

ILMYZAC S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO 2017

1. Identificación de la entidad y actividad económica

ENTORNO ECONOMICO, IDENTIFICACION, OBJETIVO Y OPERACION DE LA COMPAÑIA.

La Compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas, como Sociedad Anónima bajo la denominación de **ILMYZAC S.A.**, el 6 de Diciembre del 2006 e inscrita en el Registro Mercantil el 2 de Enero del 2007. Según resolución No. 06-G-IJ-0008949 de la Superintendencia de Compañía con fecha 13 de Diciembre del 2006.

OBJETO DE LA COMPAÑIA, tiene como actividad principal las representaciones y promociones comerciales, difusión en medios de comunicación y actividades de publicidad en general. Entre otros estipulados en el capítulo primero, objeto de la escritura de constitución de la compañía.

CAPITAL SOCIAL, La compañía al 31 de diciembre de 2016, presenta un capital suscrito y pagado de US\$35,800 dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, dividido en treinta y cinco mil ochocientas acciones ordinarias a un valor nominal de US\$ 1,00 cada una.

2. Políticas contables

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere Sección 10, estas políticas han sido diseñadas en función de las NIIF para las PYMES vigentes al 31 de diciembre de 2016 y aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan en estos estados financieros.

2.1 Base para la preparación de los estados financieros

Los presentes Estados Financieros de la Compañía corresponden al periodo terminado el 31 de diciembre de 2016 y han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), emitidas por el International Accounting Standard Board (IASB), las que han sido adoptadas en la República de Ecuador.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF para las PYMES requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

2.2 Activos Financieros

Los activos financieros se reconocen en los estados financieros cuando se produce su adquisición y se registran inicialmente a su valor razonable incluyendo en general, los costos asociados a dicha adquisición.

Reconocimiento inicial y medición posterior.

Los activos financieros dentro del alcance de la Sección 11, se clasifican como activos financieros al valor razonable como cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento, inversiones financieras disponibles para la venta o derivados designados como instrumentos de cobertura. Al momento de su reconocimiento inicial, los activos financieros son medidos a su valor razonable.

La compañía determina la clasificación de sus activos financieros después de un reconocimiento inicial y, cuando es apropiado, revalúa esta determinación al final de cada año.

Todos los activos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos directos atribuidos a la transacción, excepto los activos financieros a valor razonable cuyos costos de transacción se reconocen en resultados.

Los activos financieros de la compañía incluyen efectivo y equivalente de efectivo, cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar y documentos por cobrar.

Medición posterior

La medición posterior de los activos financieros depende de su clasificación, tal como se detalla a continuación.

Activos financieros al valor razonable con efecto en resultados

Los activos financieros al valor razonable con cambio en resultados incluyen a los activos mantenidos para negociar y los activos financieros designados al momento de su reconocimiento inicial como valor razonable con cambios en resultados.

Los activos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se adquieren con el propósito de venderlos o recomprarlos en un futuro cercano. Esta categoría incluye los instrumentos financieros derivados tomados por la compañía que no se designan como instrumentos de cobertura en relaciones de cobertura según las define la NIC 39. Los derivados, incluido los derivados implícitos separados, también se clasifican como mantenidos para negociar salvo que se designen como instrumentos de cobertura eficaces.

Los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados se contabilizan en el estado de situación financiera por su valor razonable y los cambios en dichos valor razonable son reconocidos como ingresos o costos financieros en el estado de resultados integrales.

Los activos financieros se clasifican de las siguientes formas:

- **Activos financieros a valor razonable con cambio en resultados**
Corresponden a aquellos adquiridos con el objetivo de beneficiarse a corto plazo de las variaciones que experimenten en sus precios o con las diferencias existentes entre sus precios de compra y venta.
- **Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento**
Corresponden a aquellos activos cuyos cobros son de monto fijo o determinable y cuyo vencimiento está fijado en el tiempo.

2.3 Cuentas y Documentos por Cobrar

Las partidas por cobrar corresponden principalmente a aquellos deudores pendientes de pago, por la prestación de servicios. Se presentan a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y se liquidan hasta en 60 días. Se registra una provisión, en caso de ser necesario, para cubrir el deterioro de las mismas el cual se carga a los resultados del año.

La Compañía tiene en esta categoría las siguientes cuentas: cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, las cuales son expresadas al valor de la transacción, netas de una provisión para cuentas de cobranzas dudosas cuando es aplicable.

Las otras cuentas por cobrar representan principalmente por anticipos y préstamos a empleados y proveedores. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

2.4 Inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento

Los activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables se clasifican como mantenidos hasta su vencimiento cuando la Compañía tiene la intención y capacidad de mantenerlos hasta su vencimiento. Después de su reconocimiento inicial, la compañía mide las inversiones mantenidas hasta su vencimiento al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como ingreso financiero en el estado de resultados integrales. Las pérdidas que resulten del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados integrales como costos financieros.

2.5 Impuesto a la Renta

El impuesto a las ganancias se determina usando las tasas de impuesto aprobadas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno hasta la fecha de cierre de estado de situación financiera

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método del balance, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros

Los activos por impuesto diferido se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los cuales compensar las diferencias temporarias.

Los pasivos por impuesto diferido son las cantidades de impuestos sobre las ganancias a pagar en períodos futuros, relacionados con diferencias temporarias imponibles.

Si la cantidad pagada de impuestos excede del valor a pagar, el exceso se reconoce como un activo y se el valor de impuesto no se ha liquidado en su totalidad se reconoce como un pasivo.

Conciliación Tributaria	2017
Utilidad del ejercicio antes de participación	US\$ 38.329,43
(-) 15% Participación trabajadores	<u>5.749,41</u>
Base Imponible	32.580,02
(+) Gastos no deducibles (*)	<u>39.567,05</u>
Utilidad Gravable	72.142,07
22% Impuesto a la renta causado	15.872,36
(-) Anticipos determinado periodo corriente	<u>10.713,41</u>
Impuesto a la renta causado	5.158,95
(+) Saldo anticipo pendiente pago periodo corriente	10.713,41
(-) Retenciones en la fuente del periodo	<u>29.107,46</u>
 Saldo a favor del Contribuyente	 US\$ 13.235,10

(*) Los gastos no deducibles en su mayoría corresponden a provisión de cuentas incobrables que sobrepasa los límites deducibles establecidos por LORTI.

2.6 Participación a los trabajadores

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

2.7 Jubilación patronal y desahucio

Es costo de estos beneficios jubilatorios son determinados con base a un estudio actuarial practicado por un profesional independiente y se provisionan con cargo a los costos o gastos (resultados) del ejercicio con base al método de prospectivo.

2.8 Propiedades, Planta y Equipo.

Los elementos de la propiedad, planta y equipo se valorizan inicialmente a su costo que comprende su precio de compra (factura emitida por proveedor).

Posteriormente al registro inicial, los elementos de propiedad, planta y equipo son rebajados por su depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulado a la fecha de cierre de cada periodo contable.

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

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

En el caso que la compañía enajene alguna propiedad, planta y equipo, la utilidad o perdida resultante de la enajenación se calcula como la diferencia entre el precio obtenido en la enajenación y el valor registrado en los libros reconociendo el cargo o abono a resultados del periodo.

La propiedad, planta y equipo se presentan al costo, neto de la depreciación acumulada y la estimación por desvalorización de activos de larga duración, de ser el caso.

Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida útil de los bienes, como sigue:

	<u>Años</u>
Muebles, equipos y enseres	10 años
Equipo de computación	3 años
Vehículos	5 años

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación son derivados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera para asegurar que el método y el periodo de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y de las expectativas de vida de las partidas de propiedad, planta y equipo.

Una partida el rubro e propiedad, planta y equipo y cualquier parte significativa, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta; cualquier ganancia o pérdida que surja al momento del retiro del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta de activo y su importe en libros) se incluye en el estado de resultados integrales cuando se da de baja el activo.

2.9 Pasivos financieros

Los pasivos financieros dentro del alcance de la NIC 39 se clasifican como pasivos financieros al valor razonables con cambios en resultados o préstamos en cuentas por pagar, según sea pertinente. La compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros en su reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más, en el caso de los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado, los costos de transacción directamente atribuibles

Los pasivos financieros de la compañía incluyen cuentas por pagar comerciales y otras, cuentas por pagar no relacionadas.

Los pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía es parte de los acuerdos contractuales del instrumento. Los pasivos financieros son clasificados como obligaciones a corto plazo a menos que la compañía tenga derechos irrevocables para diferir el acuerdo de las obligaciones por más de doce meses después de la fecha del estado de situación financiera. Los costos de financiamiento se reconocen según el criterio devengado, incluyendo las comisiones relacionadas con la adquisición del financiamiento.

Medición posterior

La medición posterior de pasivos financieros depende de su clasificación. Tal como se detallan a continuación:

Baja de pasivos financieros

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o haya expirado.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia en los importes respectivos en libros reconocen en el estado de resultado integral.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto se presentan en el estado de situación financiera, cuando se tiene el derecho legal de compensarlos y la gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

2.10 Beneficios a los Empleados

Como beneficios a largo plazo se consideran los beneficios post empleo como la jubilación patronal y desahucio, estos beneficios son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasa de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuarios.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado. Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el periodo que se incurren.

La provisión para jubilación patronal se calcula para el total de empleados, sin embargo, las normas tributarias aceptan como gastos deducibles para la determinación del impuesto

a la renta de cada ejercicio económico únicamente al incremento o decremento de la provisión de empleados con 10 ó más años de servicios consecutivos.

2.11 Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuesto que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

2.12 Reconocimiento de Ingresos

La medición de los ingresos se efectúa utilizando el valor razonable de la contrapartida recibido o por recibir.

Estos ingresos se reconocen en función del estado de realización del contrato, siempre que el resultado del mismo, pueda ser estimado confiablemente.

Los ingresos son reconocidos cuando se han transferido todos los riesgos y beneficios inherentes a los servicios prestados, es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto del ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en el que se ha realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

Los ingresos por prestación de servicios de US\$1,352,001.86 son reconocidos como ingresos cuando se efectúa la transferencia al cliente gradualmente o la totalidad de los derechos y beneficios sobre los servicios que presta.

2.13 Reconocimiento de gastos de operación

Los gastos de operación son reconocidos por la Compañía sobre la base de acumulación

Está compuesto principalmente por gastos administrativos, gastos generales e impuestos, tasas, contribuciones y otros gastos propios del giro del negocio.

A) Efectivo y Equivalentes al Efectivo

La composición del efectivo y equivalente al efectivo es la siguiente:

	2017	2016
Caja	334,16	393,92
Bancos (1)	<u>116.751,44</u>	<u>364.118,05</u>
	117.085,60	364.511,97
Inversiones (2)	<u>295.000,02</u>	<u>369.687,44</u>
	US\$ 412.085,62	734.199,41

(1) Corresponde a depósitos a la vista en cuentas corrientes de Banco de Guayaquil y Banco del Pacífico.

(2) Al 31 de diciembre las inversiones corresponden a depósitos a plazo en las siguientes instituciones:

	2017	2016
Banco de Guayaquil S.A.	150.000,02	159.120,57
Banco Solidario	25.000,00	106.507,96
Banco del Pacífico S.A.	20.000,00	104.058,91
Banco Procredit S.A.	<u>100.000,00</u>	<u>100.000,00</u>
	US\$ 295.000,02	369.687,44

Para el año 2017 estos tienen fecha de vencimiento hasta abril del año siguiente y generan un interés entre el 4,25% y 4,86% nominal anual, respectivamente.

B) Cuentas por Cobrar Clientes

	2017	2016
Clientes Privados (1)	416.309,07	460.330,09
Clientes Entidades Públicas	5.410,37	20.592,07
Ingresos por Facturar (2)	27.580,00	98.764,80
(-) Provisión de Cuentas Incobrables	<u>(36.780,94)</u>	<u>(14.597,65)</u>
	US\$ 412.494,37	565.089,31

(1) Incluye principalmente US\$152.742,18 por cobrar a nuestro cliente UNILEVER ANDINA ECUADOR S.A. US\$52.887,94 por cobrar a Adheplast S.A. y US\$48.859,65 por cobrar a Movimiento Alianza País (estas dos últimas se originaron en el año 2016 y a la fecha se encuentran parcialmente provisionadas como incobrables).

(2) Corresponde a trabajos realizados durante el periodo que se encuentran pendientes de emitir la factura al cliente por pedido de éste.

C) Propiedades, Planta y Equipo

La composición de propiedades, planta y equipo es la siguiente:

<u>COSTO</u>	Saldo al 01/01/2017	Compras o Adiciones	Ventas y/o Bajas	Saldo al 31/12/2017
Muebles y equipos de oficina	32.246,17	183,45	(25.373,99)	7.055,63
Equipos de Computación	20.836,56	180,00		21.016,56
Vehículos	933,06	-		933,06
Otros Activos Fijos	744,00	-		744,00
TOTAL COSTOS	54.759,79	363,45	(25.373,99)	29.749,25
<u>Menos:</u>				
Depreciación Acumulada	(45.060,93)	(4.094,46)	25.374,03	23.781,36
TOTAL ACTIVO FIJO	9.698,86	3.731,01	(0,04)	5.967,89

D) Dividendos por Pagar a accionistas

Pertenecen a dividendos distribuidos hasta el año 2014, los mismos que se cancelan a los accionistas de acuerdo a la disponibilidad de fondos y su requerimiento.

E) Impuestos

	2017	2016
<u>Impuestos por recuperar</u>		
Impuesto al Valor Agregado	107.402,89	123.987,96
Retenciones de Impuesto a la renta en la fuente.	29.107,46	35.551,86
US\$	136.510,35	159.539,82
<u>Impuestos por pagar</u>		
Impuesto a la Renta Causado	15.872,36	68.186,62
Impuesto al Valor Agregado	17.448,61	31.219,48
Retenciones:		
Retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta	4.533,17	6.122,28
Retenciones en la fuente IVA	6.435,52	4.718,13
US\$	44.289,66	110.246,51

F) Jubilación Patronal y Desahucio

Los saldos de las provisiones para la jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2017 corresponden al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores que al 31 diciembre del 2017 se encontraban prestando servicios a la Compañía.

G) Capital Social

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2017 y 2016 comprende 35,800 acciones ordinarias de valor nominal de 1 dólar cada una.

H) Reserva Legal

De acuerdo a la legislación vigente la Compañía debe transferir el 10% de su utilidad gravable a la Reserva Legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas o para aumento de capital.

I) Reserva Facultativa

Durante el periodo se estableció una reserva del 20% de las utilidades distribuidas correspondientes al periodo 2014.

J) Hechos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de preparación de éstos estados financieros, no se produjeron eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos Estados Financieros.



CPA. Sylvia Quimi León
Contadora
Reg. Nac. G.12.131