

RESISTUB S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresadas en dólares estadounidenses)

1. Información general

Resistub S.A. fue constituida en la ciudad de Guayaquil el 30 de enero de 2014 ante la Notaria Trigésima Séptima del cantón Guayaquil, Abg. Wendy María Vera Ríos, de domicilio de la empresa es Prosperina 512 entre 9NA -10MA dentro de la misma jurisdicción. Dentro de las actividades a las que se dedicaría la compañía constan diversas en su escritura de constitución. Sin embargo, actualmente está enfocada en la fabricación de tubos de cartón.

Los estados financieros de RESISTUB S.A. correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2017, fueron autorizados por la Gerencia General para su emisión el 16 de marzo de 2018, para posteriormente ponerlos en consideración de la Junta General de Accionistas de la Compañía.

2. Resumen de las principales políticas contables

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Contabilidad (NIC 1), estas políticas han sido diseñadas en función a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) vigente desde 31 de diciembre de 2011 y aplicada de manera uniforme a los periodos que se presentan en estos estados financieros, conforme la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008.

a) Bases de preparación

Los presentes estados financieros de RESISTUB S.A. al 31 de diciembre de 2017, han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF para las PYMES), emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y representa la adopción integral, explícita y sin reservas de la referida norma internacional. Hasta el año 2010, los estados financieros de la Compañía se preparaban de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Ecuador.

b) Responsabilidad de la Administración

En la información contenida en los estados financieros de los años terminados al 31 de diciembre de 2017 se han aplicado los principios y criterios incluidos en la NIIF para las PYMES emitida por el IASB. La Administración de RESISTUB S.A. ha tomado conocimiento de la información contenida en los presentes estados financieros y sus notas y se declara responsable respecto de la veracidad de la información incorporada en ellos.

Las principales políticas contables utilizadas en la preparación y presentación de los estados financieros se detallan a continuación:



Página 2 de 11



c) Efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye el efectivo en caja y los depósitos a la vista en entidades financieras.

Un resumen del efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

	2017	2016
BANCOS NACIONALES	9.714,72	2.802,89
	<u>9.714,72</u>	<u>2.802,89</u>

Estas cuentas están conformadas por Banco Pichincha y Banco Produbanco.

d) Instrumentos financieros: reconocimiento inicial y medición posterior

La clasificación de los instrumentos financieros en su reconocimiento inicial depende de la finalidad para la que los instrumentos financieros fueron adquiridos y sus características. Todos los instrumentos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos incrementales relacionados a la transacción que sean atribuidos directamente a la compra o emisión del instrumento, excepto en el caso de los activos o pasivos financieros llevados a valor razonable con efecto en resultados.

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto se presenta en el balance general cuando se tiene el derecho legal de compensarlos y la gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente. A la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros en las siguientes categorías definidas en la NIC 39: (i) préstamos y cuentas por cobrar, y (ii) pasivos financieros, según sea apropiado. La gerencia determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. Los aspectos más relevantes de cada categoría aplicable a la Compañía se describen a continuación:

e) Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y cuentas a cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos de más de 12 meses a partir de la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes.

Los préstamos y cuentas por cobrar comprenden las partidas de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar en el estado de situación financiera. Cuentas comerciales por cobrar son importes debidos por clientes por la venta de bienes realizadas en el curso normal. Si se espera



cobrar la deuda en un periodo igual o menor a 12 meses se clasifica como activos corrientes. En caso contrario, se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas comerciales por cobrar se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor.

Un detalle de las cuentas por cobrar es el siguiente:

	2017	2016
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR	94.429,64	92.875,87
CLIENTES NO RELACIONADAS		
OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	92.208,56	83.802,13
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	0,00	0,00
	<u>186.638,20</u>	<u>176.678,00</u>

El rubro de documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionadas corresponden a las ventas de los clientes que posee RESISTUB S.A., ahorro programado que se tiene en la institución financiera, así mismo el rubro de otras cuentas por cobrar relacionadas está constituido por cuentas por cobrar accionistas y cuentas por cobrar compañías relacionadas (Servitubos S.A.).

f) Pasivos financieros

Al 31 de diciembre de 2017, los pasivos financieros incluyen acreedores comerciales, cuentas por pagar a compañías relacionadas, impuesto a la renta y participación de los trabajadores, obligaciones financieras y otras cuentas por pagar.

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del negocio.

Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos, en caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes. Las cuentas comerciales a pagar se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su coste amortizado usando el método del tipo de interés efectivo.

Las deudas financieras se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costes de la transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente, las deudas financieras se valoran por su coste amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costes necesarios para su obtención) y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

Otros pasivos financieros, incluyendo los préstamos, se valorizan inicialmente por el monto del efectivo recibido, netos de los costos de transacción. Posteriormente son valorizados al costo



amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, reconociendo los gastos por interés sobre la base de rentabilidad efectiva.

Según el método del tipo de interés efectivo:

- El costo amortizado de un pasivo financiero es el valor presente de los flujos de efectivo futuros por pagar, descontados a una tasa de interés efectiva.
- El gasto por intereses en un periodo es igual al importe en libros del pasivo financiero al principio de un periodo multiplicado por la tasa de interés efectiva para el periodo.

Un detalle de cuentas por pagar es el siguiente:

	2017	2016
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR LOCALES	102.709,82	139.463,56
	<u>102.709,82</u>	<u>128.990,81</u>

Las cuentas por pagar a proveedores no generan intereses y poseen un plazo promedio de hasta 60 días.

Un detalle de obligaciones con instituciones financieras a corto plazo es el siguiente:

	2017	2016
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES		
TARJETA COORPORATIVA	2.059,31	0,00
PRESTAMO BANCO PICHINCHA	13.349,43	0,00
	<u>15.408,74</u>	<u>0,00</u>

En cuanto a las obligaciones financieras locales, se reporta que en el 2017 se tiene obligaciones de tarjeta corporativa por un valor de \$ 2.059,31 y préstamo con el Banco Pichincha por \$ 13.349,43, todas estas obligaciones son de tipo corriente.

Un detalle de obligaciones con instituciones financieras a largo plazo es el siguiente:

	2017	2016
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES NO CORRIENTES		
PRESTAMOS	11.531,87	589,73
	<u>11.531,87</u>	<u>589,73</u>

En este rubro refleja a un préstamo con el Banco Produbanco, cuyo valor al 31 de diciembre de 2017 asciende a \$ 11.531,87.



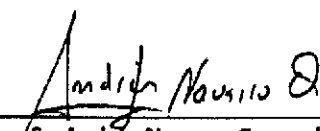
RESISTUB S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresadas en dólares estadounidenses)


Gastos	<u>214123,98</u>	<u>132507,26</u>
Gastos ordinarios	103.833,29	131.774,99
Gastos financieros	2.798,71	656,77
Otros gastos	115.102,39	75,5

El costo de venta en el 2017 tuvo un comportamiento similar al del año anterior, este representa el 60% de las ventas, mientras que en el 2016 representó el 67%. En este año se mejoró el proceso de costeo de los productos con la implementación de un sistema de costeo por órdenes de producción según cliente que permite identificar cuáles son los costos efectivos que deben cargarse a la producción o al costo de venta del producto, entre los que están los costos indirectos de la producción como la luz, y el material usado por el personal operario de máquinas y todo lo asociado como rubro que lleva a tener el producto terminado. A razón del incremento de las ventas también se vio la necesidad del incremento de personal para la producción que inclusive demandaron horas extraordinarias y suplementarias por \$4804.83.

Dentro de los gastos financieros en el 2017 se tuvo un mayor incremento por el apalancamiento con acreedores del sistema financiero que tuvo la empresa, donde adquirió préstamo al Banco de la Producción y Banco Pichincha.

El rubro de otros gastos en el periodo fiscal 2017 tuvo un gran incremento esta situación se originó en vista de que los accionistas de la compañía cobran sueldo elevados que difieren de lo reportado en el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, se debe considerar para el siguiente periodo fiscal regularizar estas salvedades para evitar problemas futuros.


Sr. Andrés Navarro Quevedo
Gerente General


Ing. Andrea Barreiro Alvarez
Contador



