



AUDEXT Auditores Externos S.A.  
SC-RNAE No.775 RUC 0992686820001  
Teléfonos 04 4610526 / 4010305 / 4610467  
Email audext@audext.com.ec. Celular 0994982531  
Certificados a la SCVS Superintendencia Compañías Valores y Seguros  
Certificados a la SEPS Superintendencia de Económica Popular y Solidaria

# DICTAMEN DE AUDITORIA DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

PRODUCTORA INDUSTRIAL TECNICA PRINTECSA S.A.  
RUC.0990359164001 - EXP.SCVS.9518

ESTADOS FINANCIEROS BÁSICOS Y NOTAS  
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO TERMINADO  
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresados en Dólares Estadounidenses)

## CONTENIDO

- a. Dictamen de Auditoría
- b. Estado de Situación Financiera
- c. Estado de Resultado Integral
- d. Estado de Cambios del Patrimonio
- e. Estado de Flujos de Efectivo – Método Directo
- f. Notas

US\$ = dólar estadounidense



AUDEXT Auditores Externos S.A.

SC-RNAE N.º 775 RUC 0992686820001

Teléfonos 04 4810528 / 4610305 / 4610467

Email [audext@audext.com.ec](mailto:audext@audext.com.ec) Celular 0994982531

Calificados a la SCVS Superintendencia Compañías Valores y Seguros

Calificados a la SEPS Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

## INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas de  
PRODUCTORA INDUSTRIAL TECNICA PRINTECSA S.A.  
Guayaquil - Ecuador

### DICTAMEN SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

#### OPINIÓN FAVORABLE

Hemos auditado los estados financieros de la compañía PRODUCTORA INDUSTRIAL TECNICA PRINTECSA S.A. RUC 0990359164001 EXP.SCVS.9518, que comprenden el estado de situación financiera a 31 de diciembre de 2018, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan fielmente, en todos los aspectos materiales la situación financiera de la compañía PRODUCTORA INDUSTRIAL TECNICA PRINTECSA S.A., a 31 de diciembre de 2018, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

#### FUNDAMENTO DE LA OPINIÓN

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la compañía de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en la República del Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

#### OTROS ASUNTOS

Los estados financieros de la Compañía por el año terminado al 31 de diciembre del 2017 fueron auditados por nuestra firma, cuyo dictamen de auditoría fechado 19 de abril del 2018 expresó una opinión con salvedades.

#### RESPONSABILIDADES DE LA ADMINISTRACIÓN Y DE LOS RESPONSABLES DEL GOBIERNO DE LA ENTIDAD EN RELACIÓN CON LOS ESTADOS FINANCIEROS.

La administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y del control interno que la administración de la Entidad considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de PRODUCTORA INDUSTRIAL TECNICA PRINTECSA S.A., para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con la compañía aplicando la hipótesis de negocio en marcha, salvo que la administración se proponga liquidar la Entidad o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados de la Administración son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la compañía.

#### **RESPONSABILIDADES DEL AUDITOR EN RELACIÓN CON LA AUDITORÍA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de los Administradores, la base contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la entidad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la



AUDEXT Auditores Externos S.A.

SC-RNAE N.º 775 RUC 0992686820001

Teléfonos 04 4610528 / 4610305 / 4610467

Email [audext@audext.com.ec](mailto:audext@audext.com.ec). Celular 0994982531

Calificados a la SCVS Superintendencia Compañías Valores y Seguros

Calificados a la SEPS Superintendencia de Económica Popular y Solidaria

evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la entidad deje de ser una empresa en funcionamiento.

Nos comunicamos con los responsables de la Administración de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría, planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

AUDEXT AUDITORES EXTERNOS S.A.

No. de Registro en la Superintendencia  
de Compañías, Valores y Seguros: 775

MSc. Víctor Hugo Parrales Aragues, CPA.

Gerente de Auditoría - Socio

Número de Licencia Profesional: G.V. 1.998

AUDEXT AUDITORES EXTERNOS S.A.

Guayaquil, miércoles 10 de abril de 2019



AUDEXT Auditores Externos S.A.

SC-RNAE N.º 775 RUC 0992686820001

Teléfonos 04 4610526 / 4610305 / 4610467

Email [audext@audext.com.ec](mailto:audext@audext.com.ec) Celular 0994982531

Calificados a la SCVS Superintendencia Compañías Valores y Seguros

Calificados a la SEPS Superintendencia de Económica Popular y Solidaria

## ACTA DE ENTREGA DEL DICTAMEN DE AUDITORIA EXTERNA POR EL EJERCICIO ECONOMICO TERMINADO AÑO 2018.

CON FECHA MIÉRCOLES 10 DE ABRIL DE 2019 A LAS 15:35 FIRMAN PARA LA CONSTANCIA DE LA LECTURA, REVISIÓN, APROBACIÓN Y RECEPCIÓN DEL DICTAMEN DE AUDITORIA EXTERNA A LOS ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS DEL EJERCICIO CORRIENTE TERMINADO AÑO 2018.

La Sra. Ing. Ana María Muñoz Valverde - Gerente General y el Sr. Benedicto Florentino Álvarez Firmat - Presidente de Productora Industrial Técnica PRINTECSA S.A. confirman a "La Auditora" la aprobación de la Junta General de Accionistas de los estados financieros y notas del ejercicio económico 2018 así como la aprobación y discusión del Dictamen de auditoría externa del mismo ejercicio, para lo que certifican con su firma la revisión y aprobación de los mismos para su carga a la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros.

AUDITOR  
AUDEXT AUDITORES EXTERNOS S.A.

Mg. Víctor Hugo Paredes Aragonés, CPA.  
Socio De Auditoría - Representante Legal  
C.C. 091384737-2  
AUDEXT Auditores Externos S.A.  
RUC. 0992686820001 Exp.SCVS.63248

AUDITADO  
Productora Industrial Técnica PRINTECSA S.A.

Ing. Ana María Muñoz Valverde  
Gerente General - Representante Legal  
C.C. 0912889946  
Productora Industrial Técnica PRINTECSA S.A.  
RUC. 0990359164001 Exp.SCVS. 9518

Productora Industrial Técnica PRINTECSA S.A.

CPA. Tatiana Constante Zambrano  
Contadora General  
RUC. 0925510943001

Sr. Benedicto Florentino Álvarez Firmat  
Presidente  
C.C.0902635929



AUDEXT Auditores Externos S.A.

SC-RNAE N. 775 RUC 0992686820001

Teléfonos 04 4610526 / 4610305 / 4610467

Email [audext@audext.com.ec](mailto:audext@audext.com.ec) Celular 0994982531

Calificados a la SCVS Superintendencia Compañías Valores y Seguros

Calificados a la SEPS Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

## PRODUCTORA INDUSTRIAL TECNICA PRINTECSA S.A.

### Contenido

Informe 2018 Página

---

#### Estados financieros

Estado de situación financiera	07 - 08
Estado de resultado integral	09 - 11
Estado de flujos de efectivo	12
Estado de cambios del patrimonio	13

---

#### Resumen de Políticas Contable y Notas a los Estados Financieros

I. Información general de la empresa	14 - 29
↳ Bases de preparación de los estados financieros	
↳ Políticas Contables	
↳ Notas a los Estados Financieros	

## PRINTECSA S.A.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre 2018

(expresado en dólares DUA)

	NOTA	2018	2017
<b>ACTIVO</b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO	3	205.657,79	100.734,17
DOCUMENTOS Y CTAS. POR COBRAR RHLAC.	4	231.937,62	219.887,07
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	5	12.803,59	3.840,67
INVENTARIO DE MATERIA PRIMA	6	35.406,81	35.468,78
INVENTARIO DE PRODUCTOS EN PROCESO	6	17.577,14	23.972,21
INVENT. PROD. TERM. Y MERCAD. EN ALMACEN	6	34.116,08	13.868,97
INVENTARIO REPUESTOS, HERRAM. ACCSERIOS	6	39.917,83	40.472,02
PAGO ANTICIPADO	7	27.505,61	29.942,10
PAGO ANTICIPADO SEGUROS	7	2.967,98	2.890,01
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	8	-	24.352,15
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>\$ 607.890,45</b>	<b>\$ 495.428,15</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS	9	924.636,31	903.443,82
DEPRECIACION ACUM. MAQUINARIAS Y EQUIPOS	9	(363.775,21)	(517.925,03)
PATENTES Y MARCAS	-	3.526,64	3.526,64
AMORTIZACION ACUMULADA	-	(3.525,64)	(3.525,64)
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	10	48.487,61	47.358,19
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>\$ 409.369,71</b>	<b>\$ 432.877,98</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>\$ 1.017.260,16</b>	<b>\$ 928.306,13</b>
<b>PASIVO</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
PROVEEDORES LOCALES	11	35.425,19	49.030,50
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	12	-	-
TARJETAS DE CREDITO X PAGAR	13	1.468,77	212,57
CON LAS ADMINISTRACION TRIBUTARIA	12	13.323,67	9.869,28
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	14	33.474,67	39.127,07
CON EL IESS	15	2.258,95	2.437,83
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	16	6.782,10	8.746,88
PARTICIPACION TRABAJADORES	17	37.507,90	28.624,05
JUBILACION PATRONAL	18	6.336,97	5.174,04
DESAHUCIO	18	1.587,73	1.737,70
DIVIDENDOS POR PAGAR	19	-	71.610,75
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>\$ 138.165,95</b>	<b>\$ 216.570,67</b>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

  
 Ing. Ana María Muñoz Valverde  
 Gerente General – Representante Legal  
 C.C. 0912889946

  
 CPA. Tatiana Constante Zambrano  
 Contadora General  
 RUC. 0925510943001

**PRINTECSA S.A.**

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre 2018

(expresado en dólares EJA)

	NOTA	2018	2017
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
PROV. POR PAGAR LARGO PLAZO	20	43.645,48	79.205,27
DIVIDENDOS POR PAGAR	19	163.208,87	117.006,78
PROVISION POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	18	68.891,40	52.937,61
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	20	15.097,80	26.793,52
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>\$ 290.843,55</b>	<b>\$ 275.943,18</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>\$ 429.009,50</b>	<b>\$ 492.513,85</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>			
CAPITAL	21	10.000,00	10.000,00
RESERVA LEGAL	22	75.451,93	75.451,93
RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	22	134.018,60	121.711,01
RESERVA DE CAPITAL	22	37.438,73	37.438,73
GANANCIAS ACUMULADAS	23	87.963,24	(10.357,84)
PERDIDAS ACUMULADAS	23	(29.810,80)	(29.810,80)
RESULTADOS ACUM. PROV. ADOP. NIF	24	108.283,34	108.283,34
UTILIDAD DEL EJERCICIO	25	164.905,62	123.075,91
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>\$ 588.250,66</b>	<b>\$ 435.792,28</b>
<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>		<b>\$ 1.017.260,16</b>	<b>\$ 928.306,13</b>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros



Ing. Ana María Muñoz Valverde  
 Gerente General – Representante Legal  
 C.C. 0912889946



CPFA Tatiana Constante Zambrano  
 Contadora General  
 RUC. 0925510943001

## PRINTECSA S.A.

Estado de Resultado Integral

Al 31 de diciembre 2018

(expresado en dólares FUA)

	NOTA	2018	2017
<b>INGRESOS</b>			
VENTAS DE BIENES	26	772.775,99	766.612,70
COSTO DE VENTA	26	(392.284,33)	(441.703,54)
OTROS INGRESOS	26	7.776,29	9.366,60
<b>UTILIDAD BRUTA</b>		<b>\$ 388.267,95</b>	<b>\$ 334.275,76</b>
<b>COSTO MATERIA PRIMA UTILIZADA</b>			
<b>COSTO MANO DE OBRA PLASTICO</b>			
SUELDO	25	44.580,15	43.986,66
SOBRETIEMPLO	25	17.361,65	19.233,35
ALIMENTACION	25	7.713,75	7.579,00
APORTE PATRONAL	25	7.055,16	7.089,09
SECAP	25	321,16	317,93
IECE	25	321,16	317,93
FONDO DE RESERVA	25	4.840,88	5.296,14
DECIMO TERCERO	25	5.311,10	5.298,36
DECIMO CUARTO	25	3.802,78	3.438,29
VACACIONES	25	4.020,45	4.014,66
BONIFICACIONES	25	1.524,99	1.440,00
INDEMNIZ. DESPIDO INTEMPESTIVO	25	4.770,09	-
PROVISION INDEM. DESAHUCIO	25	1.923,19	858,42
PROV. POR JUBIL. PATRONAL	25	5.298,47	4.207,25
SERVICIOS PRESTADOS	25	2.917,01	-
<b>COSTOS DE MANO DE OBRA</b>		<b>\$ 111.761,99</b>	<b>\$ 103.077,08</b>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

  
 Ing. Ana María Muñoz Valverde  
 Gerente General - Representante Legal  
 C.C. 0912889946

  
 CPA. Tatiana Constante Zambrano  
 Contadora General  
 RUC. 09255109430001

<b>COSTO FABRICACION SECCION PLASTICO</b>			
SERVICIO DE LOGISTICA	25	5.400,00	5.400,00
DEP. PROP. PLANTA Y EQUIPO	25	53.435,25	41.143,49
MANTENIMIENTOS Y REPARACION	25	7.674,64	12.520,78
REPUESTOS Y ACCESORIOS	25	7.152,31	7.765,00
INTALACIONES	25	115,00	247,85
ARTICULOS DE INSTALACION	25	140,44	341,36
SERVICIOS BASICOS	25	18.567,37	20.620,41
ADECUACION FABRICA	25	699,16	4.471,04
IMPLEMENTOS DE SEGURIDAD	25	747,52	705,51
ACEITE Y LUBRICANTES	25	0,00	2.899,68
EMBALAJE	25	1.664,34	2.213,23
ESTUDIOS AMBIENTALES	25	0,00	280,00
UTILERIAS PARA CORTE DE PLASTICO	25	244,57	219,60
PERDIDA POR BAJA DE ACTIVOS	25	99,66	-
GASTOS VARIOS	25	260,52	594,25
<b>COSTOS DE MANO DE OBRA</b>		<b>\$ 96.200,78</b>	<b>\$ 99.422,20</b>
COSTO DE INSUMO UTIL. EN BROCHAS		9.125,34	17.837,70
COSTO DE MANO DE OBRA		2.341,81	-
<b>COSTO DE FABRICACION BROCHAS</b>		<b>\$ 6.666,12</b>	<b>\$ 7.204,94</b>
DEPRECIACION PROPIEDADES, PLANTA	25	559,92	559,92
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES BR	25	-	200,00
REPUESTOS Y ACCESORIOS	25	253,52	84,47
EMBALAJE	25	-	1.140,00
ADECUACIONES	25	-	315,44
SERVICIOS BASICOS	25	5.852,68	4.905,11
<b>GASTOS DE VENTAS</b>	<b>25</b>	<b>\$ 1.200,00</b>	<b>\$ 1.200,00</b>

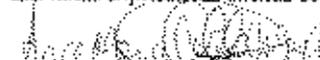
Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

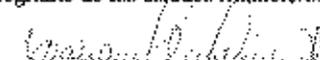
  
 Ing. Ana María Muñoz Valverde  
 Gerente General - Representante Legal  
 C.C. 0912889946

  
 CPA: Patricia Constante Zambrano  
 Contadora General  
 RUC: 0925510943001

<b>GASTOS DE ADMINISTRACION</b>	<b>25</b>	<b>\$ 137.035,31</b>	<b>\$ 142.248,73</b>
GASTOS ADM.SUELDOS	25	16.450,67	15.124,00
GASTOS ADM.SOBRETIEMPO	25	1.084,27	1.517,98
GTO.ADM.SERVICIO DE ALIMENTACION	25	2.251,00	2.242,50
GTO.ADM.MOVILIZACION	25	2.251,00	2.242,50
GTO.ADM.APORTE PATRONAL AL IESS	25	2.658,45	2.565,15
GTO.ADM.SECAP	25	119,57	115,06
GTO.ADM.IECE	25	119,57	115,09
GTO.ADM.FONDOS DE RESERVA	25	1.037,57	1.018,28
GTO.ADM.DECIMO TERCER SUELDO	25	1.461,28	1.386,84
GTO.ADM.DECIMO CUARTO SUELDO	25	1.177,35	1.056,83
GTO.ADM.VACACIONES	25	950,67	913,45
BONIFICACION NAVIDEÑA	25	640,00	565,00
BONIFICACIONES	25	-	6.669,32
PROV.IND. POR DESAHUCIO	25	513,28	234,34
PROV. CUBILACION PATRONAL	25	1.038,50	966,79
GTO.ADM.HON. PROFESIONALES	25	14.766,48	8.184,51
GTO.ADM.ASESOR. ADMINISTR.	25	18.490,71	18.345,00
SERVICIOS PRESTADOS	25	3.673,44	2.142,84
ARRENDAMIENTO OPERATIVO	25	39.600,00	39.600,00
GTO.ADM.MANT. Y REPARACIONES	25	3.727,47	1.838,59
G.AD. SUMINISTROS, MAT. Y REPUESTOS	25	2.789,61	4.517,82
ESTUDIOS ACTUARIALES	25	-	500,00
GTO.ADM.IMPLEMENTACION NORMALES	25	2.794,43	2.037,19
UTILES DE OFICINA Y PAPELERIA	25	-	-
SEGUROS Y REASEGUROS	25	3.483,61	2.891,16
GASTOS DE GESTION	25	2.093,12	1.051,22
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTRO	25	8.147,76	11.347,36
DEPRECIACIONES	25	473,04	473,04
PERDIDA POR BAJA DE ACTIVOS	25	9,82	-
SERVICIOS BANCARIOS	25	511,92	650,28
TRANSPORTE	25	50,00	-
MULTAS E INTERESES	25	36,68	-
OTROS GASTOS	25	3.892,14	3.960,55
OTRAS PERDIDAS	25	-	18,41
GASTOS DE VIAJE	25	333,31	649,83
G ADMIN. SERVICIOS BASICOS	25	388,59	381,69
IVA QUE SE CARGA AL GASTO	25	-	-
GASTO DE IMPUESTO A LA RENTA	25	-	6.926,11
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>		<b>\$ 250.052,64</b>	<b>\$ 190.827,03</b>
Participación Trabajadores		37.507,90	28.624,05
Impuesto Causado		47.639,12	39.127,07
<b>Utilidad Neta</b>		<b>\$ 164.905,62</b>	<b>\$ 123.075,91</b>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

  
Ing. Ana María Muñoz Valverde  
Gerente General – Representante Legal  
C.C. 0912889946

  
CPA. Tatiana Constante Zambrano  
Contadora General  
RUC. 0925510943001

## PRINTECSA S.A.

Estado de Flujos de Efectivo - Método Directo

A33 de diciembre 2018

(expresado en dólares (Dólares))

Diciembre 31,	2018	2017
<b>INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL E.Y EQ. AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO</b>	<b>104.923,62</b>	<b>(67.808,55)</b>
<b>F.F. PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) Actividad de Operación</b>	<b>(34.863,62)</b>	<b>70.519,43</b>
Clases de cobros por actividades de operación	780.301,89	710.217,68
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	780.301,89	708.795,77
Otros cobros por actividades de operación	-	6.421,91
<b>Clases de pagos por actividades de operación</b>	<b>(610.151,30)</b>	<b>(541.758,85)</b>
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(183.999,34)	(172.330,78)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(156.740,93)	(154.435,21)
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones	(3.561,58)	(3.468,03)
Otros pagos por actividades de operación	(265.849,65)	(211.524,83)
Dividendos pagados	(37.855,90)	(91.764,46)
Dividendos recibidos	-	117,36
Intereses recibidos	2.569,13	2.707,70
<b>F.F. PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) A.I.</b>	<b>(29.940,00)</b>	<b>(147.327,98)</b>
Adquisición de propiedades, planta y equipo	(29.940,00)	(147.327,98)
<b>F.F. PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) A.P.</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Aporte en efectivo por aumento de capital	-	-
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>104.923,62</b>	<b>(67.808,55)</b>
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	100.734,17	168.542,72
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO</b>	<b>205.657,79</b>	<b>100.734,17</b>
<b>CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN:</b>		
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>290.052,64</b>	<b>190.817,03</b>
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>	<b>(30.678,81)</b>	<b>(25.574,67)</b>
Depreciaciones y amortizaciones	54.468,21	42.176,15
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(47.639,12)	(39.127,07)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(37.597,00)	(28.621,05)
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>	<b>(84.510,21)</b>	<b>(85.732,93)</b>
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar cíclicas	(12.050,55)	(58.369,55)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	15.389,23	26.266,90
(Incremento) disminución en recibos de proveedores	2.358,42	(26.827,40)
(Incremento) disminución en inversiones	(13.245,88)	51.351,26
(Incremento) disminución en otros activos	(1.019,94)	(30.853,91)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar comerciales	(13.695,31)	25.555,27
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(48.376,20)	4.724,16
Incremento (disminución) en beneficios empleados	23.885,82	12.164,80
Incremento (disminución) en otros pasivos	(37.855,90)	(91.764,46)
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) A.I.:</b>	<b>134.863,62</b>	<b>70.519,43</b>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

  
 Tng. Ana María Muñoz Valverde  
 Gerente General - Representante Legal  
 C.C. 0912889946

  
 CPA: Tatiana Constante Zambrano  
 Contadora General  
 RUC. 0925510943001

**PRINTRUSA S.A.**

Dirección: Centro del Financiero

Al 21 de diciembre 2018

(en miles de dólares EE.UU.)

DEL CUAL LAS CANTIDADES ESTÁN EN	RESERVAS			RESULTADOS ACUMULADOS			RESERVA DE CAPITAL	MANEJO DE MONEDA DEL PERIODO	TOTAL PATRIMONIO
	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVAS Y ESTADÍSTICAS	GANANCIAS ACUMULADAS	() PÉRDIDAS ACUMULADAS	UTILIDADES ACUMULADAS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS PUF			
30/11	30/11	30/11	30/11	30/11	30/11	30/11	30/11	30/11	30/11
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	10.000,00	75.451,92	134.018,60	37.563,24	(29.816,80)	300.283,34	37.438,73	184.935,63	290.359,66
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	10.000,00	75.451,91	131.912,01	(12.972,90)	(29.816,80)	195.283,34	37.438,73	123.075,91	445.792,48
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	10.000,00	75.451,91	131.912,01	(12.972,90)	(29.816,80)	195.283,34	37.438,73	123.075,91	445.792,48
CAMBIO EN POLÍTICAS CONTABLES									0,00
CORRECCIÓN DE ERRORES									0,00
CAMBIO DUEÑO EN EL PERIODO	0,00	0,00	12.107,59	50.528,68	0,00	0,00	0,00	41.875,71	123.458,98
Adquisición de acciones de la empresa									0,00
Compra para sí misma de acciones									0,00
Venta de acciones para sí misma									0,00
Préstamo									0,00
Transferencia de efectivo a otros estados patrimoniales									0,00
Rescisión de la Reserva por Valoración de Acciones Patrimoniales			12.107,59	50.528,68				(119.439,53)	0,00
Rescisión de la Reserva por Valoración de Impuesto sobre el Ingreso									0,00
Rescisión de la Reserva por Valoración de Acciones Intangibles									0,00
Otros cambios (utilidad)									0,00
Resultado legal Total del Año (basado en información ajustada)								164.059,61	164.059,61

2017									
DEL CUAL LAS CANTIDADES ESTÁN EN	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVAS Y ESTADÍSTICAS	GANANCIAS ACUMULADAS	() PÉRDIDAS ACUMULADAS	UTILIDADES ACUMULADAS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS PUF	RESERVA DE CAPITAL	MANEJO DE MONEDA DEL PERIODO	TOTAL PATRIMONIO
30/11	30/11	30/11	30/11	30/11	30/11	30/11	30/11	30/11	30/11
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	10.000,00	75.451,93	131.713,01	(12.972,90)	(29.816,80)	300.283,34	37.438,73	123.075,91	456.797,36
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	10.000,00	75.451,92	129.832,78	0,00	(29.816,80)	195.283,34	37.438,73	75.522,26	404.498,21
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	10.000,00	75.451,92	129.832,78	0,00	(29.816,80)	195.283,34	37.438,73	75.522,26	404.498,21
CAMBIO EN POLÍTICAS CONTABLES									0,00
CORRECCIÓN DE ERRORES									0,00
CAMBIO DUEÑO EN EL PERIODO	0,00	0,00	12.878,23	(12.972,90)	0,00	0,00	0,00	21.458,68	90.017,04
Adquisición de acciones de la empresa									0,00
Compra para sí misma de acciones									0,00
Venta de acciones para sí misma									0,00
Préstamo									0,00
Transferencia de efectivo a otros estados patrimoniales									0,00
Rescisión de la Reserva por Valoración de Acciones Patrimoniales			12.878,23	(12.972,90)				(12.972,90)	0,00
Rescisión de la Reserva por Valoración de Impuesto sobre el Ingreso									0,00
Rescisión de la Reserva por Valoración de Acciones Intangibles									0,00
Otros cambios (utilidad)									0,00
Resultado legal Total del Año (basado en información ajustada)								121.075,91	121.075,91

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

  
**Ing. Ana María Muñoz Valverde**  
 Gerente General – Representante Legal  
 C.C. 0912889946

  
**CPA. Fátima Constante Zambrano**  
 Contadora General  
 RUC: 0925510943001

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### NOTA 1

PRODUCTORA INDUSTRIAL TÉCNICA (PRINTECSA) S.A. es una compañía que inició sus actividades en el Ecuador desde el 26 de octubre de 1978 cuyo objetivo principal es la fabricación de productos de plástico y brochas con mango plástico.

### NOTA 2

#### POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Los Estados Financieros han sido elaborados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Los estados financieros de PRODUCTORA INDUSTRIAL TÉCNICA (PRINTECSA) S.A. se preparan bajo el supuesto de que la entidad está en funcionamiento, y continuará su actividad dentro del futuro previsible. Por lo tanto, se supone que la entidad no tiene la intención ni la necesidad de liquidar o recortar de forma importante la escala de sus operaciones.

Los Estados Financieros están expresados en dólares de los Estados Unidos de Norte América, moneda adoptada legalmente en Ecuador desde marzo del 2000.

La presentación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF para las PYMES exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones. Las políticas contables más importantes del grupo se detallan a continuación:

#### Activos

PRODUCTORA INDUSTRIAL TÉCNICA (PRINTECSA) S.A. reconocerá un activo en su estado de situación financiera cuando sea probable que del mismo se obtengan beneficios económicos futuros para PRODUCTORA INDUSTRIAL TÉCNICA (PRINTECSA) S.A. y, además, el activo tenga un costo o valor que pueda ser medido con fiabilidad.

No reconocerá en su estado de situación financiera un activo cuando no se considere probable que, del desembolso correspondiente, se vayan a obtener beneficios económicos en el futuro más allá del período actual sobre el que se informa. En lugar de ello, esta transacción dará lugar al reconocimiento de un gasto en el estado del resultado integral de PRODUCTORA INDUSTRIAL TÉCNICA (PRINTECSA) S.A.

#### Inventarios

##### Reconocimiento de los inventarios

PRODUCTORA INDUSTRIAL TÉCNICA (PRINTECSA) S.A. reconocerá como inventarios a los activos:

- a. Fabricados y mantenidos para ser vendidos en el curso normal de la operación; y
- b. En forma de materiales o suministros, para ser consumidos en la prestación de servicios.

#### Medición de los inventarios

Los inventarios de PRODUCTORA INDUSTRIAL TÉCNICA (PRINTECSA) S.A. se medirán al importe menor entre el costo y el precio estimado de venta menos los costos de producción y venta -- Valor Neto Realizable--.

Como comercializadora de los productos que fabrica, tiene inventarios generados por la fabricación de productos y brochas de plástico, los que medirá directamente por su costo de fabricación. Estos costos se componen fundamentalmente de la materia prima, la mano de obra y otros costos del personal directamente involucrado en la comercialización final de los productos fabricados, incluyendo personal de supervisión y otros costos indirectos atribuibles.

No incluirá en el costo de los inventarios la mano de obra y los demás costos relacionados con las ventas, y con el personal de administración general, sino que los contabilizarán como gastos del periodo en el que se hayan incurrido.

Los costos de los inventarios de PRODUCTORA INDUSTRIAL TÉCNICA (PRINTECSA) S.A. no incluirán márgenes de ganancia ni costos indirectos no atribuibles que, a menudo, se tienen en cuenta en los precios facturados por PRODUCTORA INDUSTRIAL TÉCNICA (PRINTECSA) S.A.

#### Costo de los inventarios

El costo de los inventarios comprenderá todos los:

- costos de adquisición;
- costos de transformación (En el caso de que aplique), así como,
- otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales.

#### Costo de adquisición

El costo de adquisición de los inventarios comprenderá:

- el precio de compra de la materia prima;
- mano de obra directa;
- gastos indirectos de fabricación;
- los aranceles de importación y otros impuestos no recuperables;
- los transportes;
- el almacenamiento y
- otros costos directamente atribuibles a su adquisición.

Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

#### Costos de transformación

Los costos de transformación de los inventarios comprenden:

- los costos de mano de obra directa y otros directamente relacionados con las unidades adquiridas;
- los costos indirectos, variables y fijos, en los que se haya incurrido para transformar las materias primas en productos terminados.

El costo de los inventarios de PRODUCTORA INDUSTRIAL TÉCNICA (PRINTECSA) S.A. se asignará utilizando el método del costo promedio ponderado.

#### Propiedad, planta y equipo

Se reconocerá un activo tangible como un elemento de propiedades, planta y equipo, si y solo si:

- Es para su uso en la producción y suministro de bienes y servicios, y para propósitos administrativos;
- Es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados, directa o indirectamente, del mismo;
- Se espera usar durante más de un periodo; y
- Su costo, medible con fiabilidad, es superior a US\$500,00.

Se reconocerá, sin embargo, como elementos de propiedades, planta y equipo las piezas de repuesto importantes y el equipo de mantenimiento permanente, que la entidad espere utilizar durante más de un periodo.

Algunos elementos de propiedades, planta y equipo pueden ser adquiridos en forma de varios componentes que representen una sola unidad de trabajo. PRODUCTORA INDUSTRIAL TÉCNICA (PRINTECSA) S.A. no registrará por separado cada componente, sino que los agrupará como un solo elemento de propiedades, planta y equipo con un solo costo significativo.

El costo de los elementos de propiedades, planta y equipo comprende todo lo siguiente:

- El precio de adquisición, que incluye los honorarios legales y de intermediación, los aranceles de importación y los impuestos no recuperables, después de deducir los descuentos comerciales y las rebajas.
- Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia. Estos costos pueden incluir los costos de preparación del emplazamiento, los costos de entrega y manipulación inicial, los de instalación y montaje y los de comprobación de que el activo funciona adecuadamente.
- La estimación inicial de los costos de desmantelamiento o retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta, la obligación en que incurre una entidad cuando adquiere el elemento o como consecuencia de haber utilizado dicho elemento durante un determinado periodo, con propósitos distintos al de producción de inventarios durante tal periodo.

#### Baja en cuentas

Se dará de baja en cuentas el importe en libros de un elemento de propiedades, planta y equipo:

- Por su disposición; o
- Cuando no se espere obtener beneficios económicos futuros por su uso o disposición.

PRODUCTORA INDUSTRIAL TÉCNICA (PRINTECSA) S.A. incluirá la pérdida o ganancia surgida al dar de baja un elemento de propiedades, planta y equipo en el resultado del periodo cuando la partida sea dada de baja en cuentas. Las ganancias no se clasificarán como ingresos de actividades ordinarias.

## Depreciación

El método de depreciación utilizado es el de línea recta considerando un valor residual al final de su vida útil.

Para realizar la depreciación tomamos en consideración la vida útil establecida en el art. 28, //6 literal a) del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

Edificio	5% anual
Vehículos	20% anual
Maquinaria y Equipo	10% anual
Muebles y Enseres	10% anual
Repuestos y Herramientas	10% anual
Instalaciones	10% anual
Equipos de Computación	33% anual

## Pasivos

Se reconocerá un pasivo en el estado de situación financiera cuando:

- Tenga una obligación al final del periodo sobre el que se informa como resultado de un suceso pasado;
- Es probable que en la liquidación del pasivo requiera de PRODUCTORA INDUSTRIAL TÉCNICA (PRINTECSA) S.A. la transferencia de recursos que incorporen beneficios económicos; y
- el importe de la liquidación puede medirse de forma fiable.

## Ingresos

El reconocimiento de los ingresos procede directamente del reconocimiento y la medición de activos y pasivos. PRODUCTORA INDUSTRIAL TÉCNICA (PRINTECSA) S.A. reconocerá un ingreso en el estado del resultado integral cuando haya surgido un incremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un incremento en un activo o un decremento en un pasivo, que pueda medirse con fiabilidad.

## Gastos

El reconocimiento de los gastos procede directamente del reconocimiento y la medición de activos y pasivos. PRODUCTORA INDUSTRIAL TÉCNICA (PRINTECSA) S.A. reconocerá gastos en el estado del resultado integral cuando haya surgido un decremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un decremento en un activo o un incremento en un pasivo que pueda medirse con fiabilidad.

## Participación de los trabajadores en las utilidades



AUDEXT Auditores Externos S.A.

SC-RNAEN. 775 RUC 0992686820001

Teléfonos: 04 4610528 / 4610305 / 4610467

Email: [audext@audext.com.ec](mailto:audext@audext.com.ec) Celular: 0994082531

Calificados a la SCVS Superintendencia Competitividad Valores y Seguros

Calificados a la SEIPS Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

La compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio el 15% de participación de los empleados en las utilidades contables, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

#### Impuesto a la Renta

De acuerdo con lo establecido en las normas tributarias vigentes para el año 2018 la tasa de impuesto es del 25% de las utilidades gravables.

#### Reserva Legal

De acuerdo a la Ley de Compañías, para las compañías anónimas se tomará un porcentaje no menor del 10%, destinado a formar parte de la reserva legal, hasta que este alcance por lo menos el 50% del capital social.

#### NOTA 3

##### Efectivo y Equivalentes de efectivo

Incluye aquellos valores que se encuentran en caja y cuentas bancarias las cuales están disponibles de manera inmediata.

El saldo de efectivo y equivalente de efectivo al 31 de diciembre es el siguiente:

Diciembre 31,	2018	2017
Efectivo y equivalentes de efectivo	205,657.79	100,734.17
<b>Total:</b>	<b>205,657.79</b>	<b>100,734.17</b>

#### NOTA 4

##### Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes

Son contabilizadas al costo, esto al momento de la negociación o venta del producto y cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad del producto.

El seguimiento de cobros debe ser altamente dinámico y su finalidad es mantener un bajo nivel de morosidad para que no se vea afectada la rentabilidad de la cartera ni los niveles de liquidez de la compañía. También debe cumplir con el objetivo de mantener una relación crediticia permanente con el deudor.

La gestión de cobro de PRETECOSA S.A. es al vencimiento de la factura, los días de crédito otorgados a nuestro cliente es hasta 90 días.

No hay provisión por deterioro ya que la probabilidad de que la cartera sea incobrable es nula.

El saldo de documentos y cuentas por cobrar clientes al 31 de diciembre es el siguiente:

Diciembre 31,	2018	2017
Documentos y Cuentas por Cobrar		
Clientes	231,937.62	219,887.07
<b>Total</b>	<b>231,937.62</b>	<b>219,887.07</b>

**NOTA 5**
**Otras Cuentas por Cobrar**

El saldo de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre es el siguiente:

Diciembre 31,	2018	2017
Cuentas por Cobrar	7,248.08	
Cuentas por cobrar a empleados	5,555.51	3,840.67
<b>Total</b>	<b>12,803.59</b>	<b>3,840.67</b>

**NOTA 6**
**Inventarios**

**Inventario de Materia prima.** - Incluye todos los materiales directamente relacionados a la fabricación del producto.

**Inventario de productos en proceso.** - Incluye todos los productos que al 31 de diciembre no pudieron culminar su proceso.

**Inventario de productos terminados.** - Incluye todos los productos que están listos para la venta.

**Inventario de Repuestos.** -Se registra al costo de adquisición. Incluye todas aquellas piezas y accesorios de la maquinaria, ayudan a mantener la continuidad operativa de la misma por su inmediata disponibilidad.

Diciembre 31,	2018	2017
Inventario de Materia Prima	35,406.81	35,468.78
Inventario de Productos en Proceso	17,577.14	23,972.21
Inventario de Producto Terminado y Merc. En Almacén	34,116.08	13,868.97
Inventario de repuestos, Herramientas y Accesorios	39,917.83	40,472.02
<b>Total</b>	<b>127,017.86</b>	<b>113,781.98</b>

NOTA 7

Servicios y otros pagos anticipados

Incluye los valores entregados como anticipo a proveedores locales y seguros pagados por anticipado.

Los anticipos a proveedores corresponden a dinero entregado como parte de la elaboración de nuevos modelos lo cual ayudará a mejorar nuestro nivel de producción.

El saldo de servicios y otros pagos anticipados al 31 de diciembre es el siguiente:

Diciembre 31,	2018	2017
Anticipos a Proveedores	26,505.61	29,942.10
Anticipo de utilidades a empleados	1,000.00	0.00
Seguros Anticipados	2,967.98	2,890.01
<b>Total</b>	<b>30,473.59</b>	<b>32,832.11</b>

NOTA 8

Activos por Impuestos Corrientes

El saldo de activos por impuestos corrientes al 31 de diciembre es el siguiente:

Diciembre 31,	2018	2017
Crédito Tributario- IVA	0.00	9,876.22
Crédito Tributario- Impto. A la Renta	0.00	14,475.93
<b>Total</b>	<b>0.00</b>	<b>24,352.15</b>

**NOTA 9**

**Propiedad, planta y equipo**

El saldo de Propiedades, planta y equipo al 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

**PRODUCTORA INDUSTRIAL TÉCNICA (PRINTECSA) S.A.**  
**DETALLE DE PROPIEDAS, PLANTA Y EQUIPO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**  
 (Expresado en dólares norteamericanos)

CONCEPTO	SALDO AL 31/12/2017	ADICIONES Y RECLASIFICACIONES	RETIROS Y/O AJUSTES	NEC 17 % SOBRE COSTO	SALDO AL 31/12/2018
Muebles y Enseres	5,385.02			10%	5,385.02
Maquinaria y Equipos	661,232.00	1,700.00	- 82.52	10%	662,849.48
Equipos de Computación	7,918.51		- 5,659.93	33.33%	2,258.58
Otros Activos Fijos	228,908.29	28,240.00	- 2,985.06	10%	254,163.23
<b>TOTAL</b>	<b>903,443.82</b>	<b>29,940.00</b>	<b>- 8,727.51</b>		<b>924,656.31</b>
(-) Depreciación Acumulada	-517,925.03	-54,468.21	8,618.03		-563,775.21
<b>Total</b>	<b>385,518.79</b>	<b>- 24,528.21</b>	<b>- 109.48</b>		<b>360,881.10</b>

Las Propiedades, Planta y Equipo que se adquirieron durante el 2018 son:

Maquinaria, Equipo e instalaciones		
FECHA	TIPO	COSTO
Ene-18	Sistema de Enfriamiento Chiller	\$ 1,700.00
<b>TOTAL</b>		<b>\$1,700.00</b>

Otras Propiedades, planta y equipo		
FECHA	TIPO	COSTO
Mzo-18	Molde F-8	\$ 21,850.00
Sep-18	Molde 4-7 TU	\$ 5,350.00
Sep-18	Selladora Continua	\$ 1,040.00
<b>TOTAL:</b>		<b>\$ 28,240.00</b>

**NOTA 10**
**Otros Activos no Corrientes**

El saldo de otros activos no corrientes al 31 de diciembre es el siguiente:

Diciembre 31,	2018	2017
Otras Cuentas por Cobrar	6,649.92	8.43
Cuentas por Cobrar - Depósitos en Garantía	9,889.74	9,889.74
Cuentas por Cobrar empleados (1)	30,204.52	37,460.02
Impuesto Diferido	1,743.43	0.00
<b>Total</b>	<b>48,487.61</b>	<b>47,358.19</b>

- (1) Las cuentas por cobrar a empleados corresponden a un préstamo otorgado a largo plazo, por el cual se firmó un contrato de préstamo con intereses por un plazo de 10 años.

**NOTA 11**
**Cuentas y Documentos por Pagar**

Son registradas al costo, esto al momento de la negociación de la compra de materiales y bienes; y de la recepción de prestación de servicios profesionales que son utilizados en el proceso productivo.

Las cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2018 corresponden principalmente a la adquisición de materia prima \$17,979.69, equipos para producción \$11,936.10, entre otras las cuales se cancelan al vencimiento de acuerdo al crédito que nos otorga cada proveedor.

El saldo de cuentas y documentos por pagar al 31 de diciembre es el siguiente:

Diciembre 31,	2018	2017
Cuentas y Doc. Por Pagar	35,425.19	49,030.50
<b>Total</b>	<b>35,425.19</b>	<b>49,030.50</b>

**NOTA 12**

**Otras cuentas y documentos por pagar**

El saldo de Otras Cuentas y Documentos por Pagar al 31 de diciembre es el siguiente:

Diciembre 31,	2018	2017
I.V.A por Pagar	11,175.74	7509.69
Retenciones en La Fuente Impto. Renta	848.89	1154.54
Retenciones en la Fuente I.V.A.	1,299.04	1205.05
<b>Total</b>	<b>13,323.67</b>	<b>9,869.28</b>

**NOTA 13**

**Cuentas por pagar Tarjetas de Crédito**

El saldo de obligaciones con instituciones financieras por tarjetas de crédito al 31 de diciembre es el siguiente:

Diciembre 31,	2018	2017
Cuentas por Pagar- Tarjetas de Crédito	1,468.77	212.57
<b>Total</b>	<b>1,468.77</b>	<b>212.57</b>

**NOTA 14**

**Impuesto a la Renta**

Corresponde al 25% de las utilidades después de deducir la participación de los trabajadores, de acuerdo a las disposiciones legales vigentes.

El saldo de la cuenta impuesto a la renta por pagar rebajado los créditos tributarios por anticipo y retenciones en la fuente al 31 de diciembre es el siguiente:

Diciembre 31,	2018	2017
Impuesto a la Renta por Pagar	33,474.67	39,127.07
<b>Total</b>	<b>33,474.67</b>	<b>39,127.07</b>

**NOTA 15**  
**Obligaciones con el IESS**

El saldo de la cuenta obligaciones con el IESS por pagar es el siguiente:

Diciembre 31,	2018	2017
Obligaciones por Pagar - Con el IESS:		
IESS por Pagar	1,518.84	1,513.50
Préstamo Quirografario	523.28	687.23
Fondo de Reserva	216.83	237.10
<b>Total</b>	<b>2,258.95</b>	<b>2,437.83</b>

**NOTA 16**  
**Provisión de Beneficios a Trabajadores**

Incluye valores que corresponden a provisiones por Décimo Tercera Remuneración y Décimo Cuarta Remuneración y vacaciones, los beneficios son calculados de acuerdo a las disposiciones legales establecidas en el Código Laboral.

El saldo de provisión de beneficios a trabajadores al 31 de diciembre es el siguiente:

Diciembre 31,	2018	2017
Décimo Tercera Remuneración	421.75	518.60
Décimo Cuarta Remuneración	3,219.18	3,466.62
Vacaciones	3,141.17	4,761.66
<b>Total</b>	<b>6,782.10</b>	<b>8,746.88</b>

**NOTA 17**  
**Participación de trabajadores**

Corresponde al 15% de las utilidades líquidas de acuerdo a las disposiciones legales vigentes.

Diciembre 31,	2018	2017
Participación Trabajadores	37,507.90	28,624.05
<b>Total</b>	<b>37,507.90</b>	<b>28,624.05</b>

**NOTA 18**
**Provisión Jubilación Patronal y Desahucio**

Los beneficios por jubilación patronal y desahucio son registrados de acuerdo al cálculo actuarial realizado por profesionales en la materia y los resultados se reconocen durante el ejercicio económico.

El saldo de provisión por beneficios a trabajadores al 31 de diciembre es el siguiente:

Diciembre 31,	2018	2017
Jubilación Patronal- Porción Corriente	6,336.97	5,174.04
Jubilación Patronal- Porción no Corriente	56,068.98	41,525.07
Desahucio - Porción Corriente	1,587.73	1,737.70
Desahucio - Porción no Corriente	12,822.42	11,412.54
<b>Total</b>	<b>76,816.10</b>	<b>59,849.35</b>

**NOTA 19**
**Dividendos por pagar**

El saldo de dividendos por pagar al 31 de diciembre es el siguiente:

Diciembre 31,	2018	2017
Dividendos por Pagar - Corriente	0.00	71,610.75
Dividendos por Pagar - No Corriente	163,208.87	117,006.78
<b>Total</b>	<b>163,208.87</b>	<b>188,617.53</b>

Los dividendos pendientes de pago corresponden a los siguientes periodos:

	2015	2016
<b>TOTAL</b>	<b>91,598.12</b>	<b>71,610.75</b>

**NOTA 20**
**Cuentas y Documentos por Pagar no corriente**

Diciembre 31,	2018	2017
Cuentas y Documentos por Pagar	58,743.28	105,998.79
<b>Total</b>	<b>58,743.28</b>	<b>105,998.79</b>

**NOTA 21**  
**Capital Social**

El capital social es de \$10,000.00 que corresponden a 250.000 acciones con valor nominal de \$0.04 cada acción.

Diciembre 31,	2018	2017
Capital Social	10,000.00	10,000.00
<b>Total:</b>	<b>10,000.00</b>	<b>10,000.00</b>

A diciembre de 2018 se realizó una donación de acciones al Sr. Benedicto Álvarez, cuya composición accionaria quedó como se detalla a continuación:

ACCIONISTAS	% PARTICIPACIÓN	CANTIDAD DE PARTICIPACIONES
EDDY XAVIER MARIN DELGADO	58.807%	147018
MARIA BELEN ALVAREZ LACAMBRA	18.596%	46491
MARIA ISABEL ALVAREZ LACAMBRA	18.596%	46491
BENEDICTO FLORENTINO ALVAREZ FIRMAT	4.000%	10000
<b>TOTAL</b>	<b>100.00%</b>	<b>250000</b>

**NOTA 22**  
**Reservas**

El saldo de la cuenta de reservas el 31 de diciembre es el siguiente:

Diciembre 31,	2018	2017
Reserva Legal	75,451.93	75,451.93
Reserva Estatutaria	134,018.60	121,711.01
Reserva de Capital	37,438.73	37,438.73
<b>Total:</b>	<b>246,909.26</b>	<b>234,601.67</b>

**NOTA 23**  
**Resultados Acumulados**

El saldo de la cuenta Resultados Acumulados al 31 de diciembre es el siguiente:

Diciembre 31,	2018	2017
Pérdidas Acumuladas	- 29,810.80	- 29,810.80
Ganancias Acumuladas	87,963.24	- 10,357.84
<b>Total:</b>	<b>58,152.44</b>	<b>- 40,168.64</b>



AUDEXT Auditores Externos S.A.

SC-RNAE N. 775 RUC 0992686820001

Teléfonos 04 4810526 / 4810305 / 4810467

Email [audext@audext.com.ec](mailto:audext@audext.com.ec), Celular 0994982531

Calificados a la SCVS Superintendencia Compañías Valores y Seguros

Calificados a la SEPS Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

**NOTA 24**

**Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF**

El saldo de la cuenta resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF es el siguiente:

Diciembre 31,	2018	2017
Resultados Acumulados por adopción de las NIIF por Primera vez	108,283.34	108,283.34
<b>Total</b>	<b>108,283.34</b>	<b>108,283.34</b>

**NOTA 25**
**Costos y Gastos Operacionales**

Los costos y gastos operacionales son los siguientes:

	2018		
	COSTOS	GASTOS ADMINISTRATIVOS	TOTAL
SUELDOS, SALARIOS Y OTRAS REMUNERACIONES	73,522.35	22,676.94	96,199.29
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL	12,538.36	3,935.16	16,473.52
BENEFICIOS SOCIALES Y DEMAS INDEMNIZACIONES	25,126.08	5,141.08	30,267.16
DEPRECIACION PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	53,995.17	473.04	54,468.21
PERDIDA POR BAJA DE ACTIVO FIJO	99.66	9.82	109.48
MANUTENIMIENTOS Y REPARACION	8,488.80	3,469.27	11,958.07
ADJUCACION FABRICA			0.00
SUMINISTROS, HERRAMIENTAS, MATERIALES Y REPUESTOS	10,202.70	3,047.81	13,250.51
SERVICIOS BASICOS	24,420.05	388.59	24,808.64
ACEITE Y LUBRICANTES			0.00
PROMOCION Y PUBLICIDAD		1,200.00	1,200.00
HONORARIOS PROFESIONALES Y DIETAS		33,260.77	33,260.77
ARRENDAMIENTO OPERATIVO		39,600.00	39,600.00
SEGUROS Y REASEGUROS		3,483.61	3,483.61
GASTOS DE GESTION		2,193.08	2,193.08
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS		8,147.76	8,147.76
SERVICIOS BANCARIOS		337.81	337.81
GASTOS DE VIAJE		333.31	333.31
TRANSPORTE		50.00	50.00
OTROS GASTOS	8,577.53	10,467.26	19,044.79
<b>TOTAL</b>	<b>216,970.70</b>	<b>138,215.31</b>	<b>355,186.01</b>

	2017		
	COSTOS	GASTOS ADMINISTRATIVOS	TOTAL
SUELDOS, SALARIOS Y OTRAS REMUNERACIONES	72,239.01	28,361.30	100,600.31
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL	13,021.09	3,813.58	16,834.67
BENEFICIOS SOCIALES Y DEMAS INDEMNIZACIONES	17,816.98	4,558.25	22,375.23
DEPRECIACION PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	41,703.41	473.04	42,176.45
MANUTENIMIENTOS Y REPARACION	12,968.63	1,838.59	14,807.22
ADJUCACION FABRICA	4,786.48		4,786.48
SUMINISTROS, HERRAMIENTAS, MATERIALES Y REPUESTOS	12,281.35	5,163.18	17,444.53
SERVICIOS BASICOS	25,525.52	381.69	25,907.21
ACEITE Y LUBRICANTES	2,899.68		2,899.68
PROMOCION Y PUBLICIDAD		1,200.00	1,200.00
HONORARIOS PROFESIONALES Y DIETAS		26,529.51	26,529.51
ARRENDAMIENTO OPERATIVO		39,600.00	39,600.00
SEGUROS Y REASEGUROS		2,891.16	2,891.16

GASTOS DE GESTION	1,051.22	1,051.22
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	11,347.36	11,347.36
SERVICIOS BANCARIOS	650.28	650.28
GASTOS DE VIAJE	649.83	649.83
OTROS GASTOS	6,462.07	14,939.74
<b>TOTAL</b>	<b>209,704.22</b>	<b>143,448.73</b>

**NOTA 26**
**OTROS INGRESOS**

	2018	2017
<b>OTROS INGRESOS OPERACIONALES</b>		
INTERESES GANADOS	2,569.13	2,707.70
MULTAS EMPLEADOS	164.00	265.00
OTROS INGRESOS- DIFERENCIAL TIPO CAMBIARIO	0.00	4,568.91
OTROS INGRESOS (1)	3,308.35	1,707.63
DIVIDENDOS PROC. SOC. ESTABLE EN ECUADOR	0.00	117.36
OTROS INGRESOS- SOBRANTE INVENTARIO	3,577.01	0.00
<b>TOTAL</b>	<b>9,618.49</b>	<b>9,366.60</b>

(1) 2017.- Descuento otorgado por parte del proveedor ARBURG GMBH por importación de Repuestos.

(1) 2018.- Reversión de pasivos

**Aprobación de Balances**

Los Estados Financieros terminados al 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la administración de la compañía el 25 de febrero de 2019 y posteriormente serán enviados para la aprobación de la Junta General de Accionistas.



Ing. Ana María Muñoz Valverde  
Gerente General – Representante Legal  
C.C. 0912889946



CPA: Tatiana Constante Zambrano  
Contadora General  
RUC. 0925510943001

