

1. INFORMACION GENERAL

La compañía INCHPAC S.A. se constituyó en la ciudad de Guayaquil – Ecuador mediante escritura pública otorgada el 25 de febrero del 2011 ante la Notaria Trigésima octava del Cantón Guayaquil. La compañía tiene como objetivo principal la actividad de importación, exportación, fabricación de materias primas para la Industria plástica y elaboración de plásticos.

El domicilio de la compañía está ubicado en la ciudadela Kennedy Norte calle Nahim Isalas, solar No. 35 y calle José Castillo, en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

- 2.1. **Aprobación de los estados financieros** – Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015, han sido emitidos con la autorización de la Gerencia General y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.
- 2.2. **Declaración de cumplimiento** – 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), adoptadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de la República del Ecuador, desde el año 2009.
- 2.3. **Moneda local** – A partir del 10 de enero del 2000, el Dólar de Estados Unidos de América (USD) es la moneda de uso local en la República del Ecuador y moneda funcional para la presentación de los estados financieros de la Compañía.
- 2.4. **Bases de medición** – Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico: los activos se registran por el importe del efectivo y otras partidas pagadas; los pasivos se registran al importe de los productos recibidos a cambio de incurrir en la obligación, y por las cantidades de efectivo y equivalentes al efectivo que espera pagar para satisfacer el pasivo en el curso normal de la operación.

El valor razonable es el precio que se recibirá por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el

valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las mediciones que tienen algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 sobre Inventarios o el valor en uso de la NIC 36.

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

A continuación, mencionamos las principales políticas contables utilizadas por la Administración de INCHPAC S.A., en la preparación de los estados financieros adjuntos:

- 2.5. **Políticas contables significativas** – Las políticas contables descritas a continuación han sido aplicadas consistentemente en los periodos presentados en este informe, las cuales son:

Efectivo y bancos – Constituyen fondos de inmediata disponibilidad de la Compañía. El efectivo comprende tanto el efectivo como los depósitos a la vista. Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, por lo que están sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. Una inversión será equivalente al efectivo cuando tenga vencimiento en tres meses o menos desde la fecha de adquisición. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

Instrumentos financieros

Activos financieros - Cuentas y documentos por cobrar clientes y relacionadas: Las cuentas por cobrar comerciales corresponden a los montos adeudados por clientes y relacionadas por la entrega de recursos en el giro normal de las operaciones. Son activos financieros no derivados que

dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en bolsa en un mercado activo. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta 90 días, por lo que se incluyen en el activo corriente.

INCHPAC S.A. reconoce un activo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de negociación.

La Compañía realiza evaluaciones de sus cuentas por cobrar comerciales al final de cada periodo de presentación para determinar si existen indicios de deterioro de su cartera, tal como lo establece el párrafo 58 de la NIC 39. El deterioro de la cartera establecido en el análisis y valoración, se carga a resultados contra una cuenta de provisión para cuentas de dudosa recuperación, como lo establece el párrafo 63 de la NIC 39. La cartera que se considera irrecuperable o perdida, se castiga. El deterioro del valor de las cuentas por cobrar se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar.

Al 31 de diciembre de 2015, la Administración del INCHPAC S.A., no consideró establecer provisión por deterioro de su cartera comercial.

Pasivos financieros reconocidos a valor razonable - Cuentas por pagar comerciales, otras cuentas por pagar y relacionadas: corrientes (vencimiento menor a doce meses) se reconocen a su valor razonable, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su costo amortizado, además, que un porcentaje importante de las compras realizadas son pagadas de forma anticipada a sus proveedores. Las cuentas por pagar a proveedores incluyen aquellas obligaciones de pago por bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio. Las otras cuentas por pagar incluyen obligaciones patronales y tributarias, que son registradas a sus correspondientes valores nominales, se originan en disposiciones laborales y tributarias vigentes y se registran contra resultados en las partes proporcionales de las obligaciones devengadas.

Método de la tasa de interés efectiva – Es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del periodo relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar (incluyendo todos los honorarios y puntos pagados o recibidos que forman parte de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos) estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero (o, cuando sea adecuado), en un periodo más corto con el importe neto en libros en el momento de reconocimiento inicial.

Baja de un pasivo financiero – La Compañía da de baja a un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

Inventarios – Al inicio se registran al Costo de adquisición y la compañía utiliza el método de costo promedio para valorar el costo de venta.

Las importaciones en tránsito se registran al costo de la factura más los cargos relacionados en el proceso de importación.

La compañía reconoce una provisión para reconocer el deterioro de sus inventarios de mercaderías, cuando se presentan situaciones reales de daño, o previo al análisis de la posibilidad real de la comercialización.

Propiedades, planta y equipos - Al inicio se registran al costo. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras las mejoras que incrementan la capacidad de producción o alargan la vida útil del activo, se capitalizan.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo – Después del reconocimiento inicial, los activos fijos, exceptuando terrenos y edificios, son registrados al costo menos la depreciación acumulada. En caso de requerirlo la compañía registra pérdidas por deterioro.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación – Después del reconocimiento inicial, terreno, y edificios, son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan cuando la administración considera que existe variación con el valor razonable en el mercado, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del mercado a final de cada periodo.

Cualquier aumento en la revaluación se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación de propiedades, planta y equipos, excepto si revierte una disminución en la revaluación del mismo previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que se carga la disminución previa. Una disminución del valor en libros de la revaluación es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en la reserva de revaluación relacionado con una revaluación anterior de dichos activos.

El saldo de revaluación de terrenos, edificios, incluido en el patrimonio es transferido directamente a utilidades retenidas, cuando se produce la baja en cuentas del activo.

Método de depreciación y vida útil – El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y el método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan las principales partidas de activos fijo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

	Vida útil	%	Valor residual
Instalaciones	10	10%	10%
Maquinarias y equipos	10	10%	10%
Muebles y enseres	5	20%	10%
Vehículos	5	20%	10%
Equipos de computación	3	33%	0%

Retiro o venta de propiedades, planta y equipos – La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

Deterioro del valor de los activos tangibles - Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de existir alguna).

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una discriminación o un incremento en la revaluación.

Obligaciones laborales – Se originan en disposiciones laborales vigentes y se registran contra resultados las partes proporcionales de las obligaciones devengadas.

Impuesto corriente - El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

La normativa tributaria vigente exige el pago de un anticipo mínimo de impuesto a la renta, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos. En caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el anticipo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Provisiones - Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada periodo, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su importe en libros representa el valor actual de dicho flujo de efectivo.

Participación a trabajadores – La compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

Reconocimiento de Ingresos - Los ingresos se contabilizan en base al método de devengado, según lo establece el párrafo 27 de la Norma Internacional de Contabilidad 1, y se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta los descuentos, comerciales que INCHPAC S.A., pueda otorgar. Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de mercaderías se reconocen y registran tal como lo establece el párrafo 14 de la NIC 18: (1) cuando los riesgos y los

beneficios inherentes a la propiedad, de tipo significativo, han sido transferidos sustancialmente al comprador, (2) es probable que los beneficios económicos fluyan a INCHIPAC S.A., (3) y los ingresos se pueden medir de manera fiable, independientemente del momento en el que el pago es realizado.

Gastos ordinarios - Se registran sobre la base del devengado y se registran cuando se conocen.

Costo de ventas - Se reconoce al momento de transferir los bienes y servicios al cliente y equivale al costo promedio de los artículos facturados.

Utilidad por acción - La utilidad se calcula sobre la base del promedio ponderado de las acciones comunes en circulación a la fecha del estado de situación financiera. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014.

Normas Internacionales de Información financiera emitidas - Nuevas normas Internacionales de Información financiera y enmiendas vigentes- Las políticas contables adoptadas son consistentes con aquellas utilizadas el año anterior. A partir del 1 de enero de 2014 entraron en vigencia las siguientes modificaciones a las normas internacionales de información financiera:

- NIC 36 – Información a revelar sobre el importe recuperable de activos no financieros
- NIC 39 – Novación de derivados y continuación de la contabilidad de coberturas
- NIC 19 – Planes de beneficios definidos: Aportaciones de los empleados
- NIIF 2 – Pagos basados en acciones: Definición de condición necesaria para la irrevocabilidad de la concesión
- NIIF 3 – Combinaciones de negocios: Contabilidad de contraprestaciones contingentes en una combinación de negocios
- NIIF 8 – Segmentos de operación: Agregación de segmentos de operación y conciliación del total de los activos de los segmentos sobre los que se deba informar con los activos de la entidad
- NIIF 13 – Medición del valor razonable: Cuentas comerciales por cobrar y por pagar a corto plazo

- **NIC 16 – Propiedades, planta y equipo: Método de revaluación – reexpresión proporcional de la depreciación acumulada**
- **NIC 24 – Información a revelar sobre partes relacionadas: Personal clave de la gerencia**
- **NIC 38 – Activos intangibles: Método de revaluación – reexpresión proporcional de la amortización acumulada**
- **NIIF 1 – Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera: Significada de “NIIF vigentes”**
- **NIIF 3 – Combinaciones de negocios: Excepciones al alcance para negocios conjuntos**
- **NIIF 13 – Medición del valor razonable: Alcance del párrafo 52 (excepción de cartera)**
- **NIC 40 – Propiedades de inversión: Aclaración de la interrelación entre la NIIF 3 y la NIC 40 al clasificar una propiedad como propiedad de inversión o propiedad ocupada por el propietario**

La adopción de estas normas no tuvo un impacto significativo para las operaciones de INCHPAC S.A.

Normas internacionales de información financiera emitidas - Normas internacionales de información financiera y enmiendas emitidas aun no vigentes: A continuación, se enumeran las normas internacionales de información financiera y enmiendas emitidas pero que no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros de INCHPAC S.A.

Normas	Fecha de entrada en vigencia
Enmienda a la NIIF 11 "Acuerdos conjuntos", con relación a la contabilización de adquisiciones en operaciones conjuntas	1 de enero de 2016
Enmiendas a la NIC 16 "Propiedades, plantas y equipo" y NIC 38 "Activos intangibles", con relación a la aclaración de los métodos aceptables de depreciación y amortización	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIC 41 "Agricultura", con relación a las plantas productoras	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIC 27 "Estados financieros separados", con relación al método de la participación en los estados financieros separados	1 de enero de 2016
Enmiendas a la NIIF 10 "Estados financieros consolidados" y NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos", con relación a la venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto	1 de enero de 2016
Enmiendas a las NIIF 10 "Estados financieros consolidados", NIIF 12 "Información a revelar sobre participación en otras entidades" y NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos", con relación a la aplicación de la excepción de consolidación en las entidades de inversión	1 de enero de 2016

INCHPAC S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2015

Enmiendas a las NIIF 10 "Estados financieros consolidados", NIIF 12 "Información a revelar sobre participación en otras entidades" y NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos", con relación a la aplicación de la excepción de consolidación en las entidades de inversión	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIC 1 "Presentación de los estados financieros", con relación a la Informativa sobre información a revelar	1 de enero de 2016
NIIF 9 "Instrumentos financieros"	1 de enero de 2018
NIIF 14 "Cuentas de diferimientos de actividades reguladas": Esta norma tiene vigencia por entidades cuyos primeros estados financieros conforme a las NIIF correspondan a un periodo que comience a partir del 1 de enero de 2016.	1 de enero de 2018
NIIF 15 – Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes	1 de enero de 2017

A la fecha, la gerencia de INCHPAC S.A., se encuentra analizando el impacto que las normas y enmiendas tendrán en sus operaciones; sin embargo, prevé que la adopción de estas normas y enmiendas no resultará en cambios significativos.

Estimaciones y juicios contables

La preparación de los estados financieros adjuntos en conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de INCHPAC S.A., con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan regularmente. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables que la Administración ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

- **Estimación de vida útil de las propiedades y equipos** - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la parte métodos de depreciación y vida útil.

Compensación de saldos y transacciones - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Administración de Riesgos - Tal como requiere el párrafo 31 de la Norma Internacional de Información Financiera NIIF 7, a continuación, se revela la naturaleza y el alcance de los riesgos que surgen de los instrumentos financieros a los que la Compañía está expuesta a la fecha de los estados financieros:

Riesgo de crédito - El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía en un instrumento financiero si la contraparte no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar y el efectivo en bancos.

El riesgo de crédito que enfrenta INCHPAC S.A., originado por las cuentas por cobrar comerciales y con sus relacionadas; la recuperación de esta cartera se realiza permanentemente. A la fecha de los estados financieros, no existen otras cuentas por cobrar que pudieran incrementar el riesgo de pérdidas.

Riesgo de mercado - El riesgo de mercado es el riesgo a las pérdidas del valor de un activo asociado a la fluctuación de su precio en el mercado, y está asociado al riesgo de tasa de interés, al riesgo de tasa de cambio, y a otros riesgos de precio.

INCHPAC S.A., no tiene inversiones en valores que se puedan ver afectadas por las fluctuaciones de las tasas de interés.

Riesgo de liquidez - El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros.

El departamento financiero de la compañía hace un seguimiento de las previsiones y de las necesidades de efectivo de INCHPAC S.A., con la finalidad de determinar si cuenta con suficiente efectivo para cubrir las necesidades operativas y de inversión al tiempo que trata de tener habilitadas las facilidades de crédito para hacer uso de ellas en caso de ser requerido.

Gestión de capital - El objetivo principal de la gestión de capital del INCHPAC S.A., es asegurar una calificación de crédito sólida e índices de capital saludables para sustentar su negocio y maximizar el valor para los accionistas. La compañía gestiona su estructura de capital y realiza ajustes en función a los cambios en las condiciones económicas. A fin de mantener y ajustar su estructura de capital, INCHPAC puede modificar pagos de dividendos a los accionistas. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital de la compañía.

3. **EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO**

Comprende:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Caja chica	225	225
Bancos	<u>1.114</u>	<u>6.646</u>
<u>Total</u>	<u>1.339</u>	<u>6.871</u>

Saldo en cajas y depósitos monetarios en cuentas corrientes en Instituciones financieras locales, los cuales son de libre disponibilidad de la compañía.

4. **CUENTAS POR COBRAR**

Comprende:

		... Diciembre 31 ...	
		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cientes	(a)	336.658	501.059
Provisión para incobrables		<u>-3.197</u>	<u>-</u>
Neto cuentas por cobrar clientes		<u>333.461</u>	<u>501.059</u>
Otras cuentas por cobrar	(b)	<u>346.635</u>	<u>319.077</u>
<u>Total cuentas por cobrar</u>		<u>680.096</u>	<u>820.136</u>

a) Saldo de las cuentas por cobrar – clientes, representa créditos por mercadería y servicios facturados a clientes, cuyo vencimiento es de noventa días, estos saldos no generan intereses.

b) Préstamos a empleados con descuento vía rol de pagos y anticipos a proveedores que se devengarán a la entrega de la respectiva factura por el bien o servicio recibido.

INCHPAC S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2015

5. INVENTARIOS

Comprende:

	... Diciembre 31 ...	
	2015	2014
Mercaderías	308.620	607.596
Inventario Lencería	560	-
Mercadería en Tránsito	20.450	-1.520
Total	329.630	606.076

Los inventarios se registran a su valor de adquisición, utilizando el método de costo promedio ponderado para la imputación de la salida de dicho inventario.

El inventario de Mercadería en tránsito, está constituido por mercadería que se encuentra en aduana proveniente de Francia y Estados Unidos.

6. IMPUESTOS

6.1 Activos y pasivos del año corriente:

		... Diciembre 31 ...	
		2015	2014
<u>Activos por impuesto corriente:</u>			
IVA compras	(a)	1.512	29.659
retenciones de IVA	(b)	2.246	3.544
Crédito tributario IVA		103.454	116.919
Retenciones de Impuesto a la Renta	(b)	16.029	11.876
Impuesto a la salida de divisas	(c)	60.902	16.537
Total		184.144	178.536
<u>Pasivos por impuesto corriente:</u>			
IVA ventas	(d)	4.798	12.809
Retenciones de IVA	(e)	172	11.773
Retenciones en la fuente	(e)	564	2.631
Impuesto a la Renta	(f)	13.778	-
Total		19.312	27.213
Posición neta		164.831	151.322

INCHPAC S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2015

- a) Impuesto al valor agregado pagado en las compras realizadas durante el periodo 2015.
- b) Corresponde a las retenciones del Impuesto a la Renta y al Valor Agregado que efectúan los clientes.
- c) Impuesto a la salida de divisas generado por los pagos realizados a los proveedores del exterior por la importación de artículos para el inventario
- d) Impuesto generado por la venta de mercaderías al detal, al por mayor y servicios propios de giro del negocio, este impuesto fue cancelado en enero del 2016.
- e) Retenciones de impuesto al valor agregado y a la Renta sobre las adquisiciones de bienes y servicios, las mismas que fueron canceladas en enero del 2016 al Servicio de Rentas Internas.
- f) Impuesto a la renta causado del periodo 2015

6.2 Impuesto a la renta reconocido en los resultados – Una reconciliación entre la utilidad (pérdida) según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente:

	2015	2014
Utilidad (pérdida) contable antes del 15% Participación e Impuesto a la Renta	\$ 35.474	\$ 89.847
Partidas de Conciliación		
<u>Menos:</u>		
15% Participación Trabajadores	5.321	13.477
<u>Más:</u>		
Gastos No deducibles en el país	32.475	
Utilidad Gravable	62.628	76.370
Impuesto a la renta	13.778	16.801
Total de Impuesto a la renta por pagar	13.778	16.801
(-) Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente	13.402	7.941
(=) Impuesto a la renta causado mayor al anticipo determinado	376	8.861
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	13.402	7.941
(-) Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	16.029	28.413
Saldo a favor del contribuyente	(2.251)	(11.612)
Anticipo determinado para el próximo ejercicio fiscal	13.740	13.402
Saldo a liquidarse en declaración de próximo ejercicio fiscal	13.740	13.402

Las declaraciones de Impuesto a la renta, retenciones en la fuente e impuesto al valor agregado están abiertas para la revisión de las autoridades tributarias desde año 2012 al 2015, sobre las cuales podrían existir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento fiscal de ingresos exentos, gastos no deducibles y otros.

7. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Comprende:

	... Diciembre 31 ...	
	2015	2014
Seguros pagados por anticipado	1.409	1.409
<u>Saldo al final del año</u>	<u>1.409</u>	<u>1.409</u>

- a) Las pólizas de seguro originaron un cargo a resultados por US\$ 32 en el período 2015.

8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Comprende:

	... Diciembre 31 ...	
	2015	2014
Costo o valuación	93.347	104.935
Depreciación acumulada	-29.381	-13.921
<u>Total</u>	<u>63.966</u>	<u>91.014</u>

La propiedad, planta y equipo representa el 5% del total de los activos de la compañía.

El cargo a resultados por el gasto de depreciación del activo fijo en el período 2015 fue de USD \$15.460.

Las adquisiciones en el período 2015 ascendieron a USD \$38.402.

Los movimientos de propiedades, planta y equipo fueron los siguientes:

INCHPAC S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2015

Activos al costo - período 2015

	<u>Instalaciones</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Maquinarias y Equipos</u>	<u>Equipos de computación</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Total</u>
<u>Costo o Valoración</u>						
Enero 1, 2015	33.565	22.525	4.764	7.803	36.278	104.935
Adquisiciones	5.356	1.371	429	6.252		13.407
Bajas/Reclasificación	24.995					24.995
Saldo 31/12/2015	13.926	23.896	5.193	14.054	36.278	93.347

Depreciación acumulada – período 2015

	<u>Instalaciones</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Maquinarias y Equipos</u>	<u>Equipos de computación</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Total</u>
<u>Depreciación acumulada</u>						
Enero 1, 2015	(2.069)	(7.392)	(149)	(3.858)	(453)	(13.921)
Depreciación	(1.614)	(4.143)	(476)	(3.811)	(5.442)	(15.486)
Bajas/Reclasificación	26					26
Saldo 31/12/2015	(3.657)	(11.535)	(625)	(7.669)	(5.895)	(29.381)

9. ACTIVOS INTANGIBLES

	<u>... Diciembre 31 ...</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Software contabilidad	7.060	4.000
Amortización software	-4.291	-2.667
<u>Total</u>	<u>2.769</u>	<u>1.333</u>

Dentro de estos rubros se encuentran el pago por la contratación de licencias del sistema DOBRA.

INCHPAC S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 31 DE DICIEMBRE DE 2015

10. OTROS ACTIVOS

		... Diciembre 31 ...	
		2015	2014
Garantía de arriendo	(a)	1.453	1.453
Gastos legales años anteriores		55.876	70.876
Total		57.329	72.329

- a) Valores entregados como garantía de arriendo de oficinas y bodegas en Guayaquil y oficinas en Quito.

11. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Comprende:

		... Diciembre 31 ...	
		2015	2014
Obligaciones con instituciones financieras	(a)	91.879	-
Prestamos por pagar a compañías		108.000	108.000
Total		199.879	108.000

- a) Operaciones de crédito al 31 de diciembre del 2015, con vencimiento en el 2016 es de US\$ 91.879.
- b) Porción corriente de un préstamo recibido de la compañía ANDINAVE S.A. que devenga intereses.

INCHPAC S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 31 DE DICIEMBRE DE 2015

12. CUENTAS POR PAGAR

Comprende:

		... Diciembre 31 ...	
		2015	2014
Proveedores	(a)	57,730	84,905
Proveedores del exterior		481,245	798,512
Otras cuentas por pagar	(b)	25,359	179,215
Cuentas por pagar relacionadas		4,000	52,511
Total		578,334	1,115,144

a) Facturas pendientes de pago a proveedores locales y del exterior por la compra de bienes y servicios propios de la operación de la compañía.

b) Anticipos de clientes, cuentas por pagar a empleados, obligaciones mantenidas con el IESS por concepto del de Aporte patronal y préstamos quirografarios que vencen en enero 15 del 2016.

13. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Comprende:

		... Diciembre 31 ...	
		2015	2014
Participación a trabajadores		5,321	-
Aporte Patronal 11.15%		923	718
Decimo Tercer Sueldo		641	493
Decimo Cuarto Sueldo		2,638	1,983
Fondo de Reserva		68	29
Vacaciones		8,089	5,729
Total		17,680	8,952

INCHPAC S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 31 DE DICIEMBRE DE 2015

	Décimo tercer Sueldo	Décimo cuarto Sueldo	Fondo de Reserva	Aporte patronal	Vacaciones	Total
Enero 1, 2015	493	1.983	29	718	5.729	8.952
Provisión	7.678	2.975	6.679	11.194	3.839	32.364
pagos	(7.529)	(2.320)	(6.640)	(10.989)	(1.479)	(28.958)
Saldo al final del año	641	2.638	68	923	8.089	12.358

- a) La compañía en el periodo 2015 cargó a resultados por concepto de Gastos de Sueldos por valor de \$ 92.217 y beneficios Sociales el valor de USD \$ 34.266,56, los cuales representan el 37% del total de gastos de personal.

14. CUENTAS POR PAGAR NO CORRIENTES

Comprende:

		... Diciembre 31 ...	
		2015	2014
Préstamos por pagar a compañías	(a)	108.000	108.000
Cuentas por pagar accionista	(b)	303.479	303.479
<u>Total</u>		<u>411.479</u>	<u>411.479</u>

- a) Porción no corriente de un préstamo recibido de la compañía ANDINAVE S.A. que devenga intereses.
- b) Valores pendientes de pago a los accionistas originados por préstamos a la compañía que no generan intereses.

INCHPAC S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 31 DE DICIEMBRE DE 2015

15. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros – El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la compañía son los siguientes:

	... Diciembre 31 ...	
	2015	2014
<u>Activos financieros:</u>		
Efectivo y bancos, nota 3	1.339	6.871
Cuentas por cobrar, nota 4	680.096	820.136
<u>Total</u>	<u>681.435</u>	<u>827.008</u>
<u>Pasivos financieros:</u>		
Obligaciones por pagar, notas 11	199.879	108.000
Cuentas por pagar corrientes, nota 12	578.334	1.115.144
Cuentas por pagar no corrientes, nota 14	411.479	411.479
<u>Total</u>	<u>989.692</u>	<u>1.526.623</u>
<u>Posición neta</u>	<u>(308.257)</u>	<u>(699.615)</u>

16. PATRIMONIO

El patrimonio de la compañía al 31 de diciembre del 2015 está conformado de las siguientes cuentas:

		... Diciembre 31 ...	
		2015	2014
Capital de Acciones	(a)	10.000	10.000
Aportes futuras capitalizaciones		1.808	1.808
Reserva legal	(b)	5.262	5.262
Resultados acumulados		60.552	-
Utilidad del periodo		16.374	89.847
<u>Total</u>		<u>93.997</u>	<u>106.917</u>

INCHPAC S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2015

a) Capital Social

AL 31 de diciembre de 2015, el capital está constituido por 10.000 acciones de \$ 1 cada una, distribuidas de la siguiente manera:

<u>Accionistas</u>	<u>No. de acciones</u>	<u>Acciones</u>	<u>%</u>
Armstrong Wilson Colin Robert	5.000	\$ 5.000	50%
Schuback Weichschach Hans	5.000	\$ 5.000	50%
Total	10.000	\$ 10.000	100%

b) Reservas

	<u>... Diciembre 31 ...</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Reserva Legal	5.262	5.262
Total	5.262	5.262

Reserva legal - La Ley de compañías requiere que se transfiera a la cuenta de Reserva Legal el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva represente el 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operaciones o capitalizarse o en su efecto ser devuelto a los socios en caso de liquidación. El saldo al 31 de diciembre del 2015 es de \$ 105.991 equivalente al 12% del capital social.

17. HECHOS POSTERIORES DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de preparación del presente informe, 29 de abril del 2016, según la administración de la compañía, no se han presentado eventos internos y externos que afecten de manera significativa la lectura de los estados financieros de INCHPAC S.A.