

Auditoría
y
Gestión Legal
CATELEG
CIA. LTDA

Auditoría y Gestión Legal CATELEG CIA. LTDA.

"SHINATEX S.A."

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS **AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017** **(Expresado en dólares)**

1. CONSTITUCION DE LA COMPAÑIA

"SHINATEX S.A." es una compañía constituida en la ciudad de Quito, República del Ecuador, mediante Escritura Pública celebrada el 11 de octubre de 2005, y aprobado por la Superintendencia de Compañías de Quito, mediante resolución No. 4249 del 20 de diciembre de 2005.

El plazo de duración de la compañía será de cincuenta años, a contarse desde la fecha de inscripción.

Su actividad predominante es: Fabricación y comercialización de hilos y fibras, así como de todo tipo de tejidos a base de fibras naturales, artificiales, sintéticas.

El capital social autorizado de la compañía fue de dos mil quinientos dólares americanos (\$2,500.00). En el año 2008 se realizó un aumento de capital por dos millones doscientos un mil dólares americanos (\$2,201,000.00). El total de capital autorizado a la fecha es de dos millones doscientos tres mil quinientos (\$2,203,500.00).

El cuadro de integración del capital es el siguiente:

INTEGRACION DEL CAPITAL

	CAPITAL
Cypress International Corp.	2.203.499,00
MortesenLund Alfred	1,00
TOTAL	2.203.500,00

2.- OBJETO DE LA COMPAÑIA.-

La compañía se dedicara a la fabricación y comercialización de hilos y fibras, así como de todo tipo de tejidos a base de fibras naturales, artificiales, sintéticas.

3. ASPECTOS ECONÓMICOS RELEVANTES DE LA ECONOMIA ECUATORIANA

A partir de enero del 2000 el Gobierno Central decretó la dolarización de la economía del país, por lo que a partir de la referida fecha, la moneda de circulación en el Ecuador corresponde al dólar de los Estados Unidos de Norteamérica.

4.- BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS



Auditoría
y
Gestión Legal

CATELEG
CIA. LTDA.

Auditoría y Gestión Legal CATELEG CIA. LTDA.

La compañía aplica desde el ejercicio económico 2012 las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF'S para PYMES en lo que tiene relación con las actividades económicas que realiza la empresa.

La compañía prepara sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales comprenden las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs) para PYMES desde el año 2012, según las correspondientes resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, las mismas que requieren que la Gerencia realice ciertas estimaciones y aplique ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y realizar las revelaciones que ayuden a lograr un mayor entendimiento de los mismos.

El sistema contable que mantiene la empresa, se rige por las normas y mandatos que establece la Federación Nacional de Contadores Públicos del Ecuador así como lo establecido en los artículos veinte y veinte uno de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

Tanto los ingresos, los Costos de Producción y Ventas y los Gastos de Administración, Ventas, Funcionamiento y Financieros han sido preparados en base a la emisión de facturas, Notas de Débito y Crédito, Comprobantes de Pago y demás documentación que se requiere para establecer los resultados finales.

5.- RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

La compañía prepara sus estados financieros en base a las siguientes políticas contables:

La compañía prepara sus estados financieros en base a las siguientes políticas contables:

a) Efectivo y equivalentes de efectivo.

El efectivo y equivalente de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

La información correspondiente incluye el efectivo y los depósitos en bancos que pueden ser utilizados en forma inmediata.

b) Activos financieros.

Se refiere a inversiones, préstamos y cuentas por cobrar comerciales, y otras cuentas por cobrar

Las cuentas comerciales por cobrar, son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier



Auditoría
y
Gestión Legal
CATELEG
CIA. LTDA.

Auditoría y Gestión Legal CATELEG CIA. LTDA.

deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce en el estado de resultados integrales y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio de bienes es de 180 días.

La provisión para cuentas de dudoso cobro a los clientes se establece si existe una evidencia objetiva de que la Compañía no podrá recuperar en parte o en todo los montos de las deudas de acuerdo con los términos originales de las ventas.

Las cuentas comerciales por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

c) Pasivos Financieros.

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor nominal más los costos de la transacción directamente atribuibles de ser el caso. Al 31 de diciembre del 2017 los pasivos financieros incluyen: acreedores comerciales, otras cuentas por pagar, sea a la Administración Tributaria, a empleados, instituciones financieras y Otras cuentas por pagar.

Los acreedores comerciales, cuentas por pagar y otras cuentas por pagar son por obligaciones por bienes o servicios adquiridos en el transcurso normal de los negocios; se presentan a su valor real nominal, el cual corresponde a su valor en libros tras determinar que no existen intereses implícitos en relación a los plazos de los valores a pagar.

d) Inventarios.

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados con el método del costo promedio ponderado. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de venta. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para la venta.

d) Propiedades, planta y equipo.

Fueron contabilizados al costo histórico de adquisición y aplicando las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF'S para PYMES, mantiene sus mismos valores originales. Este costo de las propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de lo señalado en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

Las tasas anuales de depreciación son las siguientes:

Edificios	5 %
-----------	-----



Auditoría y Gestión Legal CATELEG CIA. LTDA.

Equipo de cómputo y software	33,33 %
Equipos de oficina	10 %
Maquinaria y Equipo	10 %
Muebles y enseres	10 %
Instalaciones	10 %
Vehículos	20 %

d) Prestamos

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

e) Cuentas Comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultaría inmaterial. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 60 días.

f) Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto corriente - El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Impuesto diferido - El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporarias. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la



Auditoría
y
Gestión Legal
CATELEG
CIA. LTDA

Auditoría y Gestión Legal CATELEG CIA. LTDA.

Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

Impuestos corrientes y diferidos - Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado, o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

g) Provisiones

Las 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 soporten 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 del período sobre el que se informa, 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.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente seguro que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

h) Beneficios a empleados

Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio - La Compañía mantiene beneficios por concepto de jubilación patronal y desahucio, definidos por las leyes laborales ecuatorianas y se registran con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, y que se determina anualmente en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los



Auditoría y
Gestión Legal
CATELEG
CIA. LTDA.

Auditoría y Gestión Legal CATELEG CIA. LTDA.

flujos de salida de efectivo estimados usando La tasa de interés determinado por el perito.

Las suposiciones para determinar el estudio actuarial incluyen determinaciones de tasas de descuento, variaciones en los sueldos y salarios, tasas de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, incremento en el monto mínimo de las pensiones jubilares, entre otros. Debido al largo plazo que caracteriza a la reseña para obligaciones por beneficios de retiro, la estimación está sujeta a variaciones que podrían ser importantes. El efecto, positivo o negativo sobre las reservas derivadas por cambios en las estimaciones, se registra directamente en los resultados.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el periodo promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

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 o contables de acuerdo con disposiciones legales.

i) Reconocimiento de ingresos.

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Venta de bienes -Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

- La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes.
- La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos,
- El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad y sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción. Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

ii) Reconocimiento de costos y gastos.

Los costos y gastos se reconocen en la medida en que se devengan y se reciben los correspondientes comprobantes legales, independientemente de su pago y se registra en el periodo con el que se relaciona.



Auditoría
y
Gestión Legal
CATELEG
CIA. LTDA

Auditoría y Gestión Legal CATELEG CIA. LTDA.

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE.-

NOTA 6.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Dentro de esta Cuenta, la empresa a debitado y acreditado valores de acuerdo con la disponibilidad y requerimientos del movimiento de Caja y Bancos, cuyos saldos finales y conceptos corresponden a:

10101	<u>EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</u>	dic-16	dic-17
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Caja Chica	1.858,50	865,07
	Caja General	4.025,76	14.300,59
	Subtotal Caja	5.884,26	15.165,66
	BANCOS LOCALES		
	Banco Produbanco	412.668,22	119.463,76
	Banco Pichincha	304.525,72	9.152,84
	Banco Internacional	9.981,44	4.813,56
	INVERSIONES A CORTO PLAZO		
	INVERSIONES A CORTO PLAZO	0,00	862.000,00
	Subtotal Bancos e Inversiones	727.175,38	995.430,16
10101	TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	733.059,64	1.010.595,82

NOTA 7.- ACTIVOS FINANCIEROS

Esta Cuenta conlleva los movimientos realizados en las Cuentas por Cobrar entre relacionadas, no relacionadas, y la provisión para cuentas incobrables, siendo sus saldos los siguientes:

10102	<u>ACTIVOS FINANCIEROS</u>	dic-16	dic-17
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados		
101020502	De actividades ordinarias que no generan intereses	1.147.630,60	1.125.343,99
1010207	Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas	27.119,09	35.077,62
1010208	Otras Cuentas por Cobrar no Relacionadas	32.813,41	39.052,87
	TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	1.207.563,10	1.199.474,48

Auditoría y Gestión Legal CATELEG CIA. LTDA.

1010209 PROVISION CUENTAS INCOBRABLES dic-16 dic-17

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
1010209	Provisión Cuentas Incobrables	(101.851,04)	(108.556,50)
10102	TOTAL PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	(101.851,04)	(108.556,50)

NOTA 8- INVENTARIOS

Dentro de esta Cuenta, se encuentran contabilizados los Inventarios de materia prima, productos en proceso, productos terminados, mercadería comprada a terceros, mercadería en tránsito y la provisión por valor neto de realización de acuerdo a la Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's. Los saldos al 31 de diciembre son los siguientes:

10103 INVENTARIOS dic-16 dic-17

COSTO	CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
510108	1010301	Inventario de Materia Prima	274.998,68	254.916,06
510110	1010302	Inventario de Productos en Proceso	57.339,31	139.204,88
510112	1010305	Inv. De productos terminados, y mercadería en almacén-productos por la Compañía.	467.556,83	378.610,97
510104	1010306	Inv. De producto. Terminado, y mercadería en almacén-comprados a terceros	518.382,70	491.945,01
	1010307	Mercaderías en Tránsito	6.257,66	189.422,81
	10103	TOTAL INVENTARIOS	1.324.535,18	1.454.099,73

1010313 PROVISIÓN POR VALOR NETO DE REALIZACIÓN Y OTRAS PÉRDIDAS dic-16 dic-17

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
1010313	(-) Provisión por valor neto de realización y otras pérdidas en el inventario	(76.734,96)	(39.846,30)
	TOTAL PROVISION POR VNR	(76.734,96)	(39.846,30)

NOTA 9.- SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS



Auditoría y
Gestión Legal
CATELEG
CIA. LTDA.

Auditoría y Gestión Legal CATELEG CIA. LTDA.

10201 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

dic-16

dic-17

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	ADICIONES (RETIROS)	VALOR USD
1020105	Muebles y Enseres	2.144,04	0,00	2.144,04
1020106	Máquinas y Equipos	2.123.255,11	40.804,01	2.164.059,12
1020108	Equipo de Computación	1.090,00	0,00	1.090,00
1020109	Vehículos y Equipos de Transportes	113.008,08	0,00	113.008,08
	Total Costo Propiedad, planta y equipo	2.239.497,23	40.804,01	2.280.301,24
1020112	(-) Depreciación acumulada Propiedades, planta y equipo	(2.193.334,78)	(17.957,51)	(2.211.292,29)
	Total Depreciación Acumulada	(2.193.334,78)	(17.957,51)	(2.211.292,29)
10201	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (neto)	46.162,45	22.846,50	69.008,95

NOTA 13.- ACTIVOS POR IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO

El detalle por impuestos diferidos es como sigue:

10205 ACTIVOS POR IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO

dic-16

dic-17

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
1020501	Diferencias temporarias deducibles	22.855,26	9.297,47
10205	TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	22.855,26	9.297,47

NOTA 14.- ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES

El detalle de activos financieros no corrientes es como sigue:

10206 ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES

dic-16

dic-17

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
1020603	Documentos y Cuentas por Cobrar	1.507.809,67	812.931,92
10206	TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	1.507.809,67	812.931,92

NOTA 15.- OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

El detalle de otros activos no corrientes es como sigue:

10207 OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

dic-16

dic-17

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
1020706	Otros Activos no corrientes	156.174,73	253.340,37
10207	TOTAL OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	156.174,73	253.340,37

PASIVO

NOTA 16.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

En este grupo de cuentas se encuentran registrados los pagos pendientes a proveedores locales y del exterior, el saldo al 31 de diciembre es el siguiente:

20103 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR dic-16 dic-17

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
2010301	Proveedores Locales	88.518,99	335.689,36
2010302	Proveedores del Exterior	179.002,22	0,00
20103	TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	267.521,21	335.689,36

NOTA 17.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

En este grupo se encuentran registrados los valores pendientes de pago por concepto de préstamos otorgados por instituciones financieras locales y del exterior como se detalla a continuación:

20104 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS		dic-16	dic-17
LOCALES			
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
2010401	Obligaciones Bancos locales	2.185,22	194.165,90
2010401	TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS LOCALES	2.185,22	194.165,90
DEL EXTERIOR			
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
2010402	Obligaciones Bancos del Exterior	1.800.000,00	0,00
2010402	TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS DE EXTERIOR	1.800.000,00	0,00
20104	TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	1.802.185,22	194.165,90

NOTA 18.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

En este grupo se encuentran registradas cuentas pendientes con la Administración Tributaria, IESS y beneficios de ley a empleados pendiente de pago, los saldos al 31 de diciembre son los siguientes:



Auditors
&
Taxation Legal
CATELEG
CIA. LTDA

Auditoría y Gestión Legal CATELEG CIA. LTDA.

20107 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES dic-16 dic-17

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
2010701	Con la Administración Tributaria	17.416,32	104.191,45
2010702	Impuesto a la Renta del Ejercicio por Pagar	56.571,98	47.199,28
2010703	Obligaciones con el IESS	18.049,47	17.813,33
2010704	Por Beneficios de Ley a empleados	106.742,94	50.255,92
2010705	15% Participación a Trabajadores del Ejercicio	0,00	21.567,60
20107	TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	198.780,71	241.027,58

NOTA 19.- CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

El detalle y valores de cuentas por pagar diversas relacionadas es como sigue:

20108 CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS dic-16 dic-17

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
20108	Otras Cuentas por pagar relacionadas	219.862,94	95.189,74
20108	TOTAL CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	219.862,94	95.189,74

NOTA 20.- OTROS PASIVOS CORRIENTES

El detalle y valores de otras pasivos corrientes es como sigue:

20113 OTROS PASIVOS CORRIENTES dic-16 dic-17

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
20113	Otras cuentas por pagar	10.398,05	27.264,05
20113	TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES	10.398,05	27.264,05

NOTA 21.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

En este grupo se encuentran registrados los valores pendientes de pago por concepto de préstamos otorgados por instituciones financieras locales y del exterior como se detalla a continuación:



Auditoría y
Gestión Legal
CATELEG
CIA. LTDA.

Auditoría y Gestión Legal CATELEG CIA. LTDA.

20203 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS dic-16 dic-17

Del exterior

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
2020302	Obligaciones Bancos del Exterior	0,00	1.800.000,00
20203	TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS DEL EXTERIOR	0,00	1.800.000,00
20203	TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS	0,00	1.800.000,00

NOTA 22.- CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

El detalle y valores de cuentas por pagar diversas relacionadas es como sigue:

20204 CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS dic-16 dic-17

LOCALES

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
2020401	Cuentas por pagar relacionadas locales	0,00	10.000,00
2020401	TOTAL CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS	0,00	10.000,00

NOTA 23.- ANTICIPO DE CLIENTES

El detalle de anticipo clientes es como sigue:

20206 ANTICIPO DE CLIENTES dic-16 dic-17

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Anticipo de Clientes	570,96	570,96
20206	TOTAL ANTICIPO CLIENTES	570,96	570,96

NOTA 24.- PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS (porción no corriente)

En este grupo se encuentran detalladas las provisiones de beneficios a empleados por concepto de jubilación patronal y desahucio de acuerdo al informe actuarial realizado para el periodo, el detalle al 31 de diciembre es el siguiente:

20207 PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS (porción no corriente) dic-16 dic-17

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
2020701	Provisión Jubilación Patronal	64.454,92	76.617,09
2020702	Otros beneficios no corrientes para los empleados(desahucio)	22.740,79	25.144,49
20207	TOTAL PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	87.195,71	101.761,58



Auditoría
Y
Gestión Legal

CATELEG
CIA. LTDA

Auditoría y Gestión Legal CATELEG CIA. LTDA.

PATRIMONIO.-

NOTA 25.- PATRIMONIO

Capital Social.-El capital social de la compañía al 31 de diciembre del 2017 asciende ados millones doscientos tres mil quinientos dólares de los estados Unidos de Norteamérica, (\$ 2,203,500.00) conformado por las aportaciones de Cipress International Corp.un millón quinientos catorce mil novecientos seis con 25/100dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (\$1,514,906.25) y el Señor MortesenLund Alfred seiscientos ochenta y ocho mil quinientos noventa y tres con 75/100dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (\$ 688,593.75).

Aporte Futuras Capitalizaciones.- Valores que se tenían previstos realizar un aumento de capital.

Reserva Legal.- De acuerdo con la Ley de Compañías, se requiere que por lo menos el 10% de la utilidad de un ejercicio, sea contabilizada como Reserva Legal, hasta que ésta se sitúe en el 50% del capital social, la cual no es disponible para la cancelación de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Resultados acumulados.- Se registra la acumulación de los resultados que ha obtenido la empresa de años anteriores

Resultados Adopción NIIF's.- Este valor corresponde por la Adopción a las Normas Internacionales de Información Financiera, Adoptadas en el año 2012.

Resultados del ejercicio.- Se registra el resultado que ha obtenido la empresa en el año corriente.

El detalle de la conformación del patrimonio es el siguiente:

301 **CAPITAL SOCIAL** dic-16 dic-17

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
30101	Capital Suscrito o asignado	2.203.500,00	2.203.500,00
301	TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	2.203.500,00	2.203.500,00

RESERVAS dic-16 dic-17

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
30401	Reserva Legal	88.960,25	88.960,25
30402	Reserva Facultativa y Estatutaria	1.474.118,76	38.697,70
304	TOTAL RESERVAS	1.563.079,01	127.657,95



Auditoría y
Gestión Legal
CATELEG
CIA. LTDA

Auditoría y Gestión Legal CATELEG CIA. LTDA.

RESULTADOS ACUMULADOS

dic-16

dic-17

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
30601	Ganancias acumulados	12.901,68	12.901,68
30603	Resultados acumulados por adopción NIIF	(804.481,15)	0,00
306	TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	(791.579,47)	12.901,68

307 RESULTADOS DEL EJERCICIO

dic-16

dic-17

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
30701	Ganancia neta del Período	0,00	88.574,89
30702	(-) Pérdidas Neta del Período	(641.929,27)	0,00
307	TOTAL RESULTADOS DEL EJERCICIO	(641.929,27)	88.574,89

NOTA 26.- INGRESOS

Los siguientes son los valores y conceptos de Ingresos que intervienen en el resultado final del ejercicio:

41 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

dic-16

dic-17

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
4101	Ventas	4.106.852,23	4.055.279,19
4109	Otros Ingresos de Actividades ordinarias	88,19	4.331,51
4110	(-) Descuento en ventas	(194.521,73)	0,00
4111	(-) Devolución en Ventas	(201.072,85)	(58.993,91)
41	TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	3.711.345,84	4.000.616,79

NOTA 27.- COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCION

Los siguientes son los valores de costos que intervinieron en la obtención de la utilidad del ejercicio de acuerdo al siguiente detalle:



Auditors
Accountants
CATELEG
CIA. LTDA

Auditoría y Gestión Legal CATELEG CIA. LTDA.

51 COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCION

dic-16

dic-17

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
5101	MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS		
510101	(+) Inventario inicial de bienes no producidos por la Compañía	529.080,75	518.382,70
	(+) Compras netas locales de bienes no producidos por la cía.		
510102		239.303,55	210.797,77
510103	(+) Importaciones de bienes no producidos por la Compañía	12.989,11	5.440,39
510104	(-) Inventario final de bienes no producidos por la Compañía	(518.382,70)	(491.945,01)
5101	MATERIALES UTILIZADOS (En Producción)		
510105	(+) Inventario inicial de materias primas	344.786,85	274.998,88
510106	(+) Compras netas locales de materia prima	237.039,87	161.717,64
510107	(+) Importaciones de materia prima	537.193,31	631.459,04
510108	(-) Inventario final de materia prima	(274.998,68)	(254.916,06)
510109	(+) Inventario inicial de productos en proceso	127.353,71	57.339,31
510110	(-) Inventario final de productos en proceso	(57.339,31)	(139.204,88)
510111	(+) Inventario inicial productos terminados	614.658,33	467.556,83
510112	(-) Inventario final de productos terminados	(467.556,83)	(378.610,97)
5102	(+) MANO DE OBRA DIRECTA		
510201	Sueldos y Beneficios sociales	420.626,46	457.490,90
510202	Gastos planes de beneficios a empleados		
5103	(+) MANO DE OBRA INDIRECTA		
510301	Sueldos y beneficios sociales	118.560,87	103.848,35
510302	Gastos planes de beneficios a empleados		
5104	(+) OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION		
510401	Depreciación propiedades planta y equipo	23.099,96	6.571,95
510402	Depreciación de activos biológicos		
510403	Deterioro de propiedad planta y equipo		
510404	Efecto valor neto de realización de inventarios		
510405	Gastos por garantía en venta de productos o servicios		
510406	Mantenimiento y reparaciones	617.271,18	620.710,86
510407	Suministros materiales y repuestos	123.893,07	131.404,93
510408	Otros Costos de producción	549.043,19	599.387,26
51	TOTAL COSTOS DE PRODUCCIÓN Y VENTAS	3.176.622,69	2.982.429,69

NOTA 28.- OTROS INGRESOS

El detalle de otros ingresos es el siguiente:



Auditoría
y
Gestión Legal

CATELEG
CIA. LTDA.

Auditoría y Gestión Legal CATELEG CIA. LTDA.

43 OTROS INGRESOS

dic-16

dic-17

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
4304	Valuación de Instrumentos Financieros a Valor Razonable	11.943,07	51.711,18
4305	Otras Rentas	42.454,66	129.467,19
43	TOTAL OTROS INGRESOS	54.397,73	181.178,37

NOTA 29.- GASTOS DE VENTA

Los gastos de ventas que intervinieron en el período son los siguientes:

5201 GASTOS DE VENTA

dic-16

dic-17

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
520101	Sueldos, salarios y demás remuneraciones	50.918,65	44.356,07
520102	Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	11.308,26	9.125,12
520103	Beneficios sociales e indemnizaciones	14.373,74	8.775,41
520104	Gasto planes de beneficios a empleados	14.311,64	24.116,47
520105	Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	444,44	0,00
520106	Remuneraciones a otros trabajadores autónomos	32.757,04	5.751,70
520108	Mantenimiento y reparaciones	2.009,91	3.288,38
520111	Promoción y publicidad	714,73	783,86
520112	Combustibles	35,45	0,00
520115	Transporte	1.019,82	314,50
	Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	581,44	14,29
520117	Gastos de viaje	1.475,83	1.515,81
520119	Notarios y registradores de la propiedad o mercantiles	0,00	4.479,61
520121	Depreciaciones:		
520126	Valor neto de realización de inventarios	0,00	14.822,52
520128	Otros gastos	19.435,79	10.259,21
	Subtotal Gastos de Venta	149.386,74	127.602,95

NOTA 30.- GASTOS DE ADMINISTRACION

Los gastos de administración que intervinieron en el período son los siguientes:



Auditoría y Gestión Legal CATELEG CIA. LTDA.

Auditoría y Gestión Legal
CATELEG
CIA. LTDA.

5202 GASTOS DE ADMINISTRACION

dic-16

dic-17

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
520201	Sueldos, salarios y demás remuneraciones	211.266,01	187.980,48
520202	Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	43.458,55	36.365,76
520203	Beneficios sociales e indemnizaciones	77.750,81	45.188,60
520204	Gasto planes de beneficios a empleados	4.989,93	0,00
520205	Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	2.863,37	9.271,66
520208	Mantenimiento y reparaciones	5.527,26	24.319,96
520212	Combustibles	349,43	926,85
520214	Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	1,55	44.044,19
520215	Transporte	648,79	976,46
520216	Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	30.167,22	19.066,69
520217	Gastos de viaje	11.344,75	25.903,08
520218	Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	17.382,55	17.764,28
520219	Notarios y registradores de la propiedad o mercantiles	316,70	3.777,44
520220	Impuestos, Contribuciones y otros	72.483,06	64.809,24
520221	Depreciaciones:		
52022101	Propiedades, planta y equipo	10.712,50	18.385,56
520223	Gasto deterioro:		
52022305	Cuentas Por Cobrar(Provisión Cuentas Incobrables)	9.568,19	10.183,08
520228	Otros gastos	229.502,08	247.327,56
	Subtotal Gastos de Administración	728.332,75	756.290,89
	Total Gastos de Venta y Administrativos	877.719,49	883.893,84

NOTA 31.- GASTOS FINANCIEROS

El detalle de gastos financieros del período es el que se detalla a continuación:

5203 GASTOS FINANCIEROS

dic-16

dic-17

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
520301	Intereses	153.850,00	99.663,05
520302	Comisiones	1.904,10	6.104,78
520305	Otros Gastos Financieros	2.443,54	2.795,87
5203	Total Gastos Financieros	158.197,64	108.563,70

NOTA 32.- OTROS GASTOS

El detalle de otros gastos es el siguiente:

5204 OTROS GASTOS

dic-16

dic-17

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
520402	Otros Gastos	138.561,04	49.566,16
	TOTAL OTROS GASTOS	138.561,04	49.566,16



Auditoría
y
Gestión Legal

CATELEG
CIA. LTDA.

Auditoría y Gestión Legal CATELEG CIA. LTDA.

NOTA 33.- CONCILIACION TRIBUTARIA (15% UTILIDAD TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA)

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la empresa en un 15% de la utilidad neta contable.

El porcentaje para el cálculo del impuesto a la renta para el año 2017 es del 22%.

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

dic-16

dic-17

Casillero SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
801/802	Ganancia (Pérdida) antes del 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta	(585.357,29)	157.341,77
803	(-) 15% Participación a Trabajadores	0,00	(21.567,60)
807	(+) Gastos no Deducibles Locales	126.748,74	92.325,79
819	Ganancia (Pérdida) antes de impuestos →	(458.608,55)	228.099,96
839	Impuesto a la Renta Causado (22%) (22%)	(56.571,98)	(47.199,28)
	GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DE IMPUESTO DIFERIDO	(641.929,27)	88.574,89
	(-)GASTO POR IMPUESTO DIFERIDO	0,00	(13.557,79)
	(+)INGRESO POR IMPUESTO DIFERIDO	10.989,36	0,00
	(=) GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS	(630.939,91)	75.017,10

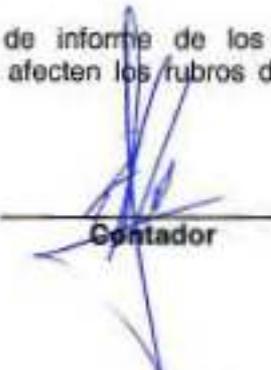
NOTA 34.- COMPROMISOS ADQUIRIDOS.

La compañía no mantiene ningún compromiso importante que implique cambios fundamentales en sus estructuras financieras.

NOTA 35.- EVENTOS SUBSECUENTES.

Al 31 de diciembre de 2017 y a la fecha de informe de los auditores independientes no se produjeron cambios que afecten los rubros de Activos, Pasivos y Patrimonio de los accionistas.


Gerente


Contador