



ADHEPLAST S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Cifras expresadas en miles de dólares estadounidenses)

NOTA 1: OPERACIONES

La compañía fue constituida mediante escritura pública el 15 de mayo de 1985 en la Notaria Sexta del cantón Cuenca Mediante escritura Pública suscrita el 5 de octubre de 1993 en la Notaria Segunda del cantón Cuenca se transforma de compañía limitada a Sociedad Anónima el 05 de octubre de 1993. Su objeto social es: la producción y comercialización de adhesivos y productos de plásticos para uso industrial y artesanal mediante importaciones y exportaciones así como la realización de todo acto contrato que haga relación con el objeto social y permitido por las leyes del país.

NOTA 2: RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

2.1 ESTADO DE CUMPLIMIENTO

Los Estados Financieros fueron preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), de conformidad con la resolución N° SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías publicada en el registro oficial N° 94 del 23 de Diciembre del 2009.

Los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la posición financiera de Adheplast S.A al 31 de diciembre 2017. El resultado de las operaciones y los flujos de efectivo por este año, de conformidad con las Normas financieras, están aplicadas sobre bases consistentes con el periodo anterior.

La emisión de los estados Financieros se aprobó en la Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas en la ciudad de Cuenca con fecha 30 de marzo de 2017.

2.2 BASES DE PREPARACION

Para cumplir con la resolución N° 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre 2008, de la diciembre de 2008, la compañía realizó la transición de sus estados financieros de normas ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), con un periodo de transición que corresponden desde el 1 de enero al 31 de diciembre del 2010 y aplicación total a partir del 1 de enero 2011 los estados financieros al 31 de diciembre del 2017 son los sextos que la compañía preparó las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Los estados financieros de Adheplast S.A, comprende el estado de situación Financiera. Los estados de resultados integrales el de cambios en el patrimonio y el flujo de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2017

2.3 MONEDA NACIONAL Y PRESENTACION

Los estados financieros están expresados en la moneda de circulación en la que la entidad opera representada en dólares (USD) \$, el dólar es la unidad monetaria de la República del Ecuador. La republica del ecuador no emite papel moneda propio, y en su lugar, el dólar de los Estados Unidos de América se utiliza como moneda en curso legal.

2.4 SEGMENTOS OPERACIONALES

Los segmentos operacionales están definidos como los componentes de una compañía sobre la cual la información de los estados financieros está disponible y es evaluada permanentemente por parte de la administración, quien toma las decisiones sobre la asignación de los recursos y evaluación del desempeño de Adheplast S.A.

3 POLITICAS CONTABLES Y NOTAS AL ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
3.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Esta partida se compone de aquellos activos financieros líquidos como efectivo en Caja, los saldos de bancos y depósitos de corto plazo que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses los valores de los saldos inicial y final que figuran en el estado de flujo de efectivo son como sigue:

	2017	2016
EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL EFECTIVO		
Caja General	\$ 230.466,44	\$ 288.411,80
Caja Cheques		\$ 519.635,92
Caja Chica	\$ 300,00	\$ 300,00
Banco del Pichincha - Adheplast	\$ 0,00	\$ 693.266,73
Banco del Pacífico	\$ 163.991,38	\$ 94.703,10
Banco Austro	\$ 3.986,11	\$ 13.986,11
Banco Internacional	\$ 8.319,11	\$ 2.363.850,24
Banco de Guayaquil	\$ 0,00	\$ 1.802.567,79
Northern Trust Bank	\$ 5.709.192,33	\$ 5.745.834,79
Produbanco	\$ 16.027,93	\$ 16.027,93
Banco de Guayaquil-15% Utilidades	\$ 1.384,13	\$ 1.384,13
TOTAL	\$ 6.133.667,43	\$ 11.539.968,54

3.2 ACTIVOS FINANCIEROS

Los documentos y cuentas por cobrar a clientes corresponden en su totalidad a deudores pendientes de pago, por los bienes vendidos por los segmentos operacionales que tienen la empresa. Se contabiliza inicialmente a su valor razonable, menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor en caso de que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los valores que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar los valores de incobrabilidad se registran por lo general de forma directa en el estado de resultados de la compañía por lo que no existe provisión de incobrables.

Las otras cuentas por cobrar agrupan a varias agrupan a varias partidas, como las deudas de ejecutivos y empleados, anticipos gastos de viaje y cuentas por cobrar diferentes a los bienes vendidos por la empresa

ACTIVOS FINANCIEROS

CUENTAS POR COBRAR

	2017	2016
Clientes (1)	14.576.338,94	13.086.076,45
Cuentas por Cobrar Relacionadas (2)	233,63	0
Otras Cuentas por Cobrar	588,85	391,89
Cuentas por Cobrar Empleados	165.522,28	123.750,27
	14.742.683,70	13.210.218,61
Provisión para cuentas Incobrables	-1230455,37	-1230455,37
TOTAL	13512228,33	11979763,24

3.3 INVENTARIOS

Los inventarios están valuados al costo histórico o el valor neto realizable, el más bajo. El método de valoración de los inventarios es de acuerdo al costo promedio y comprenden las Materias Primas, Productos en Proceso, y Productos Terminados

El inventarios e materia prima, corresponde a tapas envases duracol, lacas disolventes etiquetas plásticos natural entre otras para la producción de los diversos productos que la empresa ofrece No existe deterioro significativo, debido a que los productos terminados se comercializan entre las empresas relacionadas del grupo y venta directa al cliente bajo pedidos.

	2017	2016
INVENTARIOS		
Inventario de Materias Primas	\$ 8.390.754,32	\$ 4.787.311,97
Inventario de Productos en Proceso	\$ 2.929.215,83	\$ 1.322.327,41
Inventario de Productos Terminados	\$ 1.185.291,38	\$ 2.878.725,94
TOTAL	\$ 12.505.261,53	\$ 8.988.365,32

3.4 SEGUROS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Estos valores corresponden a los valores pagados por primas a seguros, anticipo a proveedores y otros pagos necesarios para el funcionamiento y prevención de los activos de la empresa

3.5 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Corresponden a los valores de impuestos relacionados con el impuesto al valor agregado (IVA), por impuestos relacionados con el impuesto a la renta y por ISD cancelados en materias primas ingresadas al depósito Industrial que mantiene la empresa.

El crédito tributario por ISD se compensa en el momento del pago de dicho impuesto que es en el mes de abril por lo que a diciembre se encuentra en su nivel más alto. La empresa mantiene

un crédito tributario del año anterior en renta que por las conciliaciones y compensaciones se determinó el saldo que tomaríamos en cuenta para este año compensar con el impuesto causado 2017 quedando prácticamente un crédito tributario con los anticipos IR retenciones en la Fuente, Retenciones ISD y Crédito tributario año anterior.

	2017	2016
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES		693.054,68
Crédito Tributario a Favor de la empresa (ISD)	554406,6	367.904,85
Crédito Tributario a Favor de la empresa (IVA)		0
Crédito Tributario a Favor de la empresa (IR)	303826,33	256.650,03
Anticipo Impuesto a la Renta	96814,82	68.499,80

3.6 PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Los diferentes elementos de propiedad, planta y equipo se valorizan inicialmente a su costo que comprende su precio de compra y cualquier costo adicional directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación para su uso destinado.

De igual manera se analiza los elementos significativos periódicamente, para establecer su valor realizable en el mercado y realizar los ajustes necesarios.

Posteriormente al registro inicial, los elementos de propiedad, planta y equipo con excepción de terrenos son rebajados por la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulado en caso de haberla.

Las depreciaciones son calculadas bajo el método lineal según los años de vida útil estimada de cada uno de los elementos, y se comienza a depreciar desde el mes siguiente en que ha entrado a funcionamiento, según el siguiente detalle:

	VIDA UTIL EN AÑOS
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	
Edificios	20
Muebles y Enseres	10
Maquinaria y Equipo	10
Equipo de Computación	3
Vehículos, Equipo de transporte y Equipo Caminero Móvil	5
Repuestos y Herramientas	10

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de productividad, capacidad o eficiencia o aumento de vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes. Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento menores, son registrados como un cargo a los resultados del ejercicio en que se incurren.

Las construcciones en proceso se envía al activo fijo una vez terminada la obra en nuestro caso hemos venido construyendo dos plantas para uso de la empresa y arrendamiento a una empresa del grupo en Latacunga

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

	2017	2016
Terrenos	1745592,72	970,592.72
Edificios	2.471.292,09	2.471.292,09
Maquinaria y Equipo	1699739,05	579.916,42
Muebles y Enseres	177766,68	177.766,68
Equipo de Oficina	7318,43	7.222,90
Vehículos	505791,95	505.791,95
Equipo Electrónico	127379,19	73.753,59
SUBTOTAL	6734880,11	3.815.743,63
Menos Depreciación de activos	-2449012,67	-2230589,82
TOTAL	4.285.867,44	1.585.153,81

3.7 PROPIEDADES DE INVERSION

Al 31 de diciembre del 2017 la empresa no cuenta con Propiedades de inversión

3.8 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Corresponden a cuentas por pagar propias del giro del negocio, exclusivamente con proveedores de bienes y servicios, las mismas que son registrados a sus correspondientes valores nominales o de factura, siendo este su valor razonable. Estos valores se desglosan por proveedores locales y proveedores del exterior de existir valores no pagados y reclamos por parte de los proveedores son dados de baja y registrados en el resultado del ejercicio como otros ingresos, en el que se realiza dicho análisis. El detalle de estas cuentas se presenta a continuación:

CUENTAS y DOCUMENTOS POR PAGAR

	2017	2016
Locales	8010305,53	5.803.461,02
Del Exterior	2813536,72	1.430.883,30
TOTAL	10823842,25	7.234.344,32

3.9 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS DE CORTO PLAZO

Corresponden a cuentas por pagar a instituciones financiera necesarias para el giro del negocio, se compone tanto como obligaciones de corto plazo, como de la porción corriente de obligaciones de largo plazo, y son registradas a sus correspondientes valores nominales.

3.10 PROVISIONES

Las provisiones se reconocen solo si son consecuencia de un evento pasado y como tal la empresa tiene una obligación implícita o legal de cancelar y que en el presente pueda ser estimada con suficiente fiabilidad y si es probable que una salida de beneficios económicos sea necesaria para cancelar dicha obligación. Estas provisiones son establecidas para cancelar intereses producto de obligaciones financieras y para cancelar gastos periódicos ocasionados por el giro propio del negocio, como son energía eléctrica agua luz pagos a empleados al IESS e

impuestos entre otros, que generalmente las facturas son entregadas a la compañía posteriormente al ejercicio mensual o anual en que se registran. Al término económico anual si existiera provisiones en exceso son dados de baja contra resultados.

3.11 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Corresponde a las demás cuentas por pagar que tiene la empresa, aparte de los proveedores, y que son propias del giro del negocio relacionado exclusivamente con las obligaciones patronales y tributarias las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales.

	2017	2016
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES		
Con la Administración Tributaria	84860,54	37.180,95
Impuesto a la Renta por Pagar del ejercicio	828343,92	1.223.856,06
Con el IESS	60884,27	58.334,84
Por beneficios de ley a Empleados	564889,67	503.342,21
Participación a Trabajadores	628200,58	801.206,49
TOTAL	2167178,98	2.623.920,55

3.12 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO CORRIENTES

Corresponden a valores que la empresa debe a sus accionistas y empresas del grupo por préstamos realizados en momentos en que la empresa requiere de su apoyo para el financiamiento de sus actividades

	2017	2016
CUENTAS y DOCUMENTOS POR PAGAR NO CORRIENTES		
Sra. Rosa Ortiz	\$ 199.614,08	\$ 199.614,08
Ing. Patricio Ortiz	\$ 2.103.528,57	\$ 2.103.528,57
Insomet Cía. Ltda.	\$ 27.500,00	\$ 27.500,00
Induaustro	\$ 1.680.000,00	\$ 1.680.000,00
TOTAL	4010642,65	4010642,65

3.13 PROVISION POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Con respecto a la jubilación patronal, esta se realiza estudios actuariales realizados por un perito independiente debidamente calificado.

3.14 PATRIMONIO NETO

Con respecto al Capital Social la compañía durante los años 2017 y 2016 mantiene un capital suscrito de USD 400.000.00 acciones comunes, autorizadas y pagadas a valor nominal de \$ 1.

PATRIMONIO NETO	CAPITAL	PARTICIPACIONES	
		Nº	%
Grupo Empresarial OCHOLDING S.A	4.000,00	4.000,00	1,00%
Corporación GOEH C.A	396.000,00	396.000,00	99,00%
TOTALES	400.000,00	400.000,00	100%

Las utilidades de ejercicios anteriores no distribuidas suma un valor de \$ 12.442.200,32 los accionistas decidieron no distribuir utilidades con el propósito de fortalecer la empresa, el resultado del ejercicio económico 2017 es de \$2'715,220.99 el detalle de todas las cuentas patrimoniales correspondiente al ejercicio 2016 y 2017 son los que constan en el siguiente cuadro:

PATRIMONIO NETO	2017	2016
Capital Suscrito o Asignado	\$ 400.000,00	\$ 400.000,00
Reserva Legal	\$ 669.845,57	\$ 669.845,57
Reserva Facultativa	\$ 3.316.314,02	\$ 0,00
Otras	\$ 3.046.651,38	\$ 3.046.651,38
Ganancias A acumuladas	\$ 12.442.200,32	\$ 12.442.200,32
Ganancia Neta del Periodo	\$ 2.715.220,99	\$ 3.316.314,02
TOTAL	\$ 22.590.232,28	\$ 17.092.782,15

3.15 IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con disposiciones legales la tarifa para el impuesto a la renta se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución a partir del año 2010 los dividendos distribuidos a favor de los accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran gravados para efectos del impuesto a la renta.

De acuerdo con disposiciones tributarias, las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una deducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto a reinvertir, siempre que lo destinen exclusivamente a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos que se relacionen directamente con su actividad económica; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que tengan con fin de mejorar la productividad, generar diversificación productiva y empleo; y se efectúe el correspondiente aumento de capital mismo que deberá perfeccionarse con la inscripción en el registro mercantil hasta el 31 de diciembre del año siguiente

Una conciliación entre la utilidad según estados financieros y utilidad gravable, es como demostremos:

CONCILIACION TRIBUTARIA 2017

UTILIDAD DEL EJERCICIO	4168899,895
BASE DE CALCULO DE PARTICIPACION A TRABAJADORES	4168899,895
(-) PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES	625334,9842
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES LOCALES	221634,71
UTILIDAD GRAVABLE	3765199,621
SALDO UTILIDAD GRAVABLE	3765199,621
IMPUESTO CAUSADO	828343,9166
(=) IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO MAYOR AL ANTICIPO DETERMINADO	828343,9166
(+) SALDO PENDIENTE DE PAGO ANTES DE REBAJA	256650,03
(+) SALDO POR PAGAR ANTICIPO DETERMINADO	351940,56
(=) REBAJA DEL SALDO DEL ANTICIPO	102660,01
(=) ANTICIPO REDUCCIO CORRESPONDINTE AL EJERCIO FISCAL DECLARADO	249280,55
IMPUESTO CAUSADO MAYOR AL ANTICIPO	579063,37
(*) SALDO ANTICIPO PENDIENTE DE PAGO	153990,02
(-) CREDITO TRIBUTARIO POR ISD	554406,6
(-) RETENCIONES EN LA FUENTE REALIZADAS EN EL EJERCICIO FISCAL	303826,31
IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR / SALDO A FAVOR	0
SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	125179,52
Anticipo de Impuesto a la Renta próximo año	405750,97
Primera cuota	50962,33
Segunda Cuota	50962,33
Saldo a liquidarse Próximo año	303826,31

NOTAS DEL ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
4.1 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en consideración el importante estimado por descuento comercial que la empresa pueda entregar los ingresos provienen de las ventas de productos producidos como (pinturas esmaltes pinturas de agua adhesivos).En el siguiente cuadro muestran las ventas de los segmentos operacionales que mantienen la empresa

	2017	2016
INGRESOS		
Ventas Netas locales con IVA	46726151,41	27.705.184,17
Ventas Netas locales sin IVA	56764,36	74
Exportaciones	2780549,19	2.141.050,40
Otras Rentas	205440,41	126.612,99
TOTALES	49768905,37	29.972.921,56

4.2 EGRESOS OPERACIONALES

Los costos y gastos se registran al costo histórico, estos se reconocen a medida que son incurridos independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago y se registran en el periodo más cercano en el que conocen.

Los valores de los diferentes gastos de empresa en resumen correspondiente a los ejercicios económicos 2016 y 2017 son los que se presentan a continuación en el siguiente cuadro:

	2017	2016
EGRESOS		
Costo de Producción	1936315,02	1.820.321,99
Costo de Ventas	22869250,47	18.008.285,52
Gastos Operacionales	5558813,53	5.137.052,89
Gastos no Operacionales	14373,77	7.157,26
TOTALES	\$ 30.378.752,79	\$ 24.972.817,66

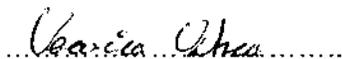
5. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros del periodo 2017, han sido aprobados por Gerencia y serán presentados a los accionistas y Junta Directiva para su aprobación. En opinión de la Gerencia, los Estados Financieros serán aprobados por la Junta Directiva sin modificaciones.

6. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre 2017 y fecha de emisión del informe del auditor externo no se produjeron eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos Estados Financieros y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus Notas.

Atentamente



**Ing. Verónica Uzhca Paredes
CONTADORA**