

# **INCHPAC S. A.**

## **Estados Financieros Auditados**

**31 de diciembre del 2017**

### **ÍNDICE**

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros



info@sifcaases.com  
(593 9) 78 94 3937 / (593 9) 87 23 4985  
(593 9) 83 33 7978  
Calle C 1216 y Washington

Servicio de Auditoria (Externa e Interna)  
Asesoría Financiera  
Tax / Outsourcing  
Procedimientos Convenidos  
Evaluación del Control Interno

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los señores Accionistas de

INCHPAC S. A.

Guayaquil, 22 de agosto del 2018

### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros de INCHPAC S. A. (la "Compañía") que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa 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 razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de INCHPAC S. A., al 31 de diciembre del 2017 y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

### **Fundamentos de la opinión**

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con 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".

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

### **Independencia**

Somos independientes de INCHPAC S. A., de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

### **Otra información**

La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el Informe anual de la Administración, que no incluye los estados financieros el informe de auditoría sobre los mismos, la cual fue definida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe anual de la Administración y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.

Si, basados en el trabajo que hemos efectuado sobre esta información obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría, concluimos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho. No tenemos nada que informar al respecto.

### **Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros**

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la Administración de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

### **Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude u error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido 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 un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar elusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración 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 eficiencia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables, así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos 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 evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos correspondientes de modo que logran su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de las auditorías planificadas y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.



Ronald I. Molina  
RNAE, No. 1040

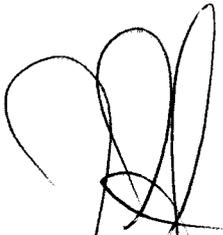
INCHPAC S.A.

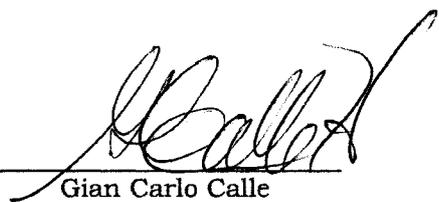
Estado de Situación Financiera

31 de diciembre del 2017, con cifras comparativas 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

<u>Activos</u>	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Activos corrientes:</b>			
Efectivo y equivalentes a efectivo	5	5.526	7.126
Cuentas por cobrar comerciales	6	107.597	190.906
Otras cuentas por cobrar	7	298.089	346.699
Inventarios	8	186.391	213.202
Pagos anticipados		-	7.906
<b>Total activos corrientes</b>		<b>597.603</b>	<b>765.839</b>
<b>Activos no corrientes:</b>			
Propiedades, mobiliarios y equipos, neto	9	35.765	48.943
Otros Activos	10	330.702	329.402
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>366.467</b>	<b>378.345</b>
<b>Total de activos</b>		<b>964.070</b>	<b>1.144.184</b>
<b><u>Pasivos y Patrimonio</u></b>			
<b>Pasivos corrientes:</b>			
Préstamos		93.435	161.555
Cuentas por pagar comerciales	11	353.484	569.617
Otras cuentas por pagar	12	354.084	68.639
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>801.003</b>	<b>799.811</b>
<b>Pasivos no corrientes:</b>			
Cuentas por pagar comerciales	11	73.515	97.428
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>73.515</b>	<b>97.428</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>874.518</b>	<b>897.239</b>
<b>Patrimonio:</b>			
Capital social	13	10.000	10.000
Aportes para futuro aumento de capital		71.918	229.311
Reserva legal	13	5.262	5.262
Resultados acumulados		2.372	2.372
<b>Total patrimonio</b>		<b>89.552</b>	<b>246.945</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<b>964.070</b>	<b>1.144.184</b>

  
 Schuback Hans  
 Gerente General

  
 Gian Carlo Calle  
 Contador

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

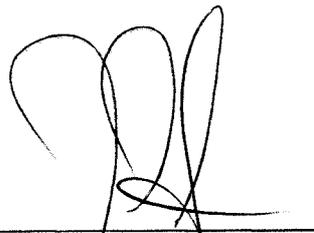
INCHPAC S. A.

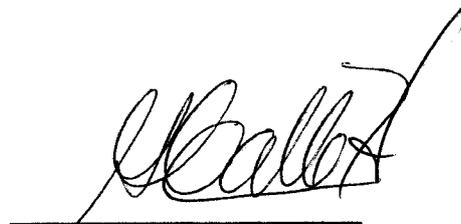
Estado de Resultados Integrales

Año que terminó el 31 de diciembre de 2017, con cifras comparativas del 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	Notas	2017	2016
Ingresos por Ventas		468.731	569.716
Costo de venta		(335.193)	(338.926)
Utilidad (Pérdida) Bruta		133.538	230.790
Otros ingresos		10.787	7.226
Gastos de administración y ventas	14	(229.346)	(254.538)
Otros egresos		(23.975)	-
		(242.534)	(247.312)
Utilidad (Pérdida) operacional		(108.996)	(16.522)
Gastos financieros		(48.397)	(58.033)
Ingresos, gastos financieros, neto		(48.397)	(58.033)
Utilidad (Pérdida) antes de impuesto a la renta		(157.393)	(74.555)
Impuesto a la renta	15	(215)	(13.740)
Utilidad (pérdida) neta		(157.608)	(88.295)

  
 Schuback Hans  
 Gerente General

  
 Gian Carlo Calle  
 Contador

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

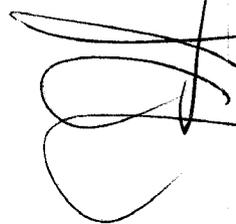
INCHPAC S.A.

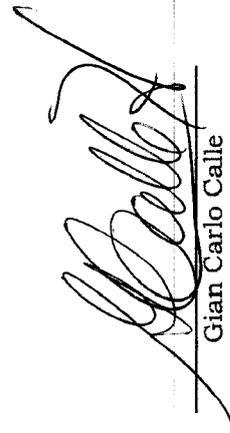
Estado de Evolución del Patrimonio

Año que terminó el 31 de diciembre de 2017, con cifras comparativas del 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	Capital Social	Aportes para futuro aumento de capital	Reserva Legal	Resultados acumulados	Total
Saldos al 1 de enero del 2016	10.000	1.808	5.262	76.927	93.997
Aportes para futura capitalización	-	227.503	-	-	227.503
Resultado del ejercicio	-	-	-	(74.555)	(74.555)
Saldos al 31 de diciembre de 2016	10.000	229.311	5.262	2.372	246.945
Resultado del ejercicio	-	-	-	(157.393)	(157.393)
Transferencias de resultados	-	(157.393)	-	157.393	-
Saldos al 31 de diciembre de 2017	10.000	71.918	5.262	2.372	89.552

  
 Schuback Hans  
 Gerente General

  
 Gian Carlo Calle  
 Contador

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

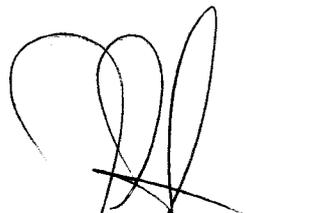
INCHPAC S. A.

Estado de Flujos de Efectivo

Año que terminó el 31 de diciembre de 2017, con cifras comparativas del 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	2017	2016
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Recibido de clientes	378.810	656.454
Pagado a proveedores y empleados	(361.201)	(568.010)
Intereses pagados	(48.397)	(58.033)
Otros cambios en activos y pasivos	10.787	7.226
Flujo de efectivo en las actividades de operación	(20.001)	37.637
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Otros activos	(1.300)	(33.310)
Propiedades, planta y equipos	-	161
Flujo de efectivo en las actividades de inversión	(1.300)	(33.149)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Recibido de accionistas	289.375	
Recibido de compañías relacionadas	21.000	-
Flujo de efectivo en las actividades de financiamiento	21.000	-
Incremento neto en efectivo y equivalentes a efectivo	(301)	4.488
Efectivo y equivalentes a efectivo al inicio del año	5.827	1.339
Efectivo y equivalentes a efectivo al final del año	5.526	5.827

  
 Schuback Hans  
 Gerente General

  
 Gian Carlo Calle  
 Contador

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

INCHPAC S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

**1. Información General**

Constitución y Operaciones

INCHPAC S.A. (en adelante “la Compañía”) se constituyó el 19 de marzo del 2011, bajo las leyes de la República de Ecuador, con un plazo de 50 años. Su domicilio está registrado en Vía Daule Km 10,5 Parque Industrial El Sauce, Complejo de Bodegas CBA.

La actividad de la Compañía consiste en la importación, exportación, distribución y fabricación de materia prima para la industria plástica.

**2. Bases de Preparación de los Estados Financieros**

Declaración de Cumplimiento

Los presentes estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, en adelante (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) vigentes al 31 de diciembre de 2017.

Los estados financieros de INCHPAC S. A., para el período terminados al 31 de diciembre de 2017, fueron aprobados y autorizados para su emisión el 7 de julio del 2018, y según las exigencias estatutarias serán sometidos a la aprobación de la junta de accionistas de la Compañía.

Bases de Medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

Moneda Funcional y Moneda Presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (“moneda funcional”). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

Uso de Estimaciones y Juicios

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF’s requiere que la Administración de la Compañía efectúe juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

INCHPAC S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

**3. Resumen de la Principales Políticas Contables**

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros separados. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

Clasificación de Saldos Corrientes y No Corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento; es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están en el ciclo normal de la operación de la Compañía, y, como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

Activos y pasivos financieros

- Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento: representados en el estado de situación financiera por inversiones en certificados de depósito a plazo. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.
- Activos financieros a valor razonable a través de ganancias o pérdidas: son activos que se mantienen para ser negociados. Un activo financiero se clasifica en esta categoría si es adquirido principalmente para efectos de ser vendido en el corto plazo. Los activos en esta categoría se clasifican como activos corrientes.
- Préstamos y cuentas por cobrar: representados en el estado de situación financiera principalmente por las cuentas por cobrar comerciales, a compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.
- Otros pasivos financieros: representados en el estado de situación financiera por cuentas por pagar proveedores y otros pasivos financieros. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de

## INCHPAC S.A.

### Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

una pérdida por deterioro si el valor en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable.

El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los gastos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener el activo o la unidad generadora de efectivo. Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos que no pueden ser probados individualmente son agrupados juntos en el grupo más pequeño de activos que generan flujos de entrada de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o unidades generadoras de efectivo.

Las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados. Las pérdidas por deterioro se revierten si existe un cambio en los estimados utilizados para determinar el importe recuperable. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor en libros del activo no puede exceder al valor que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

#### Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

#### Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización, el que resulte menor. El costo comprende las materias primas, la mano de obra directa, los gastos indirectos de fabricación basados en una capacidad operativa normal y otros costos incurridos para dejar los productos en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta, netos de descuentos atribuibles a los inventarios. El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método de promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

Los inventarios de materias primas y otros materiales adquiridos a terceros se valorizan al precio de adquisición y cuando se consumen se incorporan al costo de producción de los productos terminados usando el método de promedio ponderado.

INCHPAC S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Propiedades, Planta y Equipos

Las partidas de propiedades y equipos son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. Las ganancias o pérdidas de la venta de un elemento de propiedades y equipos son determinadas comparando los precios de venta con sus valores en libros, y son reconocidas en el estado de resultados integrales cuando se realizan o conocen.

Depreciación

La depreciación de los elementos de propiedades y equipos se calculan sobre el monto depreciable, que corresponde al costo del activo. La Administración de la Compañía no espera recuperar valor alguno al final de la vida útil estimada de propiedades y equipos, y, en concordancia con esto, no se definen valores residuales.

La depreciación de los elementos de propiedades y equipos se reconocen en resultados y se calcula por el método de línea recta con base a las vidas útiles estimadas de cada componente de las propiedades y equipos. Los terrenos no se deprecian.

Los elementos de propiedades y equipos se deprecian desde la fecha en la cual están instalados y listos para su uso.

La vida útiles estimada para el periodo actual y comparativo son las siguientes:

Instalaciones	20 años
Maquinarias	10 años
Muebles y Enseres	10 años
Vehículos	5 años
Equipos de Computación	3 años

Beneficios a Empleados

Los beneficios corrientes se registran en un rubro específico o en el rubro de beneficios sociales del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- Participación de los trabajadores en las utilidades:  
Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del Impuesto a la Renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de

INCHPAC S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

los costos, gastos administrativos o gastos de venta, en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.

- Vacaciones:  
Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- Décimo tercer y décimo cuarto sueldos:  
Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Reconocimiento de Ingresos, Costos y Gastos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la prestación de servicios en el curso normal de las operaciones. Los ingresos se muestran netos de impuestos y descuentos otorgados.

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

Impuesto a la Renta

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta corriente y diferido son reconocidos en resultados excepto que se relacione a partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el monto de impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o en el patrimonio, respectivamente.

**4. Normas Nuevas y Revisadas e Interpretaciones Emitidas pero aún no Efectivas**

La Compañía estima que la adopción de las nuevas normas y de las enmiendas, mejoras e interpretaciones a las NIIF existentes, antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

Las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas han sido emitidas con fecha de aplicación para periodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2018:

INCHPAC S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Norma	Tema	Aplicación para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 28	Mejoras relacionadas con la medición de una asociada o una	1 de enero 2018
NIC 40	Enmiendas referentes a transferencias de propiedades de inversión y que las mismas deben realizarse cuando hay un cambio demostrable en el uso del activo.	1 de enero 2018
NIIF 1	Enmiendas relacionadas a la eliminación de las exenciones a	1 de enero 2018
NIIF 2	Las enmiendas aclaran cómo contabilizar determinados tipos de operaciones de pago basadas en acciones	1 de enero 2018
NIIF 4	Enmiendas a la NIIF 4 "Contratos de seguros" relativas a la aplicación de la NIIF 9 (Instrumentos financieros).	1 de enero 2018
NIIF 9	Corresponde a la revisión final de la NIIF 9, que reemplaza las publicadas anteriormente y a la NIC 39 y sus guías de aplicación.	1 de enero 2018
NIIF 15	Publicación de la norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes", esta norma reemplazará a la NIC 11 y 18.	1 de enero 2018
CINIIF 22	Aclaración sobre transacciones en moneda extranjera o partes de transacciones en las que existe una contraprestación denominada o tasada en una moneda extranjera.	1 de enero 2018
NIC 28	Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que no esta aplicando el valor patrimonial proporcional	1 de enero 2019
NIIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17.	1 de enero 2019
NIIF 9	Enmienda a la NIIF 9 relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pagos adelantados	1 de enero 2019
CINIIF 23	Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos tratamientos de impuesto a la renta	1 de enero 2019
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros".	1 de enero 2021

## 5. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El detalle de efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es el siguiente:

	2017	2016
Caja general	150	225
Bancos	5.376	5.602
	<u>5.526</u>	<u>5.827</u>

## 6. Cuentas por Cobrar Comerciales

El detalle de las cuentas por cobrar comerciales 31 de diciembre de 2017 y 2016 es el siguiente:

INCHPAC S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Clientes Locales	84.343	139.619
Clientes Exteriores	26.451	54.484
	<u>110.794</u>	<u>194.103</u>
Provisión	(3.197)	(3.197)
Total cuentas por cobrar comerciales	<u><u>107.597</u></u>	<u><u>190.906</u></u>

**7. Otras Cuentas por Cobrar**

El detalle de las otras cuentas por cobrar 31 de diciembre de 2017 y 2016 es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Accionistas	59.363	16.726
Anticipos a proveedores	56.292	50.268
Funcionarios y Empleados	53.361	46.246
Crédito Tributario por retenciones en la fuente de impuesto a la renta	45.359	56.793
Crédito Tributario por impuesto a la salida de divisas	43.269	48.270
Crédito Tributario por impuesto al valor agregado	28.747	84.605
Anticipo de impuesto a la renta	931	633
Otras	10.767	43.158
Total otras cuentas por cobrar	<u><u>298.089</u></u>	<u><u>346.699</u></u>

**8. Inventarios**

El detalle de los inventarios al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Mercadería disponible	177.935	202.469
Inventario en tránsito	8.456	10.733
Total de Inventarios	<u><u>186.391</u></u>	<u><u>213.202</u></u>

31 de diciembre de 2017

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**9. Propiedades, Planta y Equipos**

El detalle y movimiento de las propiedades, mobiliarios y equipos al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es el siguiente:

	Instalaciones	Maquinarias y equipos	Muebles y enseres	Equipos de computación	Vehículo	Total
<b>Costo:</b>						
Saldo al 1 de enero del 2016	13,926	5,193	23,896	21,114	36,278	100,407
Adiciones	-	-	1,730	-	-	1,730
Bajas	-	-	(1,891)	-	-	(1,891)
Saldo al 31 de diciembre del 2016	13,926	5,193	23,735	21,114	36,278	100,246
Bajas	-	-	-	(7,060)	-	(7,060)
Saldo al 31 de diciembre del 2017	13,926	5,193	23,735	14,054	36,278	93,186
<b>Depreciación acumulada:</b>						
Saldo al 1 de enero del 2016	(3,657)	(625)	(11,535)	(11,960)	(5,895)	(33,672)
Adiciones	(1,253)	(519)	(4,301)	(7,038)	(5,443)	(18,554)
Bajas	-	-	923	-	-	923
Saldo al 31 de diciembre del 2016	(4,910)	(1,144)	(14,913)	(18,998)	(11,338)	(51,303)
Adiciones	(873)	(468)	(3,907)	(2,490)	(5,440)	(13,178)
Bajas	-	-	-	7,060	-	7,060
Saldo al 31 de diciembre del 2017	(5,783)	(1,612)	(18,820)	(14,428)	(16,778)	(57,421)
<b>Valor neto en libros:</b>						
Al al 1 de enero del 2016	10,269	4,568	12,361	9,154	30,383	66,735
Al al 31 de diciembre del 2016	9,016	4,049	8,822	2,116	24,940	48,943
Al al 31 de diciembre del 2017	8,143	3,581	4,915	(374)	19,500	35,765

INCHPAC S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**10. Otros Activos**

El detalle de los otros activos al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Gastos de innovación y tecnología	273.473	273.473
Gastos legales	55.876	55.876
Depósitos en garantía	1.353	53
Total de otros activos	<u>330.702</u>	<u>329.402</u>

Los gastos de innovación y tecnología corresponden a gastos incurridos durante el inicio de operatividad de la compañía previo a la generación de ingresos. La Administración de la Compañía ha considerado la política de amortizar estos gastos durante los 10 años siguientes.

**11. Cuentas por Pagar Comerciales**

El detalle de las cuentas por pagar comerciales al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores Locales	17.769	21.289
Proveedores del Exterior	409.230	645.756
	<u>426.999</u>	<u>667.045</u>
Corto plazo	353.484	569.617
Largo plazo	73.515	97.428
Total cuentas por pagar comerciales	<u>426.999</u>	<u>667.045</u>

**12. Otras Cuentas por Pagar**

El detalle de las otras cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es el siguiente:

INCHPAC S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	2017	2016
Otras cuentas por pagar:		
Accionistas	289.375	-
Relacionadas	46.000	25.000
Beneficios a empleados	8.393	5.761
Contribuciones al IESS	525	2.068
Retenciones de Impuesto al valor agregado	801	702
Retenciones de impuesto a la renta	1.061	709
Anticipos de clientes	7.929	-
Otras	-	34.399
	354.084	68.639

**13. Patrimonio**

Capital Suscrito y Pagado y Número de Acciones

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el capital social estaba constituido por 10,000 ordinarias y nominativas con un valor nominal de US\$1 cada una.

Reserva Legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador, requiere que las compañías anónimas transfieran a reserva legal, por lo menos, el 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar, por lo menos, el 50% del capital social. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

**14. Costos y Gastos por Naturaleza**

El detalle de los costos y gastos por naturaleza por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2017 y 2016, es el siguiente:

INCHPAC S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Gasto de Personal	128.312	139.287
Honorarios profesionales	8.192	11.200
Arriendos	20.699	18.120
Depreciaciones	19.640	18.554
Gestión de clientes	3.402	7.038
Servicios Básicos	7.987	10.342
Suministros de oficina	2.774	3.372
Gastos de viaje	5.035	5.917
Gastos legales	39	6.570
Otros	33.266	34.138
	<u>229.346</u>	<u>254.538</u>

## 15. Impuesto a la Renta

### Reformas Tributarias

El 29 de diciembre del 2017 se publicó la “Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera (Ley de Reactivación de la Economía)” en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 150.

Las principales reformas que entrarán en vigencia en el 2018, están relacionadas con los siguientes aspectos:

- Eliminación de la obligación de contar con estudio actuarial para sustentar la deducibilidad de la jubilación patronal y desahucio sólo serán deducibles los pagos por estos conceptos siempre que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores.
- Aumento de la tarifa general de Impuesto a la Renta del 22% al 25%. Para los casos de sociedades con accionistas en paraísos fiscales, regímenes fiscales preferentes o jurisdicciones de menor imposición, la tarifa pasaría del 25% al 28% en la parte correspondiente a dicha participación.
- Cambios en los criterios para la reducción de tarifa de IR por la reinversión de utilidades. La reducción de la tarifa de impuesto a la renta del 10% sobre el monto de utilidades reinvertidas, aplicaría únicamente a: i) sociedades exportadoras habituales; ii) a las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional, y; iii) aquellas sociedades de turismo receptivo.

## INCHPAC S.A.

### Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

- Reducción de tarifa de impuesto a la renta para micro y pequeñas empresas o exportadores habituales del 3% en la tarifa de impuesto a la renta. Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo.
- El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo de Impuesto a la Renta pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto. Así también para el cálculo del anticipo del Impuesto a la Renta se excluiría los pasivos relacionados con sueldos por pagar, 13° y 14° remuneración, así como aportes patronales al seguro social obligatorio.
- Disminución del monto para la obligatoriedad de efectuar pagos a través del Sistema Financiero de US\$ 5,000 a US\$ 1,000 el monto determinado para la obligatoriedad de utilizar a cualquier institución del sistema financiero para realizar el pago, a través de giros, transferencias de fondos, tarjetas de crédito y débito, cheques o cualquier otro medio de pago electrónico.

Mediante Decreto Ejecutivo No. 210 se estipuló ciertas rebajas en el pago del saldo del anticipo del Impuesto a la Renta sobre sus ventas o ingresos totales brutos para el año 2017. Las empresas que facturen un monto igual o menor a USD 500.000 tendrán una rebaja del 100% en el anticipo, las que facturen entre USD 500.000,01 hasta USD 1'000.000,00 tendrán una rebaja del 60% del anticipo y las que facturen de USD 1'000.000,01 o más tendrán una rebaja del 40%.

#### Precios de transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior locales (dependiendo de ciertas consideraciones) en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15,000,000 (Anexo e Informe o US\$3,000,000 solo presentar Anexo). Se incluye como parte relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio de cada año conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

La Compañía no se encuentra obligada a presentar informe de precios de transferencia debido al monto de sus transacciones.

INCHPAC S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Conciliación Tributaria del Impuesto a la Renta

La siguiente es la conciliación entre el gasto del impuesto a la renta y aquel que resultaría de aplicar la tasa de impuesto a la renta a la utilidad antes de impuesto a la renta:

	2017	2016
Utilidad antes de impuesto a la renta	(157.393)	(74.555)
Gastos no deducibles	30.614	17.474
Utilidad Gravable	(126.779)	(57.081)
Impuesto que resultaría de aplicar la tasa de impuesto a la renta del 22%	(27.891)	(12.558)
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	6.773	13.740
Rebaja del anticipo D. E. No. 210	(6.558)	-
Anticipo de impuesto a la renta reducido	215	13.740
Impuesto a la renta del año	215	13.740

**16. Administración de Riesgos**

Factores de Riesgos Financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se centra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

El departamento de finanzas tiene a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas de la Compañía. Dicho departamento identifica, evalúa y cubren los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía. La Administración proporciona los lineamientos para la gestión general de riesgos así como políticas escritas que abarcan áreas específicas, tales como el riesgo de tasas de interés, el riesgo de crédito y el uso de instrumentos financieros.

Riesgo de Mercado

El departamento contable mantiene listas actualizadas de precios y detalles de proveedores de bienes y servicios, con el fin de buscar las

INCHPAC S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

mejores alternativas en cuanto a precios y calidad; adicionalmente existen políticas y procesos de selección de proveedores.

Uno de los riesgos más comunes es de que la posición de mercado de la Compañía se deteriore como consecuencia de la operación propia o de terceros, así como de las condiciones económicas.

Riesgo de Crédito

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por el área financiera. El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, así como de la exposición al crédito de los clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas.

Respecto a los bancos e instituciones financieras donde se mantiene el efectivo y sus equivalentes, la Compañía realiza principalmente operaciones con instituciones financieras que cuenten con una calificación de riesgo independiente que denoten niveles de solvencia y respaldo adecuados dentro del mercado financiero.

Riesgo de Liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses.

Los indicadores financieros de liquidez al 31 de diciembre del 2017 y 2016 fueron como siguen:

INCHPAC S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Efectivo y equivalente de efectivo	5.526	7.126
Cuentas por cobrar comerciales	107.597	190.906
Otras cuentas por cobrar	298.089	346.699
Inventarios	186.391	213.202
Pagos anticipados	-	7.906
<b>Total Activos corrientes</b>	<u>597.603</u>	<u>765.839</u>
Préstamos	93.435	161.555
Cuentas por pagar comerciales	353.484	569.617
Otras cuentas por pagar	354.084	68.639
<b>Total Pasivos corrientes</b>	<u>801.003</u>	<u>799.811</u>
<b>Indicador de liquidez</b>	<u>75%</u>	<u>96%</u>

Administración del Riesgo de Capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a los accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

El índice deuda-patrimonio ajustado de la Compañía al término del periodo del estado de situación financiera era el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Total de pasivos	874.518	897.239
Menos efectivo y equivalentes de efectivo	(5.526)	(7.126)
<b>Deuda neta ajustada</b>	<u>868.992</u>	<u>890.113</u>
Total patrimonio	89.552	246.945
<b>Índice deuda neta ajustada a patrimonio</b>	<u>970%</u>	<u>360%</u>

**17. Eventos Subsecuentes**

En agosto del 2018, se inscribió en el libro de acciones y accionistas la cesión de 5,000 acciones ordinarias y nominativas de propiedad del Sr. Colin Robert Armstrong y su conyugue Cecilia Alexandra Luna López, a favor del Sr. Hans Hinrich Schuback Weichschach, Sra. Roció del Carmen Endara Borja y Sra. Andrea del Rocío Navarrete Endara.