

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 2014, incluyen únicamente saldos en cuentas bancarias.

Cuentas por cobrar: Estos activos se originan en la prestación del servicio y son reconocidos cuando la Compañía a 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. ACTIVOS FINANCIEROS

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Activo Financiero:			
Efectivo equivalente efectivo		6.871	2.306
Clientes	(a)	501.059	125.217
Otras cuentas por cobrar		100.219	-
Saldo pendientes de cobro relacionadas	(b)	181.466	107.076
Anticipo a Proveedores	(c)	37.392	-
TOTAL		<u>827.008</u>	<u>234.599</u>
Pasivo Financiero:			
Factura de proveedores	(d)	996.187	314.316
Obligaciones con personal	(f)	13.477	216.000
Obligaciones con el IESS		1.570	18.996
Saldo pendientes de pago relacionadas		47.741	-
Anticipos recibidos de clientes		176.855	-
Total		<u>1.235.831</u>	<u>549.312</u>
Posición neta		(408.823)	

D. INVENTARIOS

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Inventarios	607.596	280.784
Mercaderías en transito	-1.520	93
Total	606.076	280.872

E. IMPUESTOS

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
IMPUESTOS POR RECUPERAR (a)		
Impuesto A La Renta Retenido	11.876	5.299
IVA Retenido	46.718	-
IVA Crédito Tributario	3.022,94	81.649
Impuesto a la salida de divisas	0,00	2.382
Anticipo de Impuesto a la Renta	116.919	-
Total	178.536	89.330
IMPUESTOS POR PAGAR (b)		
IVA Cobrado en Ventas	12.809	-
Ret. IVA Realizadas	11.773	23.648
Ret. Imp. Renta Realizadas	19.432	3.443
Impuesto a la renta	16.801	14.843
Total	60.816	41.933

Posición neta por recuperar

117.719

F. ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADO

	<u>2014</u>
Seguros	1.409
Arriendos	1.453
Gastos Legales	70.876
Total	73.739

G. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO:

	SALDO AL 01/01/2014	ADICIONES	VENTAS O BAJAS	COSTO AL 31/12/14
ACTIVOS FIJOS				
ACTIVOS FIJOS AL COSTO	37.299	71.636	-	104.935
Instalaciones	6.442	27.123,12		33.565
Muebles y enseres	22.395	130,00	-	22.525
Maquinaria y equipo		4.764,29	-	4.764
Equipo de Computación	8.462	3.340,57	4.000	7.803
Vehículo		36.277,68	-	36.278
DEPRECIACION ACUMULADA	-8.144	-5.777	-	-13.921
Instalaciones	(1.342)	(727)	-	-2.069
Muebles y enseres	(3.353)	(4.039)	-	-7.392
Maquinaria y equipo		(149)	-	-149
Equipo de Computación	(3.449)	(409)	-	-3.858
Vehículo		(453)	-	-453
ACTIVO FIJO NETO	29.155	65.859	-	91.014

H. 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: Utilidades y perdidas de periodos anteriores acumulados hasta que en junta general de accionistas se decida su pago o capitalización.

Reserva Legal: En base a los resultados del 2014, la compañía provisionó el 10% sobre la utilidad para crear el Fondo de Reserva Legal.

I. 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. Para el año 2014, 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	
	2014	2013
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	89.846,76	79.372,07
Participación de los trabajadores en las utilidades.	13.477,01	11905,81
Gastos no deducibles	0	0,00
Utilidad (Pérdida) Gravable para el cálculo del Impuesto a la renta	76369,75	67.466.26
Impuesto causado	16.801,35	14842,58