

## **ADHEPLAST S.A**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

**(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 Notaría Sexta del cantón Cuenca. Mediante escritura Pública suscrita el 5 de octubre de 1993 en la Notaría 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 POLÍTICAS 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 2018. 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 28 de marzo de 2019.

##### **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 2018 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 2018.

**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:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>		
<b>Caja General</b>	281.394,65	230.466,44
<b>Caja Chica</b>	300,00	300,00
<b>Banco del Pichincha - Adheplast</b>	339.750,50	0,00
<b>Banco del Pacífico</b>	219.951,11	163.991,38
<b>Banco Austro</b>	13.986,11	3.986,11
<b>Banco Internacional</b>	8.602,77	8.319,11
<b>Banco de Guayaquil</b>	740.025,67	0,00
<b>Northern Trust Bank</b>	4.582.473,85	5.709.192,33
<b>Produbanco</b>	16.206,65	16.027,93
<b>Banco de Guayaquil-15% Utilidades</b>	9.294,06	1.384,13
<b>TOTAL</b>	<b>6.211.985,37</b>	<b>6.133.667,43</b>

**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**

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Cientes</b>	14.147.498,97	15.726.794,31
<b>Cuentas por Cobrar Relacionadas</b>	14901,84	233,63
<b>Otras Cuentas por Cobrar</b>	588,85	588,85
<b>Cuentas por Cobrar Empleados</b>	144.625,51	165.522,28
	<b>14.307.615,17</b>	<b>15.893.139,07</b>
<b>Provisión para cuentas Incobrables</b>	-1230455,37	-1230455,37
<b>TOTAL</b>	<b>13.077.159,80</b>	<b>14.662.683,70</b>

**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.

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>INVENTARIOS</b>		
<b>Inventario de Materias Primas</b>	7662120,17	8.390.754,32
<b>Inventario de Productos en Proceso</b>	0,00	2.929.215,83
<b>Inventario de Productos Terminados</b>	3774675,81	1.185.291,38
<b>TOTAL</b>	<b>11.436.795,98</b>	<b>12.505.261,53</b>

**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 2018 quedando prácticamente un crédito tributario con los anticipos IR retenciones en la Fuente, Retenciones ISD .

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>		
<b>Crédito Tributario a Favor de la empresa (ISD)</b>	597855,18	554406,6
<b>Crédito Tributario a Favor de la empresa (IVA)</b>	94632,25	498079,12
<b>Crédito Tributario a Favor de la empresa (IR)</b>	451466,66	303826,31
<b>Anticipo Impuesto a la Renta</b>	101926,42	96814,82
<b>TOTAL</b>	<b>1245880,51</b>	<b>1453126,85</b>

### **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:

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

**PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Terrenos	1.745.592,72	1.745.592,72
Edificios	2.471.292,09	2.471.292,09
Maquinaria y Equipo	1.729.155,96	1.699.739,05
Muebles y Enseres	177.811,01	177.766,68
Equipo de Oficina	7.318,43	7.318,43
Vehículos	505.791,95	505.791,95
Equipo Electrónico	130.832,30	127.379,19
<b>SUBTOTAL</b>	<b>6.767.794,46</b>	<b>6.734.880,11</b>
Menos Depreciación de activos	-2.647.440,21	-2.449.012,67
<b>TOTAL</b>	<b>4.120.354,25</b>	<b>4.285.867,44</b>

**3.7 PROPIEDADES DE INVERSION**

Al 31 de diciembre del 2018 la empresa no cuenta con Propiedades de inversión.

**3.8 IMPUESTOS DIFERIDOS**

Los Impuestos Diferidos por la aplicación de la Norma NIC 12 (IAS 12), calculados a partir de los gastos Provenientes de las reservas matemáticas de los beneficios a empleados, como la Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio.

**IMPUESTOS DIFERIDOS**

Jubilación Patronal	\$ 27.041,00
Desahucio	\$ 9.582,00
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 36.624,00</b>

**3.9 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**

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Locales	3.344.033,10	8.010.305,53
Del Exterior	1.794.876,34	2.983.542,53
<b>TOTAL</b>	<b>5.138.909,44</b>	<b>10.993.848,06</b>

**3.10 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS DE CORTO PLAZO**

Corresponden a cuentas por pagar a instituciones financieras 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.

**3.11 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.

**3.12 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.

	2018	2017
<b>OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES</b>		
Con la Administración Tributaria	24.350,40	84.860,54
Impuesto a la Renta por Pagar del ejercicio	1.292.235,16	828.343,92
Con el IESS	59.098,89	60.884,27
Por beneficios de ley a Empleados	628.150,28	564.889,67
Participación a Trabajadores	672.859,90	628.200,58
<b>TOTAL</b>	<b>2.676.694,63</b>	<b>2.167.178,98</b>

**3.13 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.

	2018	2017
<b>CUENTAS y DOCUMENTOS POR PAGAR NO CORRIENTES</b>		
Sra. Rosa Ortiz	0,00	199.614,08
Ing. Patricio Ortiz	1.577.815,32	2.103.528,57
Insomet Cía. Ltda.	27.500,00	27.500,00
Induaustro	1.680.000,00	1.680.000,00
<b>TOTAL</b>	<b>3.285.315,32</b>	<b>4.010.642,65</b>

### 3.14 PROVISION POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

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

### 3.15 PATRIMONIO NETO

Con respecto al Capital Social la compañía durante los años 2017 y 2018 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%
<b>TOTALES</b>	<b>400.000,00</b>	<b>400.000,00</b>	<b>100%</b>

Las utilidades de ejercicios anteriores no distribuidas suma un valor de \$ 14688138,58 los accionistas decidieron no distribuir utilidades con el propósito de fortalecer la empresa, el resultado del ejercicio económico 2018 es de \$ 2557260,64 el detalle de todas las cuentas patrimoniales correspondiente al ejercicio 2017 y 2018 son los que constan en el siguiente cuadro:

PATRIMONIO NETO	2018	2017
Capital Suscrito o Asignado	\$ 400.000,00	\$ 400.000,00
Reserva Legal	\$ 669.845,57	\$ 669.845,57
Reserva Facultativa	\$ 6.031.535,01	\$ 3.316.314,02
Otras	\$ 3.046.651,38	\$ 3.046.651,38
Capital Adicional	\$ 482.680,87	\$ 482.680,87
Ganancias Acumuladas	\$ 14.688.138,58	\$ 12.442.200,32
Ganancia Neta del Periodo	\$ 2.557.260,64	\$ 2.715.220,99
Otros Resultados Integrales	\$ 286.425,00	\$ 0,00
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 28.162.537,05</b>	<b>\$ 23.072.913,15</b>

**Nota:** en el 2018 por un error de registro de la cuenta contable, se realizó un asiento contable dándose de baja de la cuenta utilidades de ejercicios anteriores y no de la cuenta Provisión de 15% Trabajadores, se da a conocer que este año se corregirá este registro.

### **3.16 IMPUESTO A LA RENTA**

De conformidad con disposiciones legales la tarifa para el impuesto a la renta se calcula en un 25% 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 efectuó 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 reconciliación entre la utilidad según estados financieros y utilidad gravable, es como demostramos:

**ADHEPLAST S.A**  
**CONCILIACION TRIBUTARIA 2018**

<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	4.485.732,70
<b>BASE DE CALCULO DE PARTICIPACION A TRABAJADORES</b>	4.485.732,70
<b>(-) PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES</b>	672.859,90
<b>(+) GASTOS NO DEDUCIBLES LOCALES</b>	1.209.573,84
<b>Varios no Deducibles</b>	
<b>UTILIDAD GRAVABLE</b>	5.022.446,64
<b>PROVISIONES POR DESAHUCIO</b>	146.494,00
<b>SALDO DE LA UTILIDAD GRAVABLE</b>	5.168.940,64
<b>IMPUESTO CAUSADO</b>	1.292.235,16
Saldo del anticipo pendiente de pago (traslade campo 876 declaración período anterior)	303.826,31
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado (traslade campo 879 declaración período anterior)	405.752,73
(=) Anticipo reducido correspondiente al ejercicio fiscal declarado (aplica para únicamente para el ejercicio 2017)	405.752,73
(=) Impuesto a la Renta causado mayor al anticipo reducido	886.482,43
<b>(*) SALDO ANTICIPO PENDIENTE DE PAGO</b>	303.826,31
<b>(-) Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal</b>	326.287,14
<b>(-) Crédito tributario de años anteriores</b>	125.179,52
<b>(-) CRÉDITO TRIBUTARIO GENERADO POR IMPUESTO A LA SALIDA DE DIVISAS</b>	597.855,18
<b>IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR</b>	140.986,90
<b>SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE</b>	0,00
Anticipo de Impuesto a la Renta próximo año	101.835,82

**4.- 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.

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>INGRESOS</b>		
Ventas Netas locales con IVA	34.204.509,38	46.726.151,41
Ventas Netas locales sin IVA	0,00	56.764,36
Exportaciones	2.432.163,63	2.780.549,19
Otras Rentas	643.846,56	205.440,41
<b>TOTALES</b>	<b>37.280.519,57</b>	<b>49.768.905,37</b>

#### **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 concuerdan.

Los valores de los diferentes gastos de empresa en resumen correspondiente a los ejercicios económicos 2017 y 2018 son los que se presentan a continuación en el siguiente cuadro:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>EGRESOS</b>		
Costo de Producción	1.903.356,72	1936315,02
Costo de Ventas	25.410.187,25	22869250,47
Gastos Operacionales	5.433.963,53	5558813,53
Gastos no Operacionales	47.279,37	14373,77
<b>TOTALES</b>	<b>32.794.786,87</b>	<b>30.378.752,79</b>

#### **5. DE LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS, VALORES Y SEGUROS**

No se han aplicado sanciones a Adheplast S.A. por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y seguros.

#### **6. HECHOS PORTERIORES A LA FECHA DE BALANCE**

Con posterioridad al 31 de diciembre del 2018 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros, no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecte en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

#### **7. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros del periodo 2018, han sido presentados y aprobados por la Gerencia, por los Accionistas y la Junta Directiva del día 28 de Marzo del 2019, sin modificaciones.

**8. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre 2018 y fecha de emisión del informe del auditor externo del 07 de Junio del 2019, 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**