

# Notas a los Estados Financieros 2018

DEPARTAMENTO DE CONTABILIDAD

AMERICA<sup>®</sup>  
**ABEL**

Compañía Ltda.

AMERICALABEL CIA LTDA

QUITO, 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 | CALLE E7 N67-38 Y DE LOS ACEITUNOS |

## CONTENIDO

1.	NOTA 1: OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO .....	1
2.	NOTA 2: BASES DE PRESENTACION DE LA CUENTAS ANUALES .....	1
2.1.	Bases de Presentación.....	1
2.2.	Moneda funcional y de presentación .....	2
2.3.	Responsabilidad de la información.....	2
2.4.	Periodo Contable.....	2
2.5.	Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes .....	3
3.	NOTA 3: NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA “NIIF” PARA PYMES .....	3
3.1.	Pronunciamientos Contables y Regulatorios en Ecuador .....	3
4.	NOTA 4: PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION .....	3
4.1.	Efectivo y Equivalente al Efectivo .....	3
4.2.	Activos Financieros.....	3
4.3.	Inventarios.....	5
4.4.	Activos por Impuestos Corrientes.....	5
4.5.	Propiedad, Planta y Equipo .....	5
4.6.	Perdidas por deterioro de valor de los activos financieros y no financieros .....	6
4.7.	Pasivos financieros.....	7
4.8.	Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar.....	7
4.9.	Obligaciones con Instituciones Financieras .....	7
4.10.	Baja de un pasivo financiero .....	7
4.11.	Provisiones .....	7
4.12.	Participación a trabajadores .....	7
4.13.	Impuesto a las Ganancias.....	8
4.14.	Beneficios a los empleados .....	8
4.15.	Ingresos de actividades ordinarias.....	9
4.16.	Reconocimiento de costos .....	9
4.17.	Reconocimiento de gastos de administración y ventas.....	9
4.18.	Medio ambiente.....	9
4.19.	Estado de Flujos de efectivo.....	9
4.20.	Principio de Negocio en Marcha .....	10
4.21.	Normas nuevas, pero aún no efectivas.....	10
4.22.	Gestión de capital.....	10
5.	NOTA 5: ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO .....	11
6.	NOTA 6: ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES .....	12

7.	NOTA 7: EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO .....	13
8.	NOTA 8: CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR .....	13
9.	NOTA 9: ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES .....	13
10.	NOTA 10: INVENTARIOS .....	14
11.	NOTA 11: SERVICIOS Y OTROS PAGADOS POR ANTICIPADO .....	14
12.	NOTA 12: PROPIEDAD, MAQUINARIA, MUEBLES Y EQUIPOS .....	14
13.	NOTA 13: OTROS ACTIVOS .....	15
14.	NOTA 14: PASIVOS CORRIENTES .....	15
15.	NOTA 15: OBLIGACIONES E IMPUESTOS .....	16
16.	NOTA 16: OBLIGACIONES CON LOS EMPLEADOS .....	16
17.	NOTA 17: OTROS PASIVOS FINANCIEROS .....	16
18.	NOTA 18: OBLIGACIONES A LARGO PLAZO .....	17
19.	NOTA 19: PATRIMONIO .....	17
20.	NOTA 20: INGRESOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN Y OTROS INGRESOS .....	17
21.	NOTA 21: COSTO DE VENTAS .....	18
22.	NOTA 22: GASTOS DE VENTAS .....	18
23.	NOTA 23: GASTOS DE ADMINISTRACIÓN .....	18
24.	NOTA 24: GASTOS FINANCIEROS .....	19
25.	NOTA 25: CONCILIACIÓN TRIBUTARIA .....	19
26.	NOTA 26: ASPECTOS TRIBUTARIOS .....	19
27.	NOTA 27: TRANSACCIONES Y SALDOS CON RELACIONADAS .....	20
28.	NOTA 28: SITUACIÓN TRIBUTARIA .....	20
29.	NOTA 29: CONTINGENCIAS .....	20
30.	NOTA 30: EVENTOS SUBSECUENTES .....	21
31.	NOTA 31: APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS .....	21

AMERICALABEL CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018  
(VALORES EXPRESADOS EN DOLARES)**

**1. NOTA 1: OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO**

**AMERICALABEL CIA. LTDA.:** (En adelante “La compañía”) Es una Empresa legalmente constituida en el Ecuador, según escritura del 25 de junio del 2007, inscrita en el REGISTRO Mercantil, Notaria novena del cantón Cuenca con fecha 30 de agosto del 2007.

**OBJETO SOCIAL:** Según sus Estatutos Sociales la compañía, tiene como objeto, la fabricación de etiquetas bordadas e insumos textiles de diverso tipo y calidad; compraventa y distribución nacional de los productos elaborados por la empresa.

**DOMICILIO FISCAL:** En la ciudad de Quito con RUC: 0190342530001

**DOMICILIO PRINCIPAL DE LA EMPRESA:** Calle E7 N 67-38 Y de los Aceitunos Quito Ecuador.

**ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL Y SOCIETARIA**

La empresa cuenta con personería jurídica, Patrimonio y autonomía administrativa y operativa propia, según su organigrama estructural.

Representante Legal: El Gerente y representante de la Compañía es el Señor Alvear Guevara Jorge Fernando con fecha de nombramiento inscrito 08-junio-2017.

**2. NOTA 2: BASES DE PRESENTACION DE LA CUENTAS ANUALES**

A continuación, se describen las principales bases contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas bases contables se aplicarán de manera uniforme para todos los procesos contables financieros de la compañía.

**2.1. Bases de Presentación**

**Declaración de cumplimiento**

Los Estados Financieros de la empresa han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (**NIIF para PYMES**), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes Estados Financieros.

La preparación de estos Estados Financieros conforme con las NIIF, exigen el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Gerencia que ejerza su juicio en el proceso de aplicar políticas contables.

Los presentes estados financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la empresa y formularios.

✓ Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores socios en Junta General.

- ✓ Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.
- ✓ De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la empresa en el ejercicio terminado en esa fecha.
- ✓ En la Nota N° 4: **“Principios, políticas contables y criterios de valoración”**, se resumen principios contables y criterios de valoración de los activos más significativos aplicados en la preparación de los Estados Financieros de ejercicio 2018.

Los estados financieros de la empresa, correspondientes al ejercicio 2012, fueron aprobados por la Junta General de socios. Estos estados financieros anuales, fueron los primeros Estados Financieros preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF para PYMES”.

## 2.2. Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en las cuentas anuales y en sus notas se valoran utilizando la moneda de entorno económico principal en que la compañía opera, que es el dólar de los Estados Unidos de América.

## 2.3. Responsabilidad de la información

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad del Gerente General, ratificadas posteriormente por la Junta de Socios.

En la preparación de los Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones para cuantificar los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Básicamente, estas estimaciones se refieren a:

- ✓ Reconocimiento y medición de activos, pasivos, ingresos y gastos.
- ✓ La vida útil de las propiedades, planta y equipo.
- ✓ La valoración de activos para determinar la existencia de pérdidas por deterioro de determinados activos.
- ✓ Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de los pasivos y obligaciones con los empleados.
- ✓ La hipótesis utilizada para el cálculo del valor razonable de los Instrumentos Financieros.

## 2.4. Periodo Contable

- ✓ El Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2018.
- ✓ El Estados de Resultados por Función reflejan los movimientos acumulados entre el 01 de enero al 31 de diciembre del año 2018.
- ✓ El Estado de Cambios en el Patrimonio Neto reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero del 2018 al 31 de diciembre del año 2018.
- ✓ Los Estados de Flujo de Efectivo Método Directo reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero al 31 de diciembre del año 2018.

## 2.5. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese periodo.

## 3. NOTA 3: NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA “NIIF” PARA PYMES

### 3.1. Pronunciamientos Contables y Regulatorios en Ecuador

AMERICALABEL CIA. LTDA., en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañías en su resolución N° O8.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, ha realizado la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), con un periodo de transición que comprende desde el 1 de enero al 31 de diciembre de 2011 y aplicación total a partir del 1 de enero del 2012, en concordancia con lo estipulado en el artículo primero de la citada resolución, y; con resolución N° SC.ICI.CPAIFRS.G.11 010 del 28 de diciembre del 2011, se expide el reglamento para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” para las Pymes. Para efectos del registro y preparación de estados financieros, la Superintendencia de Compañías, califica como Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES), a las personas Jurídicas que cumplan las siguientes condiciones: ®

- ✓ Monto de activos inferiores a 4 millones de Dólares.
- ✓ Registren un valor bruto de ventas anuales de hasta 5 millones de Dólares.
- ✓ Tengan menos de 200 trabajadores, para este cálculo se tomará el promedio anual ponderado.

AMERICALABEL CIA. LTDA., califica como Pymes y adopto las Normas Internacionales de información Financiera en el año 2012.

## 4. NOTA 4: PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION

En la elaboración de las cuentas anuales de la compañía correspondientes al ejercicio 2018, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración.

### 4.1. Efectivo y Equivalente al Efectivo

Se registran los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la empresa para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalentes de efectivo en partidas como: caja, los depósitos a la vista en instituciones financieras, e inversiones a corto plazo de gran liquidez que son fácilmente convertibles, con un vencimiento original de 90 días o menos.

### 4.2. Activos Financieros

Los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero 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.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (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.

Al 31 de diciembre del 2018 la Compañía mantiene activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, cuentas por cobrar comerciales, activos financieros disponibles para la venta y otras cuentas por pagar.

#### **Cuentas y Documentos por Cobrar**

Cuentas y Documentos por cobrar incluyen principalmente las cuentas por cobrar clientes relacionados. Son importes debido por los clientes por ventas de bienes realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos, se clasifica como activos corrientes. En caso contrario se presentan como activos no corrientes.

Se asume que no existe un componente de financiación cuando las ventas se hacen con un periodo medio de cobro de corto plazo, lo que está en línea con la práctica de mercado, y las políticas de crédito de la empresa, por lo tanto, se registra al precio de la factura.

Al final de cada periodo sobre el que informa, los importes en libros de las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperable. Si se identifica dicha evidencia se reconocerá de inmediato una pérdida por deterioro del valor, en los resultados con deterioro de cartera de cuentas incobrables.

#### **Activos financieros disponibles para la venta**

Corresponde a los activos financieros no derivados, designados como disponibles para la venta o que no están clasificados en ninguna de las categorías anteriores. Estas inversiones se registran a su valor razonable, cuando es posible determinarlo en forma fiable. Las diferencias en el valor razonable (superávit o déficit) se reconocen en la cuenta de patrimonio reserva por valuación.

#### **Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento**

Son activos financieros no derivados, cuyos cobros son de cuantía fija y determinable y los vencimientos son fijos, además, la compañía tiene tanto la intención como la capacidad financiera para poder conservarlos hasta su vencimiento, es así, como la administración de la compañía clasificará un activo financiero derivado de la categoría de inversiones mantenidas hasta el vencimiento cuando esta ponga de manifiesto su intención de mantener el citado activo hasta su vencimiento, independientemente de la evolución que presenten las condiciones del mercado. Lo anterior equivale a decir que una compañía mantendrá su activo financiero a pesar de que esta pueda optar por otros activos alternativos cuya rentabilidad y liquidez sean menores o cuyo riesgo sea menor.

#### **Deterioro de activos financieros al costo amortizado**

Los activos financieros que se miden al costo amortizado.

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, descontados a la tasa de interés efectiva original del efectivo del activo financiero.

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de sus presentaciones en los estados financieros, se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas, las pérdidas por deterioro relacionadas a las cuentas incobrables, se registrarán como gastos en el Estado de Resultados Integrales. La empresa no ha registrado deterioro para incobrables este año 2018 por tratarse de canales de venta distribución confiables.

#### **Baja de un activo financiero**

La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero 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 reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

#### **4.3. Inventarios**

Los inventarios están registrados al costo o el valor neto realizable, el más bajo. El costo de los inventarios está basado en el método de costo promedio ponderado para los inventarios de productos.

El valor neto realizable es el precio estimado de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación.

Cuando las condiciones del mercado generan que el costo supere a su valor neto de realización, se registra una provisión de deterioro por la diferencia de valor. En dicha estimación de deterioro se considera también los montos relacionados a obsolescencia derivados de baja rotación, obsolescencia técnica y productos retirados del mercado. La Compañía estima que la mayor parte de los inventarios tiene una rotación menor a 60 días. Las pérdidas relacionadas con inventarios se cargan a los resultados integrales en el periodo en que se causan.

#### **4.4. Activos por Impuestos Corrientes**

Corresponden principalmente a crédito tributario (Renta y Retenciones en la fuente efectuadas por sus clientes), las cuales se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separados.

#### **4.5. Propiedad, Planta y Equipo**

##### **Medición en el momento de reconocimiento**

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente al costo, el costo de los activos comprende su precio de adquisición mas 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 rehabilitación de la ubicación del activo, en caso de ser necesario.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se registran directamente al resultado del ejercicio cuando se presentan.

La administración de la Compañía como procedimiento efectúa el análisis si existe la incidencia de deterioro para las propiedades, maquinaria y equipos en forma anual.

### Medición posterior al reconocimiento: Modelo del costo

Después del reconocimiento inicial los activos fijos son registrados a costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de su valor si existiera.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el periodo en el que se producen.

### Método de Depreciación y vidas útiles

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual, de un activo, se revisa la depreciación de este activo de forma prospectiva. A continuación, se presentan las principales partidas de activos fijos y las tasas de depreciación anuales en el cálculo de la depreciación:

Concepto	Vida Útil
Muebles y Enseres	10 años
Maquinaria y Equipos	10 años
Equipo de Computación	03 años

\* Valor residual considerado para maquinaria 5%

#### 4.6. Pérdidas por deterioro de valor de los activos financieros y no financieros

En cada fecha sobre la que se informa, se revisaran las propiedades, planta y equipo, para determinar si existen indicios de que estos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro del valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y se compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconocerá una pérdida por deterioro del valor en resultados, si existiere.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evaluara si existe deterioro del valor de los inventarios, comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de ventas menos los costos de terminación y ventas. Si una partida del inventario se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos y gastos de terminación y ventas, y se reconocerá inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados con la provisión de inventarios por el valor neto de realización si existiere.

De igual manera, en cada fecha sobre la que se informa, en base a un inventario físico, se evalúa los artículos dañados u obsoletos en este caso se reduce el importe en libros, con la provisión de inventarios por deterioro físico.

Es una cuenta de valuación del activo, con el gasto respectivo. En caso de aplicar.

En el caso de los activos que tienen origen comercial. Cuentas por cobrar, la empresa tiene definida una política para el registro de provisiones por deterioro en función de la antigüedad del saldo vencido, que se aplica con

carácter general, excepto en aquellos casos en que exista alguna particularidad que hace aconsejable el análisis específico de cobrabilidad.

#### **4.7. Pasivos financieros**

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

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente, a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del saldo de situación financiera.

#### **4.8. Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar**

Las cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del negocio. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal del negocio, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas comerciales y otras cuentas a pagar corrientes se reconocen inicialmente a valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, tales como; obligaciones patronales y tributarias son reconocidos inicialmente, posteriormente a su valor nominal.

#### **4.9. Obligaciones con Instituciones Financieras**

Los préstamos y pasivos financieros de naturaleza similar se reconocen inicialmente por su valor razonable, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción.

Posteriormente, se valorizan a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconocen en el estado de resultados durante el periodo de vigencia de la deuda, de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

#### **4.10. Baja de un pasivo financiero**

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

#### **4.11. Provisiones**

Se registrará el importe estimado, para cubrir obligaciones presentes como resultado de sucesos pasados, ante la posibilidad de que la empresa, a futuro, tenga que desprenderse de recursos. Las provisiones serán evaluadas periódicamente y se cuantificara teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros. (Si los hubiere)

#### **4.12. Participación a trabajadores**

La Compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devengan, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

#### 4.13. Impuesto a las Ganancias

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

##### 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 imposables o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo. (Para el 2017, 22% y para el 2018, 22%), así también, puede amortizar sus pérdidas tributarias hasta en los cinco años posteriores de producidas las pérdidas, hasta el 25 % de la base imponible de cada año.

##### 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 activo o pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporarias imposables. Se reconocerá activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele. El saldo de activos por impuestos diferidos, estos se encuentran medidos a la tasa del 22%.

#### 4.14. Beneficios a los empleados

##### Beneficios a empleados corto plazo

Son beneficios a corto plazo medidos a una base no descontada y reconocidos como gastos a medida que el servicio es recibido.

##### Beneficios definidos: Jubilación patronal y Desahucio

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

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

La compañía ha contabilizado la provisión jubilación patronal y desahucio al cierre del 2018.

#### 4.15. Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos son reconocidos en la medida en que sea probable que los beneficios económicos correspondientes a la transacción sean percibidos por la Compañía y puedan ser cuantificados con fiabilidad, al igual que sus costos.

Los siguientes criterios de reconocimiento se deben cumplir antes de reconocer un ingreso

Venta de bienes y prestación de servicios

Los ingresos provenientes de la venta de bienes y servicios se miden utilizando el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de éstos. Los ingresos por venta de bienes y servicios son reconocidos cuando se cumplen todas las condiciones siguientes:

La compañía ha transferido al comprador los riesgos y beneficios significativos de la propiedad de los bienes y la compañía no mantiene involucramiento administrativo, hasta el gado usualmente asociado con la propiedad, no retiene el control efectivo sobre los bienes vendidos.

En el período en el cual ocurren los servicios, cuando se le han transferido al cliente las ventajas derivadas del disfrute del servicio; con base en tarifas acordadas bilateralmente según el contrato de servicios.

El importe de los ingresos puede ser medido con fiabilidad.

Es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

#### 4.16. Reconocimiento de costos

Los costos de venta incluyen todos aquellos rubros relacionados para la fabricación de los productos vendidos, neto de devoluciones efectuadas en cada periodo.

#### 4.17. Reconocimiento de gastos de administración y ventas

Los gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio, corresponden principalmente a las erogaciones relacionadas con: pago de bienes y servicios, y demás gastos asociados a la actividad administrativa y ventas.

#### 4.18. Medio ambiente

La actividad de la empresa no se encuentra dentro de las que pudieran afectar el medio ambiente, por lo tanto, a la fecha de cierre de los presentes estados financieros no tiene comprometidos recursos ni se ha efectuado pagos derivados de incumplimiento de ordenanzas municipales u otros organismos fiscalizadores.

#### 4.19. Estado de Flujos de efectivo

Flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión y financiamiento.

En el estado de flujos de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

- ✓ **Actividades Operativas:** actividades típicas de la compañía, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas con de inversión o de financiación.
- ✓ **Actividades de inversión:** las de adquisición enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo.
- ✓ **Actividades de financiación:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.
- ✓ **Flujos de efectivo:** entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiéndose por estos, Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

#### 4.20. Principio de Negocio en Marcha

Los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la compañía está en funcionamiento, y continuara sus actividades de operación dentro del futuro previsible. Por lo tanto, la compañía no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.

#### 4.21. Normas nuevas, pero aún no efectivas

##### NIIF 14 Cuentas reguladas diferidas

Con vigencia a partir del 1 de enero de 2016, trata sobre la contabilización de algunos saldos que se desprenden de actividades con tasas reguladas y es aplicable a aquellas entidades que son adoptantes de la NIIF 1 por primera vez

##### NIIF 16 Arrendamientos

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.

##### NIC 12 Modificación Reconocimiento de Activos por Impuestos Diferidos por Pérdidas no Realizadas

Cuando una entidad evalúa si estarán disponibles las ganancias fiscales contra las cuales se pueda utilizar una diferencia temporaria deducible, considerará si la legislación fiscal restringe las fuentes de las ganancias fiscales contra las que pueda realizar deducciones en el momento de la reversión de esa diferencia temporaria deducible. Si la legislación fiscal no impone estas restricciones, una entidad evaluará una diferencia temporaria deducible en combinación con todas las demás.

Sin embargo, si la legislación fiscal restringe el uso de pérdidas para ser deducidas contra ingresos de un tipo específico, una diferencia temporaria deducible se evaluará en combinación solo con las del tipo apropiado.

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.

#### 4.22. Gestión de capital

La gestión de capital se relaciona a la administración del patrimonio de la Compañía. Los objetivos de la Compañía en relación con la gestión del capital son el proteger o garantizar la capacidad del mismo para continuar como empresa en marcha, con el objetivo de procurar el mejor rendimiento para los accionistas.

La Compañía maneja su estructura de capital de tal forma que su endeudamiento no involucre un riesgo en su capacidad de pagar sus cuentas por pagar u obtener un rendimiento adecuado para sus accionistas.

## 5. NOTA 5: ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- ✓ Riesgo de crédito
- ✓ Riesgo de liquidez
- ✓ Riesgo de mercado
- ✓ Riesgo operacional
- ✓ Riesgo de contraparte

### Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte a un instrumento financiero incumpla en una obligación o compromiso que ha suscrito la Compañía que se presente como resultado una pérdida financiera para éste. Este riesgo surge principalmente en el efectivo y la cuentas por cobrar a clientes.

Este riesgo es monitoreado por parte del departamento contable, mediante un seguimiento de la cartera de clientes y su recuperación respectiva, así como, mediante la revisión y aprobación de los flujos de fondos y conciliaciones del efectivo.

### Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidados entregando efectivo u otros activos financieros, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desventajosa para la Compañía.

La política que mantiene la Compañía es contar con la suficiente liquidez para cumplir con sus obligaciones. Este riesgo es monitoreado por parte del departamento contable, mediante los flujos de fondos y los vencimientos de las cuentas por pagar. El riesgo de liquidez es bajo ya que las ventas se realizan de manera directa con un plazo de a 90 días promedio a través canales de distribución que garantizan liquidez semanalmente.

### Riesgo de mercado

**Americalabel Cia. Ltda.**, se encuentra dentro de un mercado de productos de consumo masivo con similares características de sus competidores directos, en el mercado etiquetero gracias a sus canales de distribución tiene cobertura en todo el país.

El riesgo de mercado es medio, los factores externos que afectan a la empresa son de tipo macro político; como las restricciones de importaciones, los aranceles los cuales impactan a la disponibilidad de la compra y el continuo cambio de las leyes tributarias y laborales.

- ✓ Riesgo de tipo de cambio: La Compañía cuenta con un riesgo mínimo expuesta al riesgo de tipo de cambio dada la naturaleza de sus operaciones, puesto que involucran transacciones en su mayoría en dólares de los Estados Unidos de América, mientras las únicas transacciones con moneda extranjera es frente al franco suizo el cual

mantiene un tipo de cambio promedio similar al dólar; por ende, las diferencias cambiarias no son de gran impacto en los estados financieros de la compañía.

- ✓ Riesgo de tasa de interés: El riesgo de la tasa de interés de los flujos de efectivo y el riesgo de la tasa de interés del valor razonable son los riesgos de que los flujos de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en las tasas de interés del mercado donde se opera.

### **Riesgo operacional**

Este riesgo operacional comprende la posibilidad de incurrir en pérdidas por diferencias, fallas, durante el proceso productivo, a efectos de mitigar el riesgo operativo la compañía mantiene lo siguiente:

- ✓ La Infraestructura, que son elementos de apoyo para la realización de las actividades, han sido adecuadas de acuerdo a las necesidades del proceso productivo.

### **Riesgo Ambiental**

Dentro de los diferentes tipos de riesgos a los que puede estar sometida la actividad de una empresa, se encuentran los riesgos ambientales, estos riesgos tienen cada vez más relevancia para la sociedad pues, de su reducción o eliminación depende poder garantizar una adecuada calidad del entorno, elemento fundamental hoy en día. De conformidad con lo establecido en el Art. 19 de la ley de Gestión Ambiental, las obras públicas, privadas o mixtas y los proyectos de inversión públicos o privados que puedan causar impactos ambientales, deben previamente a su ejecución ser calificados por los organismos descentralizados de control, conforme el Sistema Único de Manejo Ambiental.

## **6. NOTA 6: ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES**

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, la administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes.

Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a período subyacente.

**7. NOTA 7: EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Este rubro está conformado por los siguientes valores:

CUENTAS	Saldo al 31-dic-2017	Saldo al 31-dic-2018	Cambio %
Banco de Machala	102.55	102.55	0%
Banco Produbanco	5,582.38	6,879.84	23%
<b>Total al 31 de diciembre del 2017-2018</b>	<b>5,684.93</b>	<b>6,982.39</b>	<b>23%</b>

Expresado en dólares

**8. NOTA 8: CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR**

**Cuentas por cobrar Clientes:** El valor de esta cuenta representa los créditos concedidos a clientes, es reconocida y registrada al monto original de la factura.

Un detalle de las cuentas del activo exigible es como sigue:

CUENTAS	Saldo al 31-dic-2017	Saldo al 31-dic-2018	Cambio %
Cuentas por cobrar clientes relacionados	100,775.80	100,758.14	0%
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	108,751.96	65,412.40	-40%
(-) deterioro de cartera	0.00	0.00	0%
Anticipos entregados	0.00	0.00	0%
<b>Total al 31 de diciembre del 2017-2018</b>	<b>209,527.76</b>	<b>166,170.54</b>	<b>-21%</b>

Expresado en dólares

**9. NOTA 9: ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Esta cuenta registra el pago del impuesto al valor agregado en la compra de bienes y servicios, incluye también el valor de las retenciones en la fuente del impuesto a la renta. Un detalle de esta cuenta es el siguiente:

CUENTAS	Saldo al 31-dic-2017	Saldo al 31-dic-2018	Cambio %
Crédito tributario a favor de la empresa IVA	1,536.84	784.31	-49%
Retenciones en la fuente del ejercicio	4,161.83	3,658.03	-12%
Anticipo del impuesto a la renta	2,868.50	1,903.20	-34%
Impuesto a la salida de divisas	3,099.59	2,160.64	-30%
<b>Total al 31 de diciembre del 2017-2018</b>	<b>11,666.76</b>	<b>8,506.18</b>	<b>-27%</b>

Expresado en dólares

**10. NOTA 10: INVENTARIOS**

Refleja el inventario que la Compañía utiliza tanto para producir, como para comercializar durante el curso legal del negocio y su saldo se compone por los siguientes valores:

CUENTAS	Saldo al 31-dic-2017	Saldo al 31-dic-2018	Cambio %
Inventarios materias primas	24,797.27	24,222.13	-2%
<b>Total al 31 de diciembre del 2017-2018</b>	<b>24,797.27</b>	<b>24,222.13</b>	<b>-2%</b>

Expresado en dólares

**11. NOTA 11: SERVICIOS Y OTROS PAGADOS POR ANTICIPADO**

Se reflejan los anticipos entregados por la compañía a proveedores por anticipado, en este caso se refleja un incremento % del 100%, ya que el año anterior la compañía no tenía valores entregados por anticipado y al cierre del año 2018 se encuentra un valor significativo, puesto a las inversiones en activos como el transformador y el diseño de la página web que la compañía se encontraba realizando a la fecha de cierre.

CUENTAS	Saldo al 31-dic-2017	Saldo al 31-dic-2018	Cambio %
Anticipo a proveedores	0.00	9,671.71	100%
<b>Total al 31 de diciembre del 2017-2018</b>	<b>0.00</b>	<b>9,671.71</b>	<b>100%</b>

Expresado en dólares

**12. NOTA 12: PROPIEDAD, MAQUINARIA, MUEBLES Y EQUIPOS**

La compañía en el transcurso del año procede a adquirir nuevos activos, los cuales a la fecha de cierre se encontraba en funcionamiento y en proyectos en curso para su funcionamiento, adicional se aplicaron las depreciaciones correspondientes referentes al costo y su revaluación. La composición del saldo de los activos fijos y su movimiento en el ejercicio es como sigue:

CUENTAS	Saldo al 31-dic-2017	Saldo al 31-dic-2018	Cambio %
Adecuaciones e Instalaciones	0.00	8,140.00	100%
Maquinaria y equipo de producción	699,689.30	701,689.30	0%
Muebles y Enseres	5,798.61	5,798.61	0%
Equipo de computo	11,515.71	12,310.71	7%
Maquinaria Revaluada	772,955.48	772,955.48	0%
Depreciación acumulada	-434,442.67	-468,536.10	8%
Depreciación acumulada por revaluación	-575,041.03	-591,291.19	3%
<b>Total al 31 de diciembre del 2017-2018</b>	<b>480,475.40</b>	<b>441,066.81</b>	<b>-8%</b>

Expresado en dólares

**13. NOTA 13: OTROS ACTIVOS**

En las cuentas de otros activos se reflejarán las cuentas a largo plazo diferentes a las corrientes y que no forman parte de la propiedad planta y equipo.

En este año la empresa adopta la nueva reforma tributaria establecida en la ley la cual establece proceder a manejar impuestos diferidos por los cálculos actuariales.

“Las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales que sean constituidas a partir de la vigencia de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, no son deducibles; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación por la cual se efectuó la provisión y hasta por el monto efectivamente pagado, conforme lo dispuesto en la Ley de Régimen Tributario Interno.”

**OTROS ACTIVOS**

CUENTAS	Saldo al 31-dic-2017	Saldo al 31-dic-2018	Cambio %
Garantía por Arriendo	3,520.00	3,520.00	0%
Activos por impuestos diferidos	0.00	1,709.18	100%
<b>Total al 31 de diciembre del 2017-2018</b>	<b>3,520.00</b>	<b>5,229.18</b>	<b>49%</b>

**14. NOTA 14: PASIVOS CORRIENTES**

Registra el valor de las obligaciones contraídas por AMERICALABEL CIA. LTDA. y que deberán ser cancelados en el ejercicio económico 2019, la compañía a conseguido cubrir sus pagos a tiempo y conciliado sus cuentas con los proveedores del exterior, el saldo de esta cuenta es como sigue:

CUENTAS	Saldo al 31-dic-2017	Saldo al 31-dic-2018	Cambio %
Proveedores locales	19,140.87	13,645.30	-29%
Proveedores del exterior	45,991.80	1,403.40	-97%
Prestamos a corto plazo	38,321.80	54,907.06	43%
<b>Total al 31 de diciembre del 2017-2018</b>	<b>103,454.47</b>	<b>69,955.76</b>	<b>-32%</b>

Expresado en dólares

**15. NOTA 15: OBLIGACIONES E IMPUESTOS**

El valor de las obligaciones contraídas con la Administración Tributaria refleja el saldo de las cuentas al finalizar el año 2018 y se compone por los siguientes rubros:

CUENTAS	Saldo al 31-dic- 2017	Saldo al 31-dic- 2018	Cambio %
IVA en ventas	3,050.30	3,264.17	7%
Retenciones en la fuente	259.00	352.95	36%
Retenciones del IVA	226.42	217.50	-4%
Impuesto a la renta por pagar	332.07	5,599.63	1586%
<b>Total al 31 de diciembre del 2017-2018</b>	<b>3,867.79</b>	<b>9,434.25</b>	<b>144%</b>

Expresado en dólares

**16. NOTA 16: OBLIGACIONES CON LOS EMPLEADOS**

Las obligaciones contraídas con los empleados reflejan los saldos pendientes de pago al finalizar el año 2018 y que se cancelan en los plazos definidos por la ley y se detallan a continuación:

CUENTAS	Saldo al 31-dic- 2017	Saldo al 31-dic- 2018	Cambio %
Remuneraciones por pagar	0.00	0.00	0%
Decimo Tercero por pagar	637.25	646.15	1%
Decimo Cuarto por pagar	1,875.00	1,930.08	3%
Pensión alimenticia	0.00	0.00	0%
Otras cuentas por pagar	22.22	118.87	435%
IESS por pagar	3,649.30	4,042.84	11%
Participación trabajadores por pagar	4,579.32	5,904.02	29%
<b>Total al 31 de diciembre del 2017-2018</b>	<b>10,763.09</b>	<b>12,641.96</b>	<b>17%</b>

Expresado en dólares

**17. NOTA 17: OTROS PASIVOS FINANCIEROS**

Los pasivos financieros de la compañía se presentan acorde al cierre del ejercicio y que fueron devengados y quedaron pendientes por pagar:

CUENTAS	Saldo al 31-dic- 2017	Saldo al 31-dic- 2018	Cambio %
Intereses acumulados por pagar C/P	0.00	800.81	100%
<b>Total al 31 de diciembre del 2017-2018</b>	<b>0.00</b>	<b>800.81</b>	<b>100%</b>

Expresado en dólares

**18. NOTA 18: OBLIGACIONES A LARGO PLAZO**

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre de 2018 es como sigue:

CUENTAS	Saldo al 31-dic-2017	Saldo al 31-dic-2018	Cambio %
Obligaciones con instituciones financieras	38,321.80	5,954.94	-84%
Obligaciones a L/P	0.00	0.00	0%
Cuentas por pagar relacionadad L/P	68,380.78	47,378.81	-31%
Jubilación patronal	9,531.99	15,712.87	65%
Provisión desahucio	3,753.57	5,341.75	42%
<b>Total al 31 de diciembre del 2017-2018</b>	<b>119,988.14</b>	<b>74,388.37</b>	<b>-38%</b>

Expresado en dólares

**19. NOTA 19: PATRIMONIO**

el patrimonio de los socios, el cual será la parte residual de los activos una vez deducidos todos los pasivos e incluye las aportaciones realizadas.

En el transcurso del año se realizó la consultoría respectiva, en la cual se procedió a corregir las observaciones realizadas por el auditor el año pasado. Un detalle del saldo de la cuenta capital es como sigue:

CUENTAS	Saldo al 31-dic-2017	Saldo al 31-dic-2018	Cambio %
Capital suscrito	200,000.00	200,000.00	0%
Reserva legal	24,413.45	25,420.18	4%
Resultado por aplicación de NIIF	206,684.04	206,684.04	0%
Utilidades acumuladas	41,658.10	35,673.80	-14%
Utilidad del ejercicio	14,713.12	19,127.90	30%
<b>Total al 31 de diciembre del 2017-2018</b>	<b>487,468.71</b>	<b>486,905.92</b>	<b>0%</b>

Expresado en dólares

**20. NOTA 20: INGRESOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN Y OTROS INGRESOS**

Un detalle de las cuentas que conforman el saldo de la cuenta Ventas es como sigue:

CUENTAS	Saldo al 31-dic-2017	Saldo al 31-dic-2018	Cambio %
Ventas tarifa 0%	0.00	0.00	0%
Ventas Netas tarifa 12% y 14%	443,469.97	432,710.81	-2%
Otros Ingresos	10,559.51	11,935.45	13%
<b>Total al 31 de diciembre del 2017-2018</b>	<b>454,029.48</b>	<b>444,646.26</b>	<b>-2%</b>

Expresado en dólares

**21. NOTA 21: COSTO DE VENTAS**

Un detalle de las cuentas que conforman el saldo del costo de ventas es como sigue:

CUENTAS	Saldo al 31-dic-2017	Saldo al 31-dic-2018	Cambio %
Materia Prima Directa	61,227.77	59,127.68	-3%
Mano de Obra Indirecta	119,238.28	123,629.86	4%
Costos Indirectos de fabricación	99,625.35	85,442.21	-14%
<b>Total al 31 de diciembre del 2017-2018</b>	<b>280,091.40</b>	<b>268,199.75</b>	<b>-4%</b>

Expresado en dólares

**22. NOTA 22: GASTOS DE VENTAS**

Un detalle de las cuentas que conforman el saldo del gasto de ventas es como sigue:

CUENTAS	Saldo al 31-dic-2017	Saldo al 31-dic-2018	Cambio %
Comisiones de ventas	208.10	0.00	-100%
<b>Total al 31 de diciembre del 2017-2018</b>	<b>208.10</b>	<b>0.00</b>	<b>-100%</b>

Expresado en dólares

**23. NOTA 23: GASTOS DE ADMINISTRACIÓN**

Un detalle de las cuentas que conforman el saldo del gasto de administración es como sigue:

CUENTAS	Saldo al 31-dic-2017	Saldo al 31-dic-2018	Cambio %
Sueldos y demas remuneraciones	51,438.59	56,703.00	10%
Honorarios, coisiones y dietas	9,240.58	7,362.34	-20%
Pagos, Gastos a terceros	14,384.36	10,009.27	-30%
Mantenimiento y reparaciones	1,817.09	1,801.77	-1%
Arrendamiento operativo	4,096.00	4,224.00	3%
Promoción y Publicidad	122.32	0.00	-100%
Seguros y reaseguros	6,154.42	5,999.12	-3%
Transporte	1,246.44	1,108.13	-11%
Gastos de Gestion	1,432.60	1,264.26	-12%
Gastos de viaje	1,321.04	0.00	-100%
Agua, energia, luz y telecomunicaciones	5,401.15	5,082.63	-6%
Impuestos, Contribuciones y otros	4,955.67	3,019.01	-39%
Depreciaciones	601.59	496.85	-17%
Otros gastos	3,296.37	3,282.41	0%
<b>Total al 31 de diciembre del 2017-2018</b>	<b>105,508.22</b>	<b>100,352.79</b>	<b>-5%</b>

Expresado en dólares

**24. NOTA 24: GASTOS FINANCIEROS**

Un detalle de las cuentas que conforman el saldo del gasto financiero es como sigue:

CUENTAS	Saldo al 31-dic- 2017	Saldo al 31-dic- 2018	Cambio %
Intereses Bancarios	0.00	588.78	100%
Comisiones Bancarias	1,505.18	1,254.09	-17%
Intereses por creditos	14,582.78	7,794.57	-47%
<b>Total al 31 de diciembre del 2017-2018</b>	<b>16,087.96</b>	<b>9,637.44</b>	<b>-40%</b>

Expresado en dólares

**25. NOTA 25: CONCILIACIÓN TRIBUTARIA**

Al 31 de diciembre las provisiones para pago de participación de los trabajadores en las utilidades, impuesto a la renta y reserva legal se calcularon de la siguiente manera:

CUENTAS	Saldo al 31-dic- 2017	Saldo al 31-dic- 2018	Cambio %
Utilidad antes de PT. e impuestos	30,528.81	39,360.15	29%
15% Participación trabajadores	-4,579.32	-5,904.02	29%
Utilidad antes de impuestos	25,949.49	33,456.13	29%
Gastos no deducibles locales	21,604.99	27,096.13	25%
Gastos no deducibles del exterior	0.00	0.00	0%
Amortización perdidas acumuladas	0.00	0.00	0%
Utilidad gravable	47,554.48	60,552.26	27%
Utilidad a reinvertir	0.00	0.00	0%
Impuesto causado	-10,461.99	-13,321.50	27%
Utilidad antes de reserva	15,487.50	20,134.63	30%
Reserva legal	-774.38	-1,006.73	30%
<b>Total al 31 de diciembre del 2017-2018</b>	<b>14,713.13</b>	<b>19,127.90</b>	<b>30%</b>

Expresado en dólares

Los mismos que son contabilizados en los estados de situación financiera a su fecha de cierre.

**26. NOTA 26: ASPECTOS TRIBUTARIOS**

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

**Pagos al exterior**

Los pagos originados en financiamiento externo a instituciones financieras del exterior, legalmente establecidas como tales, o entidades no financieras especializadas calificadas por los entes de control correspondientes en el Ecuador; así como los intereses de créditos externos conferidos de gobierno a gobierno o por organismos

multilaterales. En estos casos, los intereses no podrán exceder de las tasas de interés máximas referenciales fijadas por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera a la fecha del registro del crédito o su novación; y si de hecho las excedieren, para que dicha porción sea deducible, se deberá efectuar una retención en la fuente equivalente a la tarifa general de impuesto a la renta de sociedades sobre la misma.

En los casos de intereses pagados al exterior no contemplados en el inciso anterior, se deberá realizar una retención en la fuente equivalente a la tarifa general de impuesto a la renta de sociedades, cualquiera sea la residencia del financista.

La falta de registro de las operaciones de financiamiento externo, conforme a las disposiciones emitidas por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, determinará que no se puedan deducir los costos financieros del crédito.

#### Control sobre precios de transferencia

La normativa vigente en el Ecuador para Precios de Transferencia vigente en Ecuador dispone que, los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que hayan realizado operaciones con partes relacionadas del exterior y/o locales (bajo ciertas condiciones) dentro de un mismo período fiscal, en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 3.000.000,00) deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

#### 27. NOTA 27: TRANSACCIONES Y SALDOS CON RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2018, la Compañía mantiene transacciones con partes relacionadas y accionistas de acuerdo lo siguiente:

Parte Relacionada	Tipo de operación	2017	2018	Cambio %
Socios	Cuentas por cobrar	16,365.48	26,861.94	64%
Socios	Documentos por cobrar	84,410.32	73,896.20	-12%
Socios	Cuentas por pagar	68,380.78	47,378.81	-31%
Socios	Dividendos por pagar años anteriores	41,658.10	35,673.80	-14%
Socios	Dividendos por pagar 2018	14,713.13	19,127.90	30%
<b>Total al 31 de diciembre del 2017-2018</b>		<b>225,527.81</b>	<b>202,938.65</b>	<b>-10%</b>

#### 28. NOTA 28: SITUACIÓN TRIBUTARIA

AMERICALABEL CIA. LTDA. Ha cumplido con todas las obligaciones tributarias, como son el pago del Impuesto al Valor Agregado, Retenciones en la Fuente, cancelación del impuesto a la renta, el anticipo del impuesto a la renta, impuesto a la salida de divisas y con los anexos correspondientes, acorde a las obligaciones tributarias que adquiere como empresa y por su giro del negocio.

#### 29. NOTA 29: CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre de 2018 de acuerdo a la administración de la Compañía no mantiene contingencias que deban ser provisionadas o reveladas.

**30. NOTA 30: EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros 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 reportado.

**31. NOTA 31: APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros individuales de AMERICALABEL CIA. LTDA. por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 serán aprobados de manera definitiva en junta de accionistas de acuerdo a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías y Valores del Ecuador.

X



---

Sr. Jorge Alvear Guevara  
Gerente General

X



---

Sr. Andrés Cedillo Ramos  
Contador

