

MEPARCON S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017

(Expresadas en dólares de E.U.A.)

1. ACTIVIDAD ECONÓMICA

Operación

MEPARCON S.A. fue constituida e inscrita en el Registro Mercantil de la ciudad de Guayaquil el 3 de diciembre del 2013. Su actividad económica principal está orientada a la elaboración de artículos y productos de plásticos y polietileno en general.

Mediante escritura inscrita en el Registro Mercantil el 26 de abril del 2018, la Compañía cambió su objeto social a compra venta, alquiler y explotación de bienes inmuebles propios o arrendados.

Al 31 de diciembre del 2018, el 43% de los ingresos de la Compañía dependen de una compañía relacionada, ver Nota 11. COMPROMISOS Y CONTINGENTES. Contrato de arrendamiento con Agrovanic S.A.

Aprobación de estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, han sido emitidos con la autorización de la Administración y serán presentados para su aprobación en la Junta General de Accionistas que se realizará dentro del plazo de ley, para su modificación y/o aprobación definitiva.

2. EMPRESA EN MARCHA

Los estados financieros adjuntos han sido preparados considerando que MEPARCON S.A. continuará como empresa en marcha. La Administración de la Compañía continuará con su plan de diversificación de la cartera. MEPARCON S.A. tiene proyectado a corto plazo la firma de contratos relevantes, lo que permite concluir que la Compañía tiene la capacidad para seguir funcionando a largo plazo y no existe ninguna intención de liquidarla o cerrarla.

3. BASES DE ELABORACIÓN Y RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF Completas) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), de conformidad con la Resolución SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (publicado en el R.O. 94 del 23.XII.09).

a) Bases de elaboración

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico. El costo histórico esta generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de mercado a la fecha de medición, independientemente de si dicho precio es directamente observable o estimado usando otras técnicas de valoración. En la estimación del valor razonable de un activo o pasivo, la Compañía toma en cuenta las características de un activo o un pasivo que los participantes de mercado tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de la medición.

Adicionalmente, para propósitos de información financiera, el valor razonable está categorizado en los niveles 1, 2 y 3, basado en el grado en que los datos de entrada para la medición del valor razonable son observables y la importancia de los datos de entrada para la medición del valor razonable en su totalidad. Los niveles de los datos de entrada se describen a continuación:

- Los datos de entrada de nivel 1 son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la Compañía puede acceder en la fecha de la medición.
- Los datos de entrada de nivel 2 son distintos de los precios cotizados incluidos en el nivel 1 que son observables para los activos o pasivos, directa o indirectamente.
- Los datos de entrada de nivel 3 son datos de entrada no observables para el activo o pasivo.

b) Instrumentos financieros

Un instrumento financiero es cualquier contrato que dé lugar a un activo financiero en una Compañía y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra Compañía. Los activos y pasivos financieros son reconocidos cuando la Compañía se convierta en una parte de las cláusulas contractuales del instrumento.

El efectivo y los deudores comerciales representan los activos financieros de la Compañía. Para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, la Compañía incluye en esta cuenta caja y bancos.

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los valores de los deudores comerciales no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, los valores de deudores comerciales se miden al costo amortizado y no se utilizan el método de interés efectivo, dado que la recuperación de estos saldos es de muy corto plazo.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los valores en libros de los deudores comerciales se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

Los acreedores comerciales representan los pasivos financieros de la Compañía. Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

c) Propiedades y equipos

Las propiedades y equipos se miden al costo histórico menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se cargan a resultados en el período que se producen.

La depreciación se registra en los resultados del año, utilizando tasas de depreciación basadas en la vida útil estimada de los bienes, siguiendo el método de línea recta, así tenemos:

Los años de vida útil de estos activos, son los siguientes:

Edificios	32 años
Instalaciones	10 años
Maquinarias y equipos	10 años
Equipos de computación	3 años

d) Impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año. El cargo por impuesto a las ganancias corriente será el mayor de entre el cálculo sobre la renta imponible del año utilizando la tasa impositiva para sociedades del 25%, sobre la suma de coeficientes que constituyen el impuesto mínimo; excepto para sociedades cuyos socios se encuentran establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, será máximo hasta un 28%.

e) Participación a trabajadores

El derecho de los trabajadores al reparto de la participación en las utilidades de la Compañía es calculado sobre las utilidades líquidas obtenidas en el ejercicio económico; debiendo entender por utilidad líquida el total de los ingresos menos el total de los costos y gastos. El derecho asciende al 15% de la utilidad líquida, sin ajustes tributarios salvo precios de transferencia y otras arbitrariedades, en proporción al tiempo de servicio prestado en la empresa durante el ejercicio económico; 10% (dos terceras partes del derecho) será destinado a todos los trabajadores, y el 5% (una tercera parte) restante será entregado al trabajador en proporción a sus cargas familiares.

La Compañía reconoce un gasto y un pasivo por participación a trabajadores del 15% de la utilidad líquida del ejercicio corriente en base a normas legales; por lo tanto, se provisionan estos valores al cierre del ejercicio.

El reconocimiento, medición y presentación de este beneficio a los trabajadores, son tratados como un beneficio a los empleados a corto plazo, de acuerdo con la NIC 19.

f) Reconocimiento de ingresos por actividades ordinarias

Los ingresos por actividades ordinarias se reconocen como ingresos en el estado de resultados cuando el servicio ha sido prestado en base a la emisión de facturas y es probable que fluyan los recursos económicos en el futuro hacia la Compañía.

4. SUPUESTOS CLAVES DE LA INCERTIDUMBRE EN LA ESTIMACIÓN

En la aplicación de las políticas de la Compañía, que son descritas en la Nota 3, se requiere que la Administración haga juicios, estimaciones y supuestos del valor en libros de los activos y pasivos. Las estimaciones y supuestos asociados están basados en la experiencia de costo histórico y otros factores que sean considerados relevantes. Los resultados actuales pueden diferir de dichas estimaciones. Las estimaciones y los supuestos subyacentes son revisados en un modelo de negocio en marcha.

5. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO FINANCIERO

Durante el curso normal de las operaciones, la Compañía está expuesta a una variedad de riesgos financieros. El programa de administración de riesgos de la Compañía trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía. La Gerencia de la Compañía tiene a su cargo la administración de riesgos; la cual identifica, evalúa y mitiga los riesgos financieros.

a) Riesgo de mercado

Es el riesgo de que el valor razonable de los estados financieros fluctúe como resultado de un cambio en las tasas de interés, en las tasas de cambio o en el valor de los instrumentos de capital en el mercado. La Compañía no asume mínimos en fluctuaciones de tasas de interés, en razón de que no mantiene préstamos contratados con instituciones financieras por lo cual, en opinión de la Gerencia, la Compañía no tiene una exposición importante a los riesgos de tasa de interés.

b) Riesgo de crédito

Es el riesgo de que el deudor, emisor, o contraparte de un activo financiero incumpla en el pago de una obligación o compromiso adquirido.

6. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de las cuentas por cobrar se forma de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Clientes	12,577	0
Otros	<u>1,191</u>	<u>800</u>
	<u>13,768</u>	<u>800</u>

7. PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2018, el saldo de las cuentas por cobrar con partes relacionadas está compuesto de la siguiente manera:

Agrovanic S.A.	<u>9,684</u>
	<u>9,684</u>

Al 31 de diciembre del 2018, el saldo de las cuentas por pagar con partes relacionadas en el corto plazo está compuesto de la siguiente manera:

Cepillos Plásticos Ecuador S.A.	10,338
	<u>10,338</u>

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo las cuentas por pagar con relacionadas en el largo plazo se compone de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cepillos Plásticos Ecuador S.A.	0	90,499
Accionistas	26,925	24,026
	<u>26,925</u>	<u>114,525</u>

Durante los años 2018 y 2017, las transacciones con partes relacionadas fueron las siguientes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Préstamos recibidos	116,936	90,499
Ventas	111,148	0

Las transacciones antes descritas fueron efectuadas en términos y condiciones equiparables a las realizadas con terceros, de acuerdo con el principio de plena competencia.

8. PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el movimiento de las propiedades y equipos, neto es el siguiente:

	<u>Terrenos (1)</u>	<u>Edificio e instalaciones (1)</u>	<u>2018 Maquinarias y equipos</u>	<u>Equipos de computación</u>	<u>Total</u>
% de depreciación	-	3.12% - 10%	10%	33%	
Saldo inicial, neto	2,521,862	3,376,692	0	0	5,898,554
Adiciones	0	11,058	6,757	2,406	20,221
Depreciación anual	0	(105,965)	(158)	(319)	(106,440)
Saldo final, neto	<u>2,521,862</u>	<u>3,281,785</u>	<u>6,601</u>	<u>2,087</u>	<u>5,812,335</u>

(1) Bienes que se encuentran hipotecados a favor del Banco Guayaquil S.A., para garantizar obligaciones contraídas por sus relacionadas Elementa Ecuador Elecueme S.A. y Cepillos Plásticos Ecuador S.A.

	<u>Terrenos</u>	<u>2017 Edificio</u>	<u>Total</u>
% de depreciación	-	5%	
Saldo inicial, neto	0	0	0
Reclasificación	2,521,862	3,478,138	6,000,000
Depreciación anual	0	(101,446)	(101,446)
Saldo final, neto	<u>2,521,862</u>	<u>3,376,692</u>	<u>5,898,554</u>

9. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo las cuentas por pagar se compone de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores locales	17,569	20,226
Garantías clientes	25,447	0
	<u>43,016</u>	<u>20,226</u>

10. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

De acuerdo con disposiciones legales la tarifa para el impuesto a las ganancias se establece en el 22%.

Al 31 de diciembre del 2018, la conciliación entre la utilidad (pérdida) según estados financieros y la (pérdida) tributaria, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad (pérdida) antes de participación a trabajadores e impuesto a las ganancias	6,638	(208,611)
Participación a trabajadores	(996)	0
Gastos no deducibles	1,153	61,308
Deducción (1)	(11,270)	0
(Pérdida) tributaria	(4,475)	(147,303)
Impuesto causado	0	0
Impuesto diferido	0	36,826
Impuesto a las ganancias	<u>0</u>	<u>36,826</u>

(1) De acuerdo con la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, Art. 37, inciso tercero.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, de acuerdo con el método del pasivo basado en el estado de situación financiera, el impuesto diferido activo es:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial	36,826	0
Reverso (1)	(36,826)	0
Ajuste del año	0	36,826
Saldo final	<u>0</u>	<u>36,826</u>

(1) Ver Nota 11. PATRIMONIO.

11. PATRIMONIO

Capital social

El capital suscrito y pagado de la Compañía es de 6,000,800 acciones ordinarias y nominativas de valor nominal de US\$1 cada una.

Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual se asigne como reserva hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos, pero puede destinarse a aumentar el capital social con la aprobación de los accionistas.

Resultados acumulados

La Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros el 9 de septiembre del 2011, indica que los saldos acreedores de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, generados hasta el año anterior al periodo de transición de aplicación de las NIIF Completas y NIIF para las PYMES, deben ser transferidos al patrimonio a la cuenta Resultados Acumulados, como subcuentas.

a) Ajustes

Corresponde a reverso del registro erróneo del impuesto diferido del periodo 2017 por US\$36,826, ver Nota 10. IMPUESTO A LAS GANANCIAS.

12. COMPROMISOS Y CONTINGENTES

Contrato de arrendamiento con Agrovanic S.A.

Con fecha 20 de febrero del 2018, la Compañía suscribió contrato de arrendamiento de bodega y parqueadero por un plazo de 2 años a partir del 1 de marzo del 2018. La arrendataria podrá alquilar metros cuadrados adicionales de bodega. El canon mensual se establece en US\$10,000.

Al 31 de diciembre del 2018, el ingreso por alquiler de bodega asciende a US\$111,149.

Contrato de arrendamiento con Industrias Lácteas Toni S.A.

Con fecha 8 de julio del 2017, la Compañía suscribió contrato de arrendamiento de bodega por un plazo de 2 años a partir desde la fecha de suscripción. El canon mensual se establece en US\$13,746.

Con fecha 22 de junio del 2018, se firma acta de entrega recepción por el alquiler de la bodega.

Al 31 de diciembre del 2018, el ingreso por alquiler de la bodega asciende a US\$62,075.

13. EVENTOS SUBSECUENTES

Hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Abril 27, 2019) no se produjeron eventos, en la opinión de la Administración de la Compañía, que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no hayan sido ajustados o revelados en los mismos.