

ECUAEMPAQUES S.A.

**Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018**

CONTENIDO:

	Página
Estados de situación financiera	6
Estados de resultados integral	7
Estados de cambios en el patrimonio de los accionistas	8
Estados de flujos de efectivo	9 - 10
Notas a los estados financieros	11 - 29

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresados en dólares americanos)

	Diciembre 31,	
ACTIVOS	2018	2017
ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE		
Efectivo y equivalentes al efectivo	860,445	239,632
Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento	5,218,065	4,275,486
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	3,833,269	2,652,287
Inventarios	3,005,457	2,299,931
Activos por impuestos corrientes y otros pagos anticipados	<u>1,102,708</u>	<u>898,184</u>
SUMA EL ACTIVO CORRIENTE	14,019,944	10,365,520
ACTIVO NO CORRIENTE		
Propiedad, planta y equipo - neto	279,646	156,179
Activos por impuestos diferidos	12,510	0
Otros activos no corrientes	<u>9,241</u>	<u>35,740</u>
SUMA EL ACTIVO NO CORRIENTE	301,396	191,919
TOTAL DEL ACTIVO	14,321,340	10,557,439
PASIVO		
PASIVO CORRIENTE		
Obligaciones bancarias	4,935,478	4,718,266
Cuentas por pagar comerciales	2,928,344	1,509,894
Obligaciones con empleados e impuestos corrientes por pagar	751,226	252,707
Anticipos de clientes	689,358	7,089
Otras cuentas por pagar	<u>152,665</u>	<u>208,199</u>
SUMA EL PASIVO CORRIENTE	9,457,072	6,696,155
PASIVO NO CORRIENTE		
Obligaciones bancarias a largo plazo	62,840	0
Provisión para jubilación patronal y deshaucio	<u>297,182</u>	<u>361,906</u>
SUMA EL PASIVO NO CORRIENTE	360,022	361,906
TOTAL DEL PASIVO	9,817,094	7,058,061
PATRIMONIO NETO		
Capital social	1,409,300	1,409,300
Reservas	1,042,442	999,298
Resultados acumulados	888,705	659,342
Resultado total integral	<u>1,163,800</u>	<u>431,438</u>
SUMA EL PATRIMONIO NETO	4,504,246	3,499,378
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	14,321,340	10,557,439

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresados en dólares americanos)

	Al 31 de diciembre de,	
	2018	2017
INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS		
Ventas netas	21,656,305	16,066,411
COSTO DE VENTA	-17,988,809	-13,671,364
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	3,667,496	2,395,047
GASTOS OPERACIONALES		
Gastos de administración y ventas	<u>2,156,967</u>	<u>2,007,255</u>
	-2,156,967	-2,007,255
UTILIDAD (PERDIDA) OPERACIONAL	1,510,529	387,792
OTROS INGRESOS	355,397	257,055
OTROS EGRESOS	-41,521	-8,915
RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	1,824,406	635,932
PROVISIONES FINALES		
Participación de empleados y trabajadores	275,537	95,390
Impuesto a la renta	<u>397,579</u>	<u>109,104</u>
	-673,116	-204,494
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	12,510	0
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO	1,163,800	431,438

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresados en dólares americanos)

	<u>Capital Social</u>	<u>Reservas Legal</u>	<u>Facultativa</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Resultado del Ejercicio</u>	<u>Total del Patrimonio</u>
Diciembre 31, 2016	1.409.300	394.096	605.202	1.094.220	-73.789	3.429.029
Transferencia				-73.789	73.789	0
Apropiación de reserva legal				0		0
Pago de dividendos				-361.090		-361.090
Resultado integral 2017					431.438	431.438
Diciembre 31, 2017	1.409.300	394.096	605.202	659.342	431.438	3.499.378
Transferencia				431.438	-431.438	0
Apropiación de reserva legal		43.144		-43.144		0
Pago de dividendos				-158.932		-158.932
Resultado integral 2018					1.163.800	1.163.800
Diciembre 31, 2018	1.409.300	437.240	605.202	888.704	1.163.800	4.504.246

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresados en dólares americanos)

	<u>Diciembre 31,</u>	<u>Diciembre 31,</u>
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo recibido de clientes	20.407.831	14.841.736
Efectivo pagado a proveedores y empleados	-19.417.144	-16.985.947
Pagos anticipados	-129.108	425.151
Cuentas y documentos por pagar	-113.849	-39.063
Otros cobros / pagos de actividades de operación	180.693	143.897
Anticipos recibidos de clientes	682.269	-6.403
Efectivo neto de efectivo proveniente de actividades de operación	1.610.692	-1.620.629
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Inversiones	-942.578	-483.340
Otros activos	40.937	-40.937
Activos fijos - neto	-154.373	-9.962
Efectivo neto de efectivo utilizado en actividades de Inversión	-1.056.014	-534.239
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Dividendos	-158.932	-361.089
Otras salidas de efectivo	-54.985	0
Obligaciones financieras	280.052	2.434.354
Efectivo neto de efectivo utilizado en actividades de financiamiento	66.135	2.073.265
Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	620.813	-81.603
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año	239.632	321.235
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	860.445	239.632

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO (CONTINUACION)
CONCILIACION DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO
UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
 Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017
 (Expresados en dólares americanos)

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Resultado del ejercicio antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	1.836.916	635.932
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto proveniente de actividades de operación		
Depreciaciones y amortizaciones	30.906	35.430
Provisión para cuentas incobrables	29.531	19.509
Provisión para jubilación patronal y desahucio	28.398	68.234
Participación empleados y trabajadores	-275.537	-95.390
Impuesto a la renta	-397.579	-109.103
Otros resultados integrales	-12.510	
Otros ajustes por partidas diferentes al efectivo	-206.311	0
Cambios en activos y pasivos operativos		
Aumento (Disminución) de cuentas por cobrar	-1.248.474	-799.524
Aumento (Disminución) de inventarios	31.608	
Aumento (Disminución) Anticipos de clientes	682.269	-6.403
Aumento (Disminución) de otros activos	-129.108	-297.110
Aumento (Disminución) Pagos a proveedores	681.316	-1.421.586
Aumento (Disminución) Otras cuentas por pagar	-65.787	204.493
Aumento (Disminución) de cuentas por pagar y gastos acumulados por pagar	625.054	144.889
EFFECTIVO NETO PROVISTO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>1.610.692</u>	<u>-1.620.629</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresadas en dólares americanos)

1. INFORMACION GENERAL

ECUAEMPAQUES S.A., es una sociedad anónima constituida en febrero de 1997 de conformidad con la ley de Compañías. El domicilio principal está ubicado en la ciudad de Quito y su duración inicial será de cien años.

La Compañía tiene como objeto social la explotación de la industria en general y los negocios que se relacionen con dicha actividad, productos e insumos destinados a la industria, agricultura, servicios y comercio en general.

2. ADOPCIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero de 2012.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC. Desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF.

Normas nuevas y revisadas emitidas, pero aún no efectivas

La compañía debido a la estructura de sus estados financieros y al tipo de negocio que mantiene la compañía, ha considerado la aplicación de las siguientes NIIF nuevas y revisadas en la medida que sean aplicables, así tenemos:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Fecha de vigencia</u>
NIIF 9 (enmendada en 2010)	Instrumentos financieros	Enero 1, 2013
NIC 24 (revisada en 2009)	Revelaciones de partes relacionadas	Enero 1, 2013
NIIF 10 (emitida en mayo, 2011)	Estados Financieros Consolidados	Enero 1, 2013
NIIF 11 (emitida en mayo, 2011)	Acuerdos Conjuntos	Enero 1, 2013
NIIF 12 (emitida en mayo, 2011)	Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades y las dos normas revisadas	Enero 1, 2013
NIIF 12 (emitida en mayo, 2011)	Medición del valor razonable	Enero 1, 2013
NIC 27 (revisada en mayo, 2011)	Estados Financieros Separados	Enero 1, 2013

NIC 28 (revisada en mayo, 2011)	Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos	Enero 1, 2013
NIIF 10	Estados Financieros Consolidados y Separados	Sustituye NIC 27 y SIC-12
NIIF 11	Acuerdo Conjuntos NIC 31 y a la	Sustituye a la SIC-13
NIIF 12	Información a revelar sobre participaciones en Otras entidades participación en una	Se aplicara a entidades que tengan una subsidiaria
NIIF 10 y la NIIF 12,	Estados Financieros Consolidados y Separados; Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades	Sustituye a la NIC 27 (Modificada en 2008)
CINIIF 20 (Emitida octubre, 2011)	Costos de desmonte en la fase de producción de una Mina a cielo abierto	Enero 1, 2013
Modificaciones NIIF 7 (Emitida diciembre de 2011)	Información a Revelar-Compensación de Activos Financ. y Pasivos Financ.	Enero 1, 2013
Modificaciones NIIF 9 y la NIIF 7 (Emitido diciembre, 2011)	Información a Revelar de Transición	Enero 1, 2015
Modificaciones a la NIC 1 (Emitido junio, 2011)	Presentación de Partidas de Otro Resultado Integral	Julio, 1 2012
NIC 19 (emitido junio, 2011)	Información a revelar por los empleadores sobre Beneficios a los Empleados	Enero 1, 2013
Modificaciones a la NIC 32 (Emitida diciembre, 2011)	Compensación de Activos Financieros y Pasivo	Enero 1, 2014
NIIF 9 (Emitida Julio 2014)	Instrumentos Financieros	a partir del 1 enero, 2018 aplicación anticipada permitida.
NIIF 14 (Emitida en enero de 2014)	Cuentas de Diferimientos	se aplica por entidades cuyos Primeros estados financieros Correspondan a un período que Comiencen a partir del 1 enero, 2016, se permite su aplicación Anticipada.
NIIF 15 (Emitida en mayo de 2014)	Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes	se aplica a periodos de presentación anuales que comiencen a partir del 1 enero, 2018. La NIIF 15 sustituye a la NIC 11 a la NIC 18, CINIIF 13, CINIIF 15 y CINIIF 18 y SIC-31
Modificaciones a la NIIF 11 (Emitida en mayo de 2014)	Acuerdos Conjuntos	a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación Anticipada
Modificaciones a las NIC 16 Y NIC 38	Propiedades, Planta y Equipo (métodos basados en los ingresos)	a partir del 1 de enero de 2016.

(Emitida en mayo de 2014)	Activos Intangibles	Se permite su aplicación Anticipada
Modificaciones a la NIC 16 y NIC 41 (Emitida en junio de 2014)	Propiedades, Planta y Equipo (funcionamiento es similar al de la manufacturación) Agricultura	a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación Anticipada
Modificaciones a la NIC 27 (Emitida en agosto de 2014)	Estados financieros separados	a partir del 1 de enero de 2016 de forma retroactiva de acuerdo con la NIC 8
Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28 (Emitida en septiembre de 2014)	Estados financieros consolidados Inversiones en Asociadas Negocios Conjuntos	a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.
Modificaciones a las NIIF 10, NIIF 12 y NIC 28. anticipada (Emitida en diciembre de 2014)	Aplicación de la Excepción De Consolidación	a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación
Modificaciones a la NIC 1 (Emitida en diciembre de 2014)	Iniciativa sobre Información a Revelar	a partir del 1 de enero de 2016 Se permite su aplicación
Mejoras Anuales a las NIIF Ciclo 2012-2014 (Emitida en septiembre de 2014)	relacionadas con 4 Normas	a partir del 1 de enero de 2016 Se permite su aplicación
NIC 7 (Emitida enero de 2016)	Iniciativa sobre Información a Revelar (Modificaciones a la NIC 7)	1 de enero de 2017
NIC 12 (Emitida enero de 2016)	Reconocimiento de Activos por impuesto diferidos por pérdidas no realizadas (Modificaciones a la NIC 12)	1 de enero de 2017
NIIF 15 (Emitida abril 2016)	Aclaraciones a /a NIIF 15 Ingresos procedentes de Contratos con Clientes	1 de enero de 2018
NIIF 2 (Emitida junio de 2016)	Clasificación y Medición Transacciones con Pagos basados en Acciones (Modificaciones a la NIIF 2)	1 de enero de 2018
NIIF 4 (Emitida septiembre de 2016)	Aplicación de la NIIF 9 Instrumentos Financieros con la NIIF 4 Contratos de Seguro (Modificaciones a la NIIF 4)	1 de enero de 2018
NIC 40 (Emitida diciembre de 2016)	Transferencias de Propiedades de Inversión (Modificaciones a la NIC 40)	1 de enero de 2018
NIIF 1, NIIF 7 NIIF 10, NIC 19	Mejoras Anuales a las Normas NIIF Ciclo 2014-2016: Modificaciones a la NIIF 1	1 de enero de 2018
NIIF 12 NIC 28 (Emitida diciembre de 2016)	Modificaciones a la NIIF 12 Modificaciones a la NIC 28	1 de enero de 2017 1 de enero de 2018
NIIF 1 (Emitido diciembre de 2016)	Interpretación CINIIF 22 Transacciones en Moneda extranjera y Contraprestaciones Anticipadas	1 enero de 2018

NIIF

SUJETAS A MODIFICACIÓN

NIIF 5 Activos no Corrientes Mantenidos
Para la Venta y Operaciones
Discontinuas

Cambios en los métodos de disposición.

NIIF 7 Instrumentos Financieros:
Información a Revelar

Contratos de servicios de administración
Aplicabilidad de las modificaciones a la
NIIF 7 a los estados financieros
Intermedios condensados.

NIC 19 Beneficios a los Empleados

Tasa de descuento: emisión en un mercado
Regional.

NIC 34 Información Financiera Intermedia

Información a Revelar "en alguna otra
Parte de la información financiera
Intermedia".

NIIF 1 Adopción por Primera vez de las
Normas Internacionales de Información Financiera

Eliminación de exenciones a corto plazo
para las entidades que adoptan por
primera vez las Normas NIIF.

NIIF 12 Información a Revelar sobre
Participaciones en Otras Entidades.

Aclaración del alcance de la Norma.

NIC 28 Inversiones en Asociadas y
Negocios Conjuntos

Medición a valor razonable de una
asociada o negocio conjunto.

La Administración considerará que la aplicación de las normas nuevas, detalladas y revisadas anteriormente, se determinará el efecto en el caso que dichas Normas sean aplicables de acuerdo con el giro del negocio; sobre la posición financiera de la Compañía, los resultados de sus operaciones o sus flujos de efectivo.

La Administración anticipa que de ser adoptadas las enmiendas que apliquen para la Compañía en los estados financieros en los períodos futuros, podrían tener un impacto sobre los importes de los activos y pasivos y las revelaciones. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

a. Bases de presentación

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

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros consolidados. Tal como lo requiere la NIIF 1,

estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2018, aplicadas de manera uniforme a los períodos que se presentan.

b. 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. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

c. Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar

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

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

De acuerdo con el análisis de la antigüedad de la cartera la compañía ha constituido una provisión para cuentas incobrables.

d. Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados con el método del costo promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para la venta.

e. Activos por impuestos corrientes

En esta cuenta se presenta el anticipo de impuesto a la renta, las retenciones en la fuente hechas por clientes, y el impuesto a la salida de divisas ISD, estos valores serán utilizados como crédito tributario al momento del pago del impuesto a la renta, disminuyendo del impuesto causado.

f. Propiedades, planta y equipo

Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo 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.

Adicionalmente, se considerará como costo de las partidas de propiedades, planta y equipo, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y 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. Cabe señalar, que algunas partidas de propiedades, planta y equipo de la Compañía requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación

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

Cualquier aumento en la revaluación de los terrenos y edificios se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación de propiedades, planta y equipo, excepto si revierte una disminución en la revaluación de este previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que se carga la disminución previa.

Una disminución del valor en libros de la revaluación de los terrenos y edificios es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en la reserva de revaluación relacionado con una revaluación anterior de dichos activos.

El saldo de revaluación de terrenos y edificios incluido en el patrimonio es transferido directamente a utilidades retenidas, cuando se produce la baja en cuentas del activo. No obstante, parte de la reserva se transfiere a medida que el activo es utilizado por la Compañía. En ese caso, el importe de la reserva transferida es igual a la diferencia entre la depreciación calculada según el valor revaluado del activo y la calculada según su costo original. Las transferencias desde las cuentas de reserva de revaluación a utilidades retenidas no pasan por el resultado del período.

Los efectos de la revaluación de propiedades, planta y equipo, sobre el impuesto a la renta, si los hubiere, se contabilizarán y revelarán de acuerdo con la NIC 12 Impuesto a las Ganancias.

Método de depreciación y vidas útiles

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

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

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Vehículos	5
Equipo de oficina	10
Muebles y enseres	10
Otros activos fijos	10
Equipos de computación	3

Retiro o venta de propiedades, planta y equipo

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

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

g. Cuentas 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, menos cualquier deterioro. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce 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 120 días.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios preacordados.

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

h. Impuestos

Impuesto a la renta

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.

Impuesto al valor agregado IVA y retenciones en la fuente del impuesto a la renta

El IVA es un impuesto que se genera por las ventas el mismo que es compensado con el IVA pagado en compras, este tipo de impuesto se liquida mensualmente y la tasa actual a diciembre 31 de 2018 es del 12%, tanto para compras como para ventas.

Las retenciones en la fuente es un impuesto que se genera por las retenciones que la compañía de manera obligatoria debe efectuar por la adquisición de bienes y servicios, el pago es mensual y los porcentajes de retención son establecidos por el Servicio de Rentas Internas de acuerdo con el tipo de transacción.

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 las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivos. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que 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.

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

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

i. 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.

j. Beneficios a empleados

Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio (NIC 19)

El Código del Trabajo establece la obligatoriedad de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido entre 20 y 25 años de servicios continuos o interrumpidos a la misma empresa, así como también tendrán derecho todos los trabajadores independientemente de los años de servicio al beneficio del desahucio. En el Ecuador, estos beneficios post empleo se reconocen y miden sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificado por la Superintendencia de Compañías y Valores aplicando el método de unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

Las tasas utilizadas para descontar las obligaciones de beneficios post – empleo (tanto financiadas como no) se determinarán utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del período sobre el que se informa, correspondiente a la emisión de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad.

La Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros emitió una opinión respecto de la tasa de descuento de bonos corporativos en el año 2016 y el Oficio No. SCVS-INMV-2017-00060421 OC el 28 de diciembre del 2017. El oficio indica que, el Ecuador cuenta con un mercado de bonos corporativos de alta calidad, cuyas características se pueden asociar a un mercado amplio.

A partir del año 2018 con la promulgación de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, se establece la deducibilidad del gasto por concepto de jubilación patronal y desahucio únicamente cuando se produzca el pago de dichos beneficios post empleo. Las provisiones que se realicen con afectación a resultados del ejercicio se deben considerar como gastos no deducibles para efectos de la liquidación del Impuesto a la Renta, debiéndose reconocer también el impuesto diferido por las diferencias temporarias que se generen a partir de esta aplicación.

Si existieren provisiones por concepto de jubilación patronal y desahucio, al momento del pago se afectará primero el pasivo constituido en años anteriores, mientras que las reducciones y liquidaciones anticipadas por salidas de personal que no haya alcanzado a este beneficio serán afectados a otros resultados integrales y deberán ser reconocidos en su proporción como un ingreso gravable o no sujeto al impuesto a la renta dependiendo si el gasto que dio inicio a la provisión de estos beneficios post empleo fueron deducibles o no.

Participación a trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

k. Reconocimiento de ingresos

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.

l. 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.

m. 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, préstamos y cuentas por cobrar y activos financieros disponibles para la venta. 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.

Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros 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.

Baja en cuentas de un activo financiero

La Compañía dará de baja en cuentas 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, reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar. Si el grupo 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.

n. 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.

ñ. Importancia relativa

Al determinar la información sobre las diferentes partidas de los estados financieros de acuerdo con la NIC 34, se ha considerado la importancia relativa en relación con los estados financieros.

o. Registros contables y unidad monetaria

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal del Ecuador.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El saldo de esta cuenta se presenta a continuación:

	<u>Cuenta Número</u>	<u>Diciembre 31,</u>	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Fondos rotativos		900	900
Banco del Pichincha	3041344404	49.560	100.547
Banco del Pacífico	4352645	806.893	138.185
Banco Produbanco	12040340924	3.092	
Total		<u>860.445</u>	<u>239.632</u>

5. ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA SU VENCIMIENTO

El detalle de las inversiones que mantiene la compañía al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es como sigue:

<u>Institución</u>		<u>Saldo al 31 de diciembre de,</u>	
		<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
Inversiones Banco Pichincha	(A)	4.500.000	3.900.000
Inversiones sweep account (Banco del Pichincha)	(B)	718.065	375.486
Total		<u>5.218.065</u>	<u>4.275.486</u>

- (A) El saldo de esta cuenta está constituido por inversiones que se mantienen en el Banco Pichincha C.A., las mismas que se constituyen como garantía de los avales obtenidos de este Banco para efectuar las importaciones, el detalle de las inversiones es como sigue:

<u>Operación</u>	<u>Fecha de</u>		<u>Plazo</u>	<u>Tasa</u>	<u>Valor</u>
<u>Numero</u>	<u>Emision</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>dias</u>	<u>de Interes</u>	<u>US\$</u>
2057184	febrero 19, 2018	febrero 19, 2019	365	6,25	300.000,00
2057185	febrero 19, 2018	febrero 19, 2019	365	6,25	200.000,00
2057662	marzo 14, 2018	marzo 14, 2019	365	6,25	290.000,00
2057672	marzo 13, 2018	marzo 13, 2019	365	6,25	200.000,00
2057674	marzo 13, 2018	marzo 13, 2019	365	6,25	200.000,00
2057676	marzo 13, 2018	marzo 13, 2019	365	6,25	200.000,00
2057678	marzo 13, 2018	marzo 13, 2019	365	6,25	200.000,00
2057680	marzo 13, 2018	marzo 13, 2019	365	6,25	200.000,00
2058664	abril 24, 2018	abril 24, 2019	365	6,00	100.000,00
2060515	julio 24, 2018	julio 24, 2019	365	6,50	200.000,00
2060502	julio 24, 2018	julio 24, 2019	365	6,50	300.000,00
2060916	agosto 15, 2018	agosto 15, 2019	365	6,75	600.000,00
2060915	agosto 15, 2018	agosto 15, 2019	365	6,75	500.000,00
2060915	agosto 15, 2018	agosto 15, 2019	365	6,75	500.000,00
2062307	octubre 09, 2018	octubre 09, 2019	365	7,00	360.000,00
2062208	octubre 15, 2018	octubre 15, 2019	365	7,00	150.000,00
Total					<u>4.500.000,00</u>

- (B) Inversión efectuada mediante contrato de inversión de saldos firmado el 31 de agosto del 2015 con el Banco Pichincha C.A. mediante el cual la compañía se compromete a mantener niveles de saldos que el Banco comunicará, los cuales son rescatados para inversiones por el lapso de un día, por fines de semana o feriados.

6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de los activos financieros es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
Cientes (A)	3.746.736	2.491.795
Cuentas por cobrar empleados	18.739	12.633
Intereses por cobrar inversiones	160.997	125.762
Anticipo a proveedores del exterior	20.860	100.250
Otras cuentas por cobrar	51.001	57.325
Subtotal	<u>3.998.333</u>	<u>2.787.765</u>
(-) Provisión para cuentas incobrables (B)	<u>-165.064</u>	<u>-135.478</u>
Total	<u>3.833.269</u>	<u>2.652.287</u>

- (A) El detalle de los saldos por cobrar a los principales clientes al 31 de diciembre del 2018, es como sigue:

Cliente	Saldo al 31/12/2018
EMPRESA PUBLICA MEDIOS PUBLICOS DE COMUNICACION DEL ECUADOR - MEDIOS PUBLICOS EP	865.505
EDITORIAL DON BOSCO	189.118
INPAPEL PATRIA CIA. LTDA	174.070
DISTRIBUIDORA DE LIBROS Y PAPELERIA DILIPA CIA. LTDA.	154.000
INSTITUTO GEOGRAFICO MILITAR	151.338
EDICIONES DIGITALES EDICTAL S.A.	145.336
SALAMEA GONZALEZ MARIA EUGENIA	144.832
TASKI S.A.	88.374
IMPORTADORA JURADO S.A.	82.273
ECUACOPA SOLUTIONS	78.695
DURAN QUINTEROS LUPE MONSERRATH	57.608
GRAFITEXT CIA.LTDA	54.396
EMPRESA ELECTRICA PUBLICA ESTRATEGICA CORPORACION NACIONAL DE ELECTRICIDAD CNEL EP	43.862
TOBAR MORALES MANUEL MILTON	36.464
MUNDOFFICE C. LTDA.	36.129
COMERCIAL E INDUSTRIAL SUCRE S.A.	35.925
ELIO IMPORT S.A.	32.586
BANCO CENTRAL DEL ECUADOR	28.400
DISTRIPAPELIC S.A.	26.008
FISCALIA DE PICHINCHA	25.691
MORENO LOAYZA FERNANDO	25.480
CERVANTES SANCHEZ GEOVANNY XAVIER	24.949
HOSPITAL DE ESPECIALIDADES CARLOS ANDRADE MARIN	23.346
PAPELES CARTULINAS E INSUMOS GRAFICOS PACINGRAF CI	22.938
PICOMSA PLANTA INDUSTRIAL COMERCIAL S.A.	21.165
DROUET MURILLO FELIX CARLOS	19.781
SANCHEZ ALLEN MARIA FERNANDA	19.572
JARA LLERENA JORGE GILBERTO	16.335
GOBIERNO AUTONOMO DESCENTRALIZADO MUNICIPAL DE MACHALA	15.792
BARONA ESPINOZA EDWIN ORLANDO	14.216
MINISTERIO DEL INTERIOR DIRECCION NACIONAL DE ANTINARCOTICOS	14.001
EDUCADORES GRAFICOS S.A EDUGRA	13.728
DIRECCION PROVINCIAL DEL CONSEJO DE LA JUDICATURA LOS RIOS	13.293
PRODUCTORA DE LIBROS PATITO PROLUPA CIA. LTDA.	13.213
DIRECCION DISTRITAL 07D02 - MACHALA - EDUCACION	13.093
CORPORACION ELECTRICA DEL ECUADOR CELEC EP	12.972
OTROS POR COBRAR	1.012.251
Total cuentas por cobrar	3.746.736

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables durante el año 2018 y 2017 es como sigue:

	(US\$ dólares)
Diciembre 31, 2016	115.969
Provisión cuentas incobrables 2017	19.509
Diciembre 31, 2017	135.478
Provisión cuentas incobrables 2018	29.586
Diciembre 31, 2018	165.064

7. INVENTARIOS

El saldo de inventarios al 31 de diciembre del 2018 y 2017 está constituido por el siguiente detalle:

	<u>Diciembre 31, de</u>	
	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
Inventario materia prima planta	2.613.016	1.755.392
Inventario en proceso	5.519	24.609
Inventario en proceso cuadernos	0	20.771
	<u>2.618.536</u>	<u>1.800.772</u>
Importaciones en tránsito	386.922	499.159
Total inventarios	<u>3.005.457</u>	<u>2.299.931</u>

8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

En este rubro se incluye:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Retenciones en la fuente año corriente	198.956	142.926
Impuesto a la salida de capitales ISD (A)	820.797	648.247
Seguros pagados por anticipado	13.847	14.437
Crédito tributario IVA	69.107	92.574
Total	<u>1.102.708</u>	<u>898.184</u>

(A) Mediante resolución No. 117012018RDEV205740 del 6 de julio de 2018 el Servicio de Rentas Internas SRI atiende el pedido de devolución de la solicitud del reclamo presentada por **ECUAEMPAQUES S.A.** recuperando el valor de US\$ 142.826,98 que corresponde a retenciones en la fuente y el valor de US\$ 538.701,97 que corresponde al impuesto de salida de divisas ISD, las recuperaciones corresponden al año 2017.

9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO - NETO

Los bienes de la Compañía son:

<u>Descripción</u>	<u>Costo</u>	<u>Depreciación</u>	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>Histórico</u>	<u>Acumulada</u>	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
Terrenos	85.811	0	85.811	85.811
Equipo de computación y software	57.478	51.624	5.854	3.281
Vehículos	114.843	102.267	12.576	18.985
Otros activos fijos	37.525	20.483	17.042	19.800
Equipo de oficina	14.925	10.820	4.105	5.653
Muebles y enseres	68.854	26.486	42.368	22.649
Maquinaria	122.658	10.768	111.890	
Total	<u>502.093</u>	<u>-222.447</u>	<u>279.646</u>	<u>156.179</u>

El movimiento de propiedades, neto durante el año 2018 y 2017 son como sigue:

	<u>Costo</u> <u>Histórico</u>	<u>Depreciación</u> <u>Acumulada</u>	<u>Valor</u> <u>Neto</u>
Diciembre 31, 2016	429.592	-247.944	181.648
Adquisiciones	67.090		67.090
Bajas / Ventas	-92.155	35.026	-57.129
Gasto depreciación		-35.430	-35.430
Diciembre 31, 2017	404.527	-248.348	156.179
Adquisiciones	172.348		172.348
Bajas / Ventas	-74.782	56.807	-17.975
Gasto depreciación		-30.906	-30.906
Diciembre 31, 2018	502.093	-222.447	279.646

10. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

El detalle de esta cuenta es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2018</u>	<u>2017</u>
Activo diferido jubilación patronal	9.641	0
Activo diferido desahucio	2.869	0
Total	12.510	0

11. OBLIGACIONES BANCARIAS

Las obligaciones con bancos a diciembre 31 del 2018 están constituidas básicamente por avales contratadas con el Banco del Pichincha para cumplir con el pago de las importaciones, las mismas que se encuentran garantizadas con las inversiones que la compañía mantiene en este mismo Banco. El detalle de estas obligaciones al 31 de diciembre del 2018 es como sigue:

<u>Tipo de</u> <u>operación</u>	<u>Operación</u> <u>No.</u>	<u>Tasa de</u> <u>Interes</u>	<u>Fecha de</u> <u>vencimiento</u>	<u>Plazo en</u> <u>días</u>	<u>Corto</u> <u>Plazo</u>	<u>Largo</u> <u>Plazo</u>	<u>Total al 31-</u> <u>dic-2018</u>
Banco del Pichincha C.A.							
Prestamo	3197573-00	8,95%	27/3/2019	90	456.294	0	456.294
Prestamo	3197577-00	8,95%	27/3/2019	90	469.312	0	469.312
Prestamo	2806319-00	8,95%	20/11/2021	1440	31.046	62.840	93.886
	Intereses provisionados				919	0	919
	Total prestamos				957.571	62.840	1.020.411
Aval	3054792		2/1/2019	128	530.159	0	530.159
Aval	3097624		31/1/2019	98	495.470	0	495.470
Aval	3109326		20/2/2019	104	560.192	0	560.192
Aval	3119341		11/3/2019	109	521.791	0	521.791
Aval	3123180		11/3/2019	104	464.388	0	464.388
Aval	3082643		27/3/2019	90	456.294	0	456.294
Aval	3187352		17/3/2019	95	417.549	0	417.549
Aval	3192065		22/4/2019	125	530.461	0	530.461
	Subtotal avales				3.976.304	0	3.976.304
Total obligaciones Banco Pichincha					4.933.875	62.840	4.996.715
Pacificard					1.603	0	1.603
Total obligaciones bancarias					4.935.478	62.840	4.998.318

12. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

El detalle con los principales proveedores es como sigue:

	<u>diciembre, 31</u>	
	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
Proveedores locales	87.280	139.296
Kobax Paper&board	77.879	67.842
Belgo Belaert Arames	0	40.515
William & Cie Sarl	98.708	112.920
Cartón de Colombia	2.421.305	737.057
Papeles Bio Bio	52.984	231.843
Pérez Trading	0	180.421
Vital Solución	46.527	0
Suzano Trading LTD	143.661	0
Total	<u>2.928.344</u>	<u>1.509.894</u>

13. OBLIGACIONES CON EMPLEADOS E IMPUESTOS CORRIENTES POR PAGAR

El detalle de esta cuenta es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Obligaciones con el IESS	23.288	18.231
Obligaciones fiscales por pagar	22.477	11.351
Obligaciones con empleados	32.345	17.979
Participación en utilidades empleados y trabajadores	275.537	95.390
Impuesto a la renta empresa	397.579	109.104
Otros por pagar	0	652
Total	<u>751.226</u>	<u>252.707</u>

14. ANTICIPOS DE CLIENTES

El detalle de esta cuenta es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Instituto Geográfico Militar (A)	681.588	0
Otros anticipos recibidos	7.800	7.089
Total	<u>689.388</u>	<u>7.089</u>

(A) Valor del anticipo que corresponde al 70% del valor total del contrato para la provision de papel bond en varios gramajes, al Institutp Geografico Militar de acuerdo al contrato firmado el 21 de diciembre de 2018.

15. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El detalle de esta cuenta es como sigue:

	<u>Diciembre 31 del</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Francisco Gallegos - Anda Cobo	0	116.573
Crmen Gallegos - Anda	10.982	43.793
M. Francisca Gallegos - Anda	120	31.616
Y. Marlene Cobo	17.239	8.025
Rodrigo Gallegos - Anda	90.391	7.644
Gallegos - Ansa Dubke Rodrigo	32.517	0
Varias cuentas por pagar	<u>1.416</u>	<u>548</u>
Total	<u>152.665</u>	<u>208.199</u>

16. PROVISION PARA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

El movimiento de esta cuenta es como sigue:

	<u>Jubilación Patronal</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Total US\$</u>
Diciembre 31, 2016	232.742	71.122	303.864
Provisión 2017	46.458	21.776	68.234
Bajas y/o pagos efectuados	<u>0</u>	<u>(10.192)</u>	<u>(10.192)</u>
Diciembre 31, 2017	279.200	82.705	361.905
Provisión 2018	0	28.398	28.398
Pagos por retiro de trabajadores		(48.481)	(48.481)
Bajas por retiros	<u>(44.640)</u>	<u>0</u>	<u>(44.640)</u>
Diciembre 2018	<u>234.560</u>	<u>62.622</u>	<u>297.182</u>

17. CAPITAL SOCIAL

El capital social de **ECUAEMPAQUES S.A.** al 31 de diciembre del 2018 y 2017 fue de US\$ 1.409.300, divididos en catorce mil noventa y tres acciones ordinarias y nominativas de US\$ 100 cada una. El detalle de los accionistas al 31 de diciembre del 2018 es como sigue:

<u>Accionista</u>	<u>Capital Social</u>	<u>Numero de Acciones</u>	<u>Porcentaje de Participacion</u>
Rodrigo Sebastian Gallegos - Anda Cobo	882.200	8.822	62,60%
Carmen Mercedes Gallegos - Anda Cobo	97.400	974	6,91%
Yolanda Marlene Cobo Bueno	141.300	1.413	10,03%
Rodrigo Enrique Gallegos - Anda Dubke	288.400	2.884	20,46%
Total	1.409.300	14.093	100,00%

18. RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley de Compañías; de la utilidad anual se transferirá el 10% como reserva legal. Dicha reserva deberá provisionarse hasta que ésta alcance por lo menos el 50% del capital social pagado, esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad, o utilizada para absorber pérdidas.

19. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

Con el fin de determinar los valores a pagar al 31 de diciembre del 2018 y 2017 por concepto de participación de trabajadores e impuesto a la renta, se presenta a continuación la conciliación tributaria:

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2.018</u>	<u>2.017</u>
Determinación de la participación de trabajadores		
UTILIDAD CONTABLE	1.836.916	635.932
15% Participación de trabajadores	<u>-275.537</u>	<u>-95.390</u>
	1.561.378	540.542
Cálculo del Impuesto a la Renta		
Utilidad antes de impuestos	1.561.378	540.542
(-) Deducciones adicionales	-19.620	-26.997
(-) Amortización de perdidas tributarias	0	-73.789
(+) Gastos no deducibles	<u>48.556</u>	<u>56.169</u>
Base imponible	1.590.314	495.925
Total impuesto causado	397.579	109.104
Anticipo Impuesto a la renta	131.779	97.613
Determinación del Impuesto a la renta a pagar		
Impuesto causado	397.579	109.104
(-) Retenciones en la fuente año corriente	-198.956	-142.926
(-) Impuesto a la salida de divisas	<u>-820.797</u>	<u>-648.247</u>
Saldo a favor del contribuyente	<u>-622.175</u>	<u>-682.069</u>

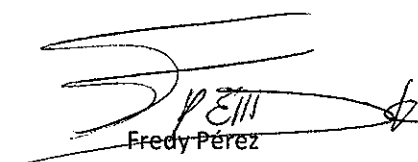
20. CONTINGENCIAS

Situación Tributaria

Las declaraciones de Impuesto a la Renta, Retenciones en la Fuente del impuesto a la renta, retenciones del IVA, por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017, aún no han sido sometidas a revisión fiscal. En caso de producirse reconsideraciones de impuestos, estas serían aplicables contra las cuentas de patrimonio de la Compañía.

21. APROBACION DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros, han sido aprobados por la Gerencia General y posterior aprobación por la Junta General de Accionistas. Los estados financieros comprenden: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujos de Efectivo y Notas a los Estados Financieros, firmadas por el Gerente y Contador.



Fredy Pérez

CONTADOR

Registro No. 024693