

A. INCHPAC S.A.

Información general: Fue constituida el 25 de Febrero del 2011, aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante resolución el 9 de marzo del 2011 e inscrita en el Registro mercantil del cantón de Guayaquil el 19 de marzo del 2011, su actividad económica es la importación, exportación, fabricación de materias primas para la industria plástica y elaboración de plásticos.

Su actividad se rige por las normas societarias y tributarias vigentes en la República del Ecuador y por las disposiciones del estatuto de su constitución. Su domicilio principal es en la ciudad de Duran, y como su segundo establecimiento se encuentra domiciliado en Samborondon.

Moneda de presentación: Los estados financieros que se adjuntan y las unidades monetarias que se mencionan en éstas notas, han sido expresados en dólares estadounidenses (US\$), que es la moneda de uso oficial en la República del Ecuador, desde el año 2000.

Bases de preparación: Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en inglés), las que han sido adoptadas en Ecuador por la Superintendencia de Compañías, según disposición emitida en la Resolución 06.Q.ICI.004, del 21 de agosto del 2006.

Medición: Las transacciones iniciales que se contabilizan en los libros contables, se registran al valor de costo o adquisición y los saldos que se reportan al cierre del ejercicio económico se valoran al valor razonable (VR). El valor razonable, que es el importe por el que puede ser intercambiado un activo o cancelado un pasivo, entre partes interesadas y debidamente informadas, en una transacción realizada en condiciones de independencia mutua, se lo determina de diferentes maneras, dependiendo de las condiciones e información disponible para el activo o pasivo que se mide. En las políticas contables se explica el valor razonable utilizado para las cuentas principales.

B. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS:

A continuación mencionamos un resumen de las políticas contables más significativas que han sido utilizadas para la preparación de los estados financieros:

Uso de Estimaciones: La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia realice estimaciones y supuestos que afectan los saldos de activos y pasivos, así como la divulgación de los pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y los montos de ingresos y gastos reportados durante el período. Los resultados reales podrían variar por razón de estas estimaciones. Las estimaciones importantes que son particularmente susceptibles a cambios significativos.

Efectivo y equivalentes de efectivo: Corresponden al efectivo, depósitos en fondos de inversión de hasta 90 días y depósitos a corto plazo con vencimiento a seis meses o menos. Al 31 de diciembre del 2013, incluyen únicamente saldos en cuentas bancarias.

Cuentas por cobrar: Estos activos se originan en la prestación del servicio y son reconocidos cuando la Compañía ha cumplido con la entrega del servicio, y que existe la seguridad razonable de que los flujos económicos serán obtenidos, la compañía mantiene en su mayoría una cartera por cobrar de menos de 90 días. Su medición inicial corresponde al monto inicial de la factura.

Propiedad, planta y equipo: Estos activos se clasifican como tales, cuando cumplen las dos condiciones básicas: Sirven para el funcionamiento y operación del negocio y, su duración es mayor a un período económico. Los gastos por mantenimiento y reparación se registran en los resultados del período en que ocurren, mientras las mejoras que incrementan la capacidad de producción o alargan la vida útil del activo se capitalizan. Los avalúos de los bienes se calculan a través de peritos calificados, según lo permite el párrafo 31 de NIC 16 (Modelo de revaluación). Los efectos del reavalúo se reconocerán directamente en otro resultado integral y se acumulará en el patrimonio, según lo determina el párrafo 39 de NIC 16.

La vida útil estimada para los activos que mantiene la Compañía como propiedad, planta y equipo es como sigue:

<u>ACTIVOS</u>	<u>AÑOS</u>
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3
Instalaciones	10

Depreciación: Los cálculos de depreciación de un activo depreciable se realizan por el método de línea recta y se distribuyen de forma sistemática a lo largo de su vida útil, según párrafo 50 de NIC 16, si los activos han sido revaluados se distribuirá el importe de depreciación a lo largo de la vida útil según lo que determine el perito. El cargo por depreciación anual se carga a resultados del período, según lo establece el párrafo 48 de la NIC 16.

B. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

Ingresos de actividades ordinarias: Los ingresos se reconocen cuando existe certeza razonable que los beneficios económicos futuros serán obtenidos y los costos relacionados con la prestación de servicios pueden ser medidos con fiabilidad; se reconocen aplicando el principio de correlación entre ingresos y costos. Un ingreso por actividades ordinarias se reconoce en resultados cuando se produce la transferencia de las ventajas y riesgos al comprador, como lo establece el párrafo 14 de NIC 18.

Gastos: Los gastos se reconocen en la cuenta de resultados cuando tiene lugar una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con la reducción de un activo, o un incremento de un pasivo, que se puede medir de forma fiable. Se reconoce como gasto en forma inmediata cuando un desembolso no genera beneficios económicos futuros o cuando no cumple con los requisitos para su registro como activo.

Principio de reconocimiento de resultados: Se registran utilizando el método de devengados o acumulados: los ingresos cuando se producen o causan y los gastos cuando se conocen. El método de contabilización es el devengado, según lo establece el párrafo 27 de NIC 1.

C. EFECTIVO:

	Al 31 de diciembre del	
	2013	2012
Caja	225,00	225,00
Bancos Locales	2.080,86	4.017,17
	2.305,86	4.242,17

D. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR:

	Al 31 de diciembre del	
	2013	2012
Clientes no relacionados	125.217,40	49.119,80
Préstamo a accionista	107.075,71	0
	232.293,11	49.119,80

E. INVENTARIOS

	Al 31 de diciembre del	
	2013	2012
Inventario de producto terminado	255.553,25	154.267,34
Mercadería en tránsito	93,27	138.971,09
Obra en construcción	24.994,97	1.930,26
Suministros de embalaje	235,40	0
	280.871,89	295.168,69

F. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:

	Al 31 de diciembre del	
	2013	2012
IVA pagado en compras	0	3.034,48
Retenciones de I.V.A.	0	1.451,04
Retenciones de Fuente	5.299,49	2.612,91
Impuesto a la salida de divisas	2.382,21	432,80
Crédito tributario I.V.A.	81.648,51	32.486,20
	98.784,31	40.017,43

G. OTROS ACTIVOS CORRIENTES:

	Al 31 de diciembre del	
	2013	2012
Empleados	52.422,73	8.679,44
Anticipo a proveedores	37.614,31	92,06
Anticipo de viáticos	300,00	0
Depósito garantía arriendo	1.453,32	0
	91.790,36	11.303,82

H. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO:

	Saldo al 01/01/2012	Adiciones	Bajas/ Reclasf.	Saldo al 31/12/2013
Muebles y enseres	16.113,52	6.281,97	-	22.395,49
EQ. de computación	6.450,00	2.012,00	-	8.462,00
Instalaciones	6.442,00	0	-	6.442,00
	29.005,52	8.293,97	-	37.299,49
Dep.acumulada	3.089,97	5.054,21	-	8.144,18
	25.915,55	3.239,76	-	29.155,31

I. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR:

	Al 31 de diciembre del	
	2013	2012
Locales:		
Relacionadas	0,00	198.000,00
No relacionadas	216.000,00	293.700,00
Proveedores	110.344,40	30.642,52
Otras	18.995,73	4.770,00
	345.340,13	527.112,52
Del exterior :		
Proveedores	203.971,39	92.324,41-
	549.311,52	619.436,93

J. OBLIGACION CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA:

	Al 31 de diciembre del	
	2013	2012
IVA en venta de Bienes	0,00	1.816,62
Retenciones de IVA	289,50	200,38
Retenciones de Fuente	3.442,74	10.261,14
Impuesto a la Renta 2013	14.842,58	
IVA – Retenciones pendientes de pago	23.358,62	
	<u>41.933,44</u>	<u>12.278,14</u>

K. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR:

	Al 31 de diciembre del	
	2013	2012
Aportes al IESS	2.332,03	1.040,96
	<u>2.332,03</u>	<u>1.040,96</u>

L. OTRAS CUENTAS POR PAGAR :

	Al 31 de diciembre del	
	2013	2012
Accionistas	(1) 119.614,39	29.276,96
Anticipos de Clientes	-2.992,95	38.287,52
	<u>116.621,44</u>	<u>67.564,48</u>

(1) Corresponde a pasivos por pagar a los accionistas de la empresa.

M. INVERSION DE LOS ACCIONISTAS:

Acciones comunes: Representa 10,000 acciones suscritas en circulación a un valor nominal de USD\$1.00 cada una.

Sus accionistas son Armstrong Wilson Colin Robert con el 50% y Schuback Weichschach Hans Hinrich con el 50%

Resultados acumulados: El saldo de esta cuenta refleja los resultados acumulados al ejercicio económico 2012, que es el segundo año en que la compañía empezó sus operaciones comerciales. La pérdida del periodo 2012 se amortizara con el 25% de la utilidad de los accionistas del periodo 2013.

Reserva Legal: En base a los resultados del 2013, la compañía provisionó el 10% sobre la utilidad para crear el Fondo de Reserva Legal.

N. VENTA Y COSTO DE VENTA :

	Ventas		Costo de venta	
	2013	2012	2013	2012
Venta de Mercadería tarifa 0%	0,00	12.600,00	0,00	9.259,60
Venta de Mercadería tarifa 12%	726.929,56	107.801,06	631.914,35	52.302,98
	<u>726.401,06</u>	<u>120.401,06</u>	<u>631.914,35</u>	<u>61.562,58</u>
Ingreso por representaciones	43.611,00	41.160,00	-	-
Servicio por montaje	328.978,49	40.064,33	0,00	70.845,45
Servicio varios	1.1.149,70	1.607,40	0,00	970,89
	<u>373.739,19</u>	<u>82.831,73</u>	<u>0,00</u>	<u>71.816,43</u>
	<u>1'100.140,25</u>	<u>203.232,79</u>	<u>631.914,35</u>	

O. PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES EN UTILIDAD E IMPUESTO A LA RENTA:

Las leyes laborales vigentes establecen como beneficio para los trabajadores el pago del 15% de las utilidades líquidas de la sociedad, antes del cálculo del impuesto sobre la renta.

El Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, emitido en noviembre del 2010, contemplaba la reducción de un punto porcentual del impuesto a la renta durante los siguientes tres años a partir de la emisión del Código, por lo que se modificó la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, estableciendo que las sociedades constituidas en el Ecuador así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estén sujetas a la tarifa impositiva del 24% para el 2011, 23% sobre su base imponible para el año 2012. Para el año 2013, la tarifa del impuesto a la renta será de 22%.

La base del cálculo para determinar la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía y la base imponible del impuesto a la renta de la Compañía, fue el siguiente:

	Al 31 de diciembre del	
	2013	2012
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	79.372,07	-247.946,81
Participación de los trabajadores en las utilidades.	11.905,81	-
Gastos no deducibles	0,00	40.220,79
Utilidad (Pérdida) Gravable para el cálculo del		
Impuesto a la renta	67.466,26	-207.726,02
Impuesto causado	14.842,58	-