anexo de socios y accionistas antes de la presentación de su declaración del impuesto a la renta, esta tasa se incrementa en tres puntos porcentuales adicionales.

Para establecer la base imponible de las microempresas, se deberá deducir adicionalmente un valor equivalente a una (1) fracción básica gravada con tarifa cero (0) de impuesto a la renta para personas naturales.

Reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la renta, para las sociedades exportadoras habituales, así como para las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional y aquellas sociedades de turismo receptivo.

La reducción de la tarifa del impuesto a la renta para el desarrollo económico responsable y sustentable de la ciencia, tecnología e innovación aplicará únicamente para sociedades productoras de bienes sobre el monto reinvertido, en las condiciones que lo establezca el Reglamento a la Ley.

Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas y las exportadoras habituales que mantengan o incrementen el empleo, tendrán una rebaja de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta.

Determinación de anticipo, reducción y exoneración

Se incorpora para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta (50% de impuesto a la renta causado menos retenciones del propio período) a las personas naturales y sucesiones indivisas, que estando obligadas a llevar contabilidad no realicen actividades empresariales. En consecuencia, en estos casos, no aplicará los porcentajes establecidos para sociedades.

Las sociedades, las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y las personas naturales obligadas a llevar contabilidad no considerarán, para el cálculo del anticipo, los sueldos y salarios, la decimotercera y decimocuarta remuneración. Así como los aportes patronales al seguro social obligatorio.

El Servicio de Rentas Internas de oficio, o previa solicitud del contribuyente, podrá conceder la reducción o exoneración del pago del anticipo del impuesto a la renta para personas naturales y sucesiones indivisas y organizaciones de la economía popular y solidaria que, estando obligadas a llevar contabilidad, no realicen actividades empresariales.

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo del impuesto a la renta en la parte que exceda el tipo impositivo efectivo (TIE) promedio de los contribuyentes en general. Sin embargo, tal devolución no podrá ser mayor a la diferencia resultante entre el anticipo y el impuesto causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto.

Para el cálculo del anticipo del impuesto a la renta, se excluirán de los activos, costos y gastos y patrimonio, los montos referidos a gastos incrementales por generación de nuevo empleo, así como, la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura, generar un mayor nivel de producción de bienes o provisión de servicios.

Bancarización

Para que pueda ser deducible del impuesto a la renta, el pago de todo costo o gasto superior a mil dólares de EUA debe utilizar el sistema financiero.

Otros asuntos

En caso de que una sociedad informe como último nivel de su cadena de propiedad o como beneficiario efectivo, a una persona natural que no sea residente fiscal del Ecuador y, que por el régimen jurídico de cualquiera de las jurisdicciones involucradas en la cadena de propiedad

en cuestión, pueda ser un titular nominal o formal que, en consecuencia, no sea el beneficiario efectivo, ni revele la real propiedad del capital, el deber de revelar la cadena de propiedad únicamente se entenderá cumplido si es que la sociedad informante demuestra que dicha persona natural es el beneficiario efectivo.

La definición de exportador habitual considerará criterios de número de exportaciones en los respectivos ejercicios fiscales, así como del porcentaje del total de ventas.

Para efectos tributarios, la clasificación de micro, pequeñas y medianas empresas, deberá considerar al menos, criterios de ventas o ingresos brutos anuales. Criterios y condiciones adicionales se establecerán en el Reglamento.

Sanción por ocultamiento patrimonial en el exterior

Los sujetos pasivos que oculten, en todo o en parte, la información de su patrimonio en el exterior, serán sancionados con una multa equivalente al uno por ciento del valor total de sus activos o al uno por ciento de sus ingresos del ejercicio fiscal anterior al del cometimiento de la infracción, el que sea mayor, sin que esta pueda superar el cinco por ciento del valor de los activos o del monto de sus ingresos.

Régimen simplificado

El Reglamento a la Ley podrá establecer sistemas de cumplimiento de deberes formales y materiales simplificados, para sectores, subsectores o segmentos de la economía.

Impuesto a la salida de divisas

Se establece la exención para las personas que padezcan enfermedades catastróficas, raras o huérfanas debidamente certificadas o avaladas por la autoridad sanitaria nacional competente.

Los exportadores habituales, en la parte que no sea utilizada como crédito tributario, tienen derecho a la devolución de los pagos realizados por concepto de impuesto a la salida de divisas en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos de bienes que se exporten, en un plazo no mayor a noventa (90) días, sin intereses.

Lo señalado en este artículo también aplicará respecto del impuesto a la salida de divisas pagado por concepto de comisiones en servicios de turismo receptivo.

NOTA 8 - OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Un resumen de esta cuenta, es como sigue:

AGROPLÁSTICOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Préstamos a empleados	84,624	91,495
Seguros pagados por anticipado	25,689	27,299
Anticipo proveedores	-	4,851
Otras cuentas a cobrar	9,825	19,060
ISD por efectivizar	148,787	-
	<u>268,925</u>	<u>142,705</u>

NOTA 9 - ACTIVOS FIJOS

Un detalle de esta cuenta, es como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Construcciones y edificaciones	512,174	640,752
Maquinaria y equipo	2,122,801	2,141,681
Equipo de oficina	33,814	33,814
Muebles y enseres	28,363	24,983
Vehículos	90,954	71,665
Equipos de computación	145,257	136,389
	<u>2,933,363</u>	<u>3,049,284</u>
Menos:		
Depreciación acumulada	(1,225,062)	(1,556,542)
	<u>1,708,301</u>	<u>1,492,742</u>
Importaciones de accesorios y repuestos en tránsito	-	17,734
Terrenos	649,715	219,804
Total	<u>2,358,016</u>	<u>1,730,280</u>

Los movimientos de activos fijos, fueron como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo inicial, neto	1,730,280	1,952,139
Adiciones, neto	1,053	352
Revalorización de activos fijos (1)	849,463	-
Depreciación - gasto	(222,781)	(222,210)
Saldo final, neto	<u>2,358,016</u>	<u>1,730,281</u>

AGROPLÁSTICOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

- (1) Corresponde a revalorización de terreno y edificaciones por US\$399,463 y maquinaria por US\$450,000. Este superávit no puede ser capitalizado; en caso de liquidación de la Compañía, puede ser devuelto a los accionistas.

Para el análisis de los valores de los activos revaluados al 31 de diciembre del 2017 se presenta el siguiente detalle:

Tipo de activo		Valor del costo	Depreciación acumulada del costo	Costo neto
Terreno	(1)	219,804	-	219,804
Edificio	(1)	640,752	98,123	542,629
Maquinaria	(2)	2,141,681	1,446,289	695,392

(1) Antes de adoptar el modelo del reevalúo, se mantenían al costo atribuido.

(2) La revaluación cubre a casi la totalidad de los ítems de esta categoría.

NOTA 10 - ACTIVOS INTANGIBLES

Corresponde a la inversión total del software, su instalación y equipos, adicionales que terminó su etapa de prueba el 31 de diciembre de 2015.

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sistema ERP SAP	518,345	583,160
	<u>518,345</u>	<u>583,160</u>

El movimiento de activo intangible, fue como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo inicial, neto	583,160	647,975
Amortización - gasto	(64,815)	(64,815)
Saldo final, neto	<u>518,345</u>	<u>583,160</u>

NOTA 11 - PRÉSTAMOS DE RELACIONADAS

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

AGROPLÁSTICOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

	..31 de Diciembre del..	
	2017	2016
Corto plazo (1)	750,000	750,000
	750,000	750,000

(3) Préstamo recibido de Plastilene S.A. que devenga una tasa de interés del 8.50% anual, con vencimiento en septiembre de 2018. Estos préstamos están respaldados con firma de los ejecutivos de la Compañía.

NOTA 12 - OBLIGACIONES FINANCIERAS

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	2017	2016
<u>Banco Produbanco S.A.</u>		
Préstamo que devenga una tasa de interés del 8.50% anual, con pago al vencimiento en diciembre de 2017.	(1)	250,000
	-	250,000
	-	250,000

(1) Garantía de firmas de los ejecutivos de la Compañía.

NOTA 13 - ACREEDORES COMERCIALES

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	2017	2016
Proveedores:		
Exterior	4,061,030	3,315,612
Relacionadas (1)	170,125	54,219
Locales	57,972	53,470
	4,289,127	3,423,301
	4,289,127	3,423,301

(1) Ver Nota 21.

NOTA 14 - PASIVOS ACUMULADOS

Un resumen, es como sigue:

AGROPLÁSTICOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Participación a trabajadores	13,245	-
Beneficios sociales	3,958	8,300
	<u>17,203</u>	<u>8,300</u>

Participación trabajadores

De acuerdo con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar de las utilidades anuales de la Compañía en un 15%.

Los movimientos de la provisión participación a trabajadores, fueron como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo inicial	-	69,792
Provisión del año	13,245	-
Pagos efectuados	-	(69,792)
Saldo final	<u>13,245</u>	<u>-</u>

NOTA 15 - OTROS PASIVOS CORRIENTES

Un resumen de los otros pasivos corrientes es como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Seguridad social	14,569	9,763
Anticipos clientes	10,214	4,027
Provisión ISD	242,564	-
	<u>267,347</u>	<u>13,790</u>

NOTA 16 - OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de las obligaciones por beneficios definidos, es como sigue:

AGROPLÁSTICOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

...31 de Diciembre del...

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Jubilación patronal	124,503	120,011
Bonificación por desahucio	36,002	31,197
	160,505	151,208

La compañía mantiene dos planes de beneficios definidos que cubren sustancialmente a todos sus empleados, un resumen de estas obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

Jubilación patronal

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte y cinco 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 – IESS. En el caso del trabajador que hubiere cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo, continuada o interrumpidamente, adicionalmente tendrá derecho a la parte proporcional de la jubilación patronal, de acuerdo con las normas de ese Código.

Los movimientos de la provisión jubilación patronal, fueron como sigue:

...31 de Diciembre del...

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo inicial	120,011	187,471
Costo de los servicios del período corriente	20,015	21,110
Costos por intereses	5,030	4,250
Reverso de trabajadores salidos	(7,349)	(17,112)
Pérdida/(ganancia) actuarial	(13,205)	(75,707)
Saldo final	124,503	120,011

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 de la provisión por desahucio, fueron como sigue:

AGROPLÁSTICOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

	...31 de Diciembre del...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo inicial	31,197	36,590
Costo de los servicios del período corriente	5,762	4,096
Costos por intereses	1,459	1,120
Pagos	(871)	(3,224)
Pérdida/(ganancia) actuarial	(1,544)	(7,385)
Saldo final	<u>36,002</u>	<u>31,197</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de diciembre del 2017 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual, fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios, Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se registran en el otro resultado integral.

Las valoraciones actuariales se desarrollan de acuerdo a la hipótesis de "Años Completos", utilizando como factor de conmutación actuarial, el 8.34% anual.

Las presunciones principales utilizadas y el análisis de sensibilidad para propósitos de los cálculos para jubilación patronal y desahucio son los siguientes:

	...31 de diciembre de...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	%	%
Tasa de descuento (%)	8.34	5.44
Tasa de incremento salarial (%)	3.97	1.64

Análisis de Sensibilidad: Jubilación patronal

Efecto de aumento o disminución de 0.5% en las variables:

AGROPLÁSTICOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
0.5% incremento en la tasa de descuento	US\$ 125,857.99	US\$ 121,395.50
0.5% decremento en la tasa de descuento	US\$ 123,165.56	US\$ 118,646.85
0.5% incremento en la tasa de aumento salarial	US\$ 125,857.99	US\$ 121,395.50
0.5% decremento en la tasa de aumento salarial	US\$ 123,165.56	US\$ 118,646.85
0.5% incremento en la tasa de incremento de pensiones	N/A	N/A
0.5% decremento en la tasa de incremento de pensiones	N/A	N/A
1 año de incremento en la expectativa de vida	N/A	N/A

Análisis de Sensibilidad: Desahucio

Efecto de aumento o disminución de 0.5% en las variables

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
0.5% incremento en la tasa de descuento	US\$ 36,165.89	US\$ 31,355.70
0.5% decremento en la tasa de descuento	US\$ 35,839.77	US\$ 31,038.65
0.5% incremento en la tasa de aumento salarial	US\$ 36,165.89	US\$ 31,355.70
0.5% decremento en la tasa de aumento salarial	US\$ 35,839.77	US\$ 31,038.65
0.5% incremento en la tasa de incremento de pensiones	N/A	N/A
0.5% decremento en la tasa de incremento de pensiones	N/A	N/A
1 año de incremento en la expectativa de vida	N/A	N/A

NOTA 17 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS

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.

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

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una categorización y cuantificación de estos riesgos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso, si es el caso.

- i. **Riesgo en las tasas de interés.** - La Compañía no se encuentra expuesta a riesgos en tasas de interés debido a que mantiene préstamos a tasas de interés fijas.
- ii. **Riesgo de crédito.** - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía ha adoptado la política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

AGROPLÁSTICOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

Las cuentas comerciales por cobrar están compuestas por un número importante de clientes distribuidos entre diversas áreas geográficas. La evaluación de crédito continua se realiza sobre la condición financiera de las cuentas por cobrar.

La Compañía no mantiene exposiciones de riesgo de crédito significativas con ningún cliente.

- iii. **Riesgo de liquidez.** - La Gerencia tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Gerencia ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo, así como la gestión de liquidez. La Compañía maneja el riesgo de liquidez monitoreando continuamente los flujos de efectivo proyectados y reales.
- iv. **Riesgo de capital.** - La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

La Administración revisa la estructura de capital sobre una base semestral. Como parte de esta revisión, considera el costo del capital y los riesgos asociados con cada clase de capital. Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía no mantiene deudas con bancos privados.

Categorías de instrumentos financieros-

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

	..31 de diciembre del..	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Activos financieros</u>		
<i>Costo amortizado:</i>		
Efectivo y equivalente	(1) 244,266	192,703
Cuentas comerciales y otras por cobrar	(2) 3,500,240	3,237,427
	<u>3,744,506</u>	<u>3,430,130</u>
<u>Pasivos financieros</u>		
<i>Costo amortizado:</i>		
Acreedores comerciales	(3) 4,289,127	3,423,301
Préstamos de relacionadas	(4) 750,000	750,000
Obligaciones financieras	(5) -	250,000
	<u>5,039,127</u>	<u>4,423,301</u>

- (1) Ver Nota 4
- (2) Ver Nota 5
- (3) Ver Nota 13
- (4) Ver Nota 11
- (5) Ver Nota 12

Valor razonable de los instrumentos financieros-

La Gerencia considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros se aproximan a su valor razonable.

NOTA 18 - PATRIMONIO

Capital Social

El capital social autorizado de la Compañía, está representado por 510,000 acciones ordinarias y nominativas con un valor unitario de US\$ 1 dólar de los Estados Unidos de Norteamérica.

Reservas

Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de su utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Reserva de capital

Constituye valores transferidos de las cuentas reserva por revalorización del patrimonio y represión monetaria originados en años anteriores. El saldo de esta cuenta no puede distribuirse como dividendos en efectivo, pudiendo ser objeto de capitalización.

Resultados acumulados

Un resumen de las utilidades retenidas es como sigue:

	...31 de diciembre del...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidades retenidas - distribuibles	3,201,029	3,356,314
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	599,457	599,457
Otro resultado integral	858,742	(5,469)
	<u>4,659,228</u>	<u>3,950,302</u>

AGROPLÁSTICOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

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 solo 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.

NOTA 19 - DETALLE DEL COSTO DE VENTAS POR SU NATURALEZA

Un detalle, a continuación:

	..31 de Diciembre del..	
	2017	2016
<i>Costo de ventas</i>		
Consumo de materias primas y aditivos	5,418,166	6,534,923
Consumo de mercadería importada y otros productos	1,694,842	-
Gastos del personal	253,684	210,905
Participación trabajadores en las utilidades	5,813	-
Honorarios	105	-
Mantenimiento y reparación	42,984	42,224
Seguros	13,916	18,404
Transporte	-	1,420
Servicios básicos	130,322	110,432
Depreciaciones	187,260	186,922
Vigilancia, aseo y alimentación	22,252	2,600
Diversos	48,696	27,853
	<u>7,818,040</u>	<u>7,135,681</u>

NOTA 20 - DETALLE DE GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS POR SU NATURALEZA

Un detalle de los gastos, es como sigue:

(ver página siguiente)

AGROPLÁSTICOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<i>Gastos de administración</i>		
Gastos del personal	160,982	166,503
Participación trabajadores en las utilidades	3,689	-
Honorarios	145,816	133,010
Mantenimiento y reparación	21,574	7,835
Arrendamientos operativos	150	-
Seguros	28,995	40,414
Gastos de viaje	21,808	23,070
Servicios básicos	35,996	41,351
Gastos legales	2,573	2,841
Impuesto, contribuciones y otros	153,248	34,945
Depreciaciones	35,520	35,289
Vigilancia, asco y alimentación	31,532	50,936
Amortización Software	64,815	64,815
Diversos	9,283	13,144
Contribución solidaria	-	126,687
	<u>715,982</u>	<u>740,839</u>

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<i>Gastos de venta:</i>		
Gastos de personal	163,330	175,933
Participación trabajadores en las utilidades	3,743	-
Honorarios	-	127
Uso de logo y marca (1)	222,409	186,570
Publicidad y propaganda	4,150	2,984
Transporte	199,852	197,097
Gastos de gestión	2,906	7,450
Gastos de viaje	2,421	3,150
Provisión cuentas malas	168,000	154,531
Diversos	36,906	47,075
	<u>803,717</u>	<u>774,916</u>

(1) Ver Nota 21.

NOTA 21 - TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

Transacciones comerciales

El siguiente es un resumen de los principales saldos y transacciones realizadas durante los años 2017 y 2016 con partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las compañías con socios y/o accionistas comunes, socios y funcionarios:

Un detalle, a continuación:

	..31 de diciembre del..	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Compañías relacionadas		
<i>Saldos</i>		
Préstamos	750,000	750,000
Cuentas por pagar	170,125	54,219
 <i>Transacciones</i>		
Ventas	40,767	-
Compra de inventario	2,067,204	1,604,977
Préstamos	-	400,000
Uso de logo y marca	222,409	186,570

Compensación del personal clave de la gerencia

La compensación a los ejecutivos y otros miembros claves de la gerencia durante el año fue la siguiente:

	..31 de diciembre del..	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Beneficios a corto plazo	73,418	44,250
	73,418	44,250

La compensación de los directores y ejecutivos clave es determinada con base en el rendimiento de los individuos y las tendencias del mercado.

NOTA 22 - PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$3 millones, están

obligados a presentar un anexo de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2016, no superaron el importe acumulado mencionado.

NOTA 23 - CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre del 2017 la Compañía no reporta contingencias que puedan afectar a los estados financieros.

NOTA 24 - HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros (12 de abril, de 2018) no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

NOTA 25 - APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en 12 de abril, de 2018 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones.


Ing. Manuel Varón
Gerente General


Cecibel Armijos
Contadora General