

***COMPAÑÍA PROMEPPELL S.A.***

***ESTADOS FINANCIEROS***

***31 de diciembre del 2018,***

***Con el Informe de los Auditores Independientes.***

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**A los señores Accionistas de:**

**PROMEPELL S.A.**

### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros de la **COMPAÑÍA PROMEPELL S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, el estado de resultados integral, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera y patrimonial de la **COMPAÑÍA PROMEPELL S.A.**, al 31 de diciembre de 2018, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas de Información Financiera para Pymes aplicables en la república del Ecuador (NIIF PYMES).

### **Fundamento de la opinión**

Hemos efectuado la auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la entidad, de conformidad con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestras auditorías de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido con las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética Profesional. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

### **Responsabilidades de la Administración y de los encargados del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros.**

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (NIIF PYMES) y del control interno que la Administración consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrecciones material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la entidad de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento, utilizando dicho principio contable como base fundamental.

Los encargados del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la empresa.

### **Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrecciones material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una desviación material cuando existe. Las desviaciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones financieras que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de desviación material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.

Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, con la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una desviación material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.

Evalúamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la administración de la compañía entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

#### **Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios**

Como parte integrante del examen de auditoría, se emitirá una opinión tributaria sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias, con el propósito de cumplir con la Resolución NAC-DGERCGC15-00003218 emitida en diciembre de 2015, por el servicio de rentas Internas, el Informe Tributario se presentará por separado.

**Ambato, marzo 15, 2019**

A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'Rocio Reina F.', with some additional scribbles and a date '15/03/2019' written below it.

*Dra. Rocío Reina F.*

**S.C. R.N.A.E. No. 650**

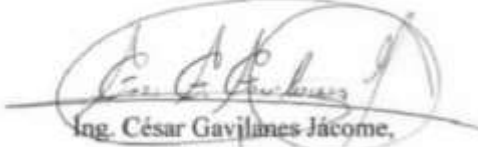
*Registro Nacional C.P.A. No. 27770*

**COMPANÍA PROMPELL S.A.**  
**Estado de Situación Financiera**

(Expresado en dólares americanos)

|                                                   | Notas | Al 31 de<br>diciembre<br>del 2018 | Al 31 de<br>diciembre<br>del 2017 |
|---------------------------------------------------|-------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| <b>ACTIVOS</b>                                    |       |                                   |                                   |
| <b>Activos Corrientes</b>                         |       |                                   |                                   |
| Efectivo y Equivalentes de Efectivo - Inversiones | 4     | US \$ 86,268.90                   | 121,033.46                        |
| Cuentas y Documentos por Cobrar                   |       |                                   |                                   |
| Clientes                                          | 5     | 449,892.02                        | 417,400.28                        |
| (Menos): Provisión Cuentas Incobrables            |       | (19,586.17)                       | (18,872.83)                       |
| Cuentas por Cobrar Empleados                      |       | (106.01)                          | -                                 |
| Inventarios                                       | 6     | 165,914.83                        | 78,423.98                         |
| Cuentas por Cobrar a Otras Cias                   | 7     | 59,494.89                         | -                                 |
| Pagos Anticipados                                 | 8     | 21,060.74                         | 34,471.12                         |
| <b>Total Activos Corrientes</b>                   |       | <b><u>762,939.20</u></b>          | <b><u>632,456.01</u></b>          |
| <b>Activos no corrientes</b>                      |       |                                   |                                   |
| Propiedad, Planta y Equipos                       |       | 1,536,693.91                      | 1,409,839.23                      |
| (Menos): Depreciación Acumulada                   |       | (799,828.63)                      | (705,168.49)                      |
| <b>Total Activos no corrientes</b>                | 9     | <b><u>736,865.28</u></b>          | <b><u>704,670.74</u></b>          |
| <b>TOTAL ACTIVOS</b>                              |       | <b>US \$ <u>1,499,804.48</u></b>  | <b><u>1,337,126.75</u></b>        |

Ver políticas contables significativas y notas a los estados financieros

  
 Ing. César Gavilanes Jácome,  
 Gerente

  
 Dra. Jessica Reinoso Mg.  
 Contadora General  
 Registro C.P.A No. 5256

**COMPañÍA PROMEPeLL S.A.**  
**Estado de Situación Financiera**

(Expresado en dólares americanos)

|                                             | Notas | Al 31 de<br>diciembre<br>del 2018 | Al 31 de<br>diciembre<br>del 2017 |
|---------------------------------------------|-------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| <b>PASIVOS</b>                              |       |                                   |                                   |
| <b>Pasivo Corriente</b>                     |       |                                   |                                   |
| Proveedores                                 | 10    | US \$ 309,233.15                  | 244,217.04                        |
| Obligaciones Patronales                     | 11    | 52,731.67                         | 41,964.21                         |
| Obligaciones Fiscales y otros               | 12    | 39,454.81                         | 30,240.06                         |
| Cuentas Por Pagar                           | 13    | 39,274.72                         | 41,425.02                         |
| Otras Cuentas por Pagar                     |       | 2,000.00                          | 2,000.00                          |
| Préstamos de Particulares c/p               |       | 12,500.00                         | 30,944.69                         |
| Préstamos Bancario c/p                      | 14    | 12,819.09                         | -                                 |
| <b>Total Pasivo Corriente</b>               |       | <b>468,013.44</b>                 | <b>390,791.02</b>                 |
|                                             |       |                                   |                                   |
| Provisiones Sociales Jubilación y Desahucio | 15    | 48,194.68                         | 39,704.16                         |
| Préstamos Accionistas                       | 16    | 95,000.00                         | 95,000.00                         |
| Préstamos Particulares l/p                  | 17    | 167,000.00                        | 174,000.00                        |
| Intereses por Pagar                         | 18    | 25,500.00                         | 31,000.00                         |
| <b>Total Pasivo no Corriente</b>            |       | <b>335,694.68</b>                 | <b>339,704.16</b>                 |
|                                             |       |                                   |                                   |
| <b>TOTAL PASIVO</b>                         |       | <b>803,708.12</b>                 | <b>730,495.18</b>                 |
|                                             |       |                                   |                                   |
| <b>PATRIMONIO</b>                           |       |                                   |                                   |
| Capital Social                              | 19    | 300,000.00                        | 300,000.00                        |
| Reserva Legal                               | 20    | 33,840.07                         | 24,898.75                         |
| Reserva Facultativa                         | 21    | 187,125.23                        | 126,233.52                        |
| Resultados Acumulados                       | 22    | 113,524.16                        | 113,524.16                        |
| Resultados por Adopción de NIIFs            | 23    | (18,916.57)                       | (18,916.57)                       |
| Pérdida ( Utilidad ) del Ejercicio          |       | 80,523.47                         | 60,891.71                         |
| <b>Total Patrimonio</b>                     |       | <b>696,096.36</b>                 | <b>606,631.57</b>                 |
|                                             |       |                                   |                                   |
| <b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>           |       | <b>US \$ 1,499,804.48</b>         | <b>1,337,126.75</b>               |

Ver políticas contables significativas y notas a los estados financieros

  
Ing. César Gavilanes Jácome,  
Gerente

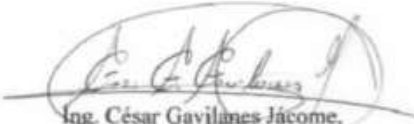
  
Dra. Jessica Reinoso Mg.  
Contadora General  
Registro C.P.A No. 5256

**COMPañÍA PROMEPeLL S.A.**  
**Estados de Resultados Integrales**

(Expresado en dólares americanos)

| INGRESOS                                  | Notas | Año terminado el<br>31 de diciembre de |                     |
|-------------------------------------------|-------|----------------------------------------|---------------------|
|                                           |       | 2018                                   | 2017                |
| Ingresos por actividades Ordinarias       |       | US \$ 1,010,804.47                     | 916,076.99          |
| (Menos): Costo de Ventas                  | 24    | <u>(727,132.65)</u>                    | <u>(684,222.40)</u> |
| <b>Utilidad en Ventas</b>                 |       | <b>283,671.82</b>                      | <b>231,854.59</b>   |
| <b>GASTOS</b>                             |       |                                        |                     |
| (Menos): Gastos de Ventas                 | 24    | (77,528.53)                            | (72,392.26)         |
| Gastos Administrativos                    | 24    | (72,727.02)                            | (63,018.41)         |
| <b>Utilidad Operacional</b>               |       | <b>133,416.27</b>                      | <b>96,443.92</b>    |
| Más: Ingresos no Operacionales            |       | 7,129.10                               | 5,884.71            |
| (Menos): Egresos no Operacionales         | 24    | <u>(4,788.30)</u>                      | <u>(932.92)</u>     |
| <b>Utilidad antes de Impuestos</b>        |       | <b>135,757.07</b>                      | <b>101,395.71</b>   |
| (Menos): Participación Trabajadores       |       | (20,364.47)                            | (15,209.36)         |
| (Menos): Impuesto a la Renta              | 25    | (25,928.13)                            | (18,528.90)         |
| (Menos): Reserva Legal                    |       | (8,941.00)                             | (6,765.74)          |
| <b>Pérdida ( Utilidad Neta )</b>          |       | <b>US \$ 80,523.47</b>                 | <b>60,891.71</b>    |
| Otros resultados Integrales               |       | -                                      | -                   |
| Utilidad / pérdida Integral del ejercicio |       | <b>80,523.47</b>                       | <b>60,891.71</b>    |

Ver políticas contables significativas y notas a los estados financieros

  
 Ing. César Gavilanes Jácome,  
 Gerente

  
 Dra. Jessica Reinoso Mg.  
 Contadora General  
 Registro C.P.A No. 5256

**COMPANÍA PROMEPPELL S.A.**  
**Estados de Cambios en el Patrimonio**  
**Al 31 de Diciembre de 2018**

(Expresado en dólares americanos)

| Descripción                                           |             | Capital Social    | Reserva Legal    | Reserva Facultativa | Resultados Acumulados Niif | Utilidades /Pérdidas Acumuladas | Utilidad del Ejercicio | Total             |
|-------------------------------------------------------|-------------|-------------------|------------------|---------------------|----------------------------|---------------------------------|------------------------|-------------------|
| <b>Saldos al 31 de Diciembre de 2016</b>              | <b>US\$</b> | <b>300,000.00</b> | <b>18,133.01</b> | <b>126,233.52</b>   | <b>(18,916.57)</b>         | <b>117,632.02</b>               | <b>(4,107.86)</b>      | <b>538,974.12</b> |
| Asignación por Acta de Junta Accionistas a Reserva F. |             | -                 | -                | -                   | -                          | (4,107.86)                      | 4,107.86               | -                 |
| Asignación Reserva Legal                              |             | -                 | 6,765.74         | -                   | -                          | -                               | -                      | 6,765.74          |
| Utilidad (Pérdida) del Ejercicio 2017                 |             | -                 | -                | -                   | -                          | -                               | 60,891.71              | 60,891.71         |
| <b>Saldos al 31 de Diciembre de 2017</b>              | <b>US\$</b> | <b>300,000.00</b> | <b>24,898.75</b> | <b>126,233.52</b>   | <b>(18,916.57)</b>         | <b>113,524.16</b>               | <b>60,891.71</b>       | <b>606,631.57</b> |
| Asignación por Acta de Junta Accionistas a Reserva F. |             | -                 | -                | 60,891.71           | -                          | -                               | (60,891.71)            | -                 |
| Asignación Reserva Legal                              |             | -                 | 8,941.32         | -                   | -                          | -                               | -                      | 8,941.32          |
| Utilidad (Pérdida) del Ejercicio 2018                 |             | -                 | -                | -                   | -                          | -                               | 80,523.47              | 80,523.47         |
| <b>Saldos al 31 de Diciembre de 2018</b>              | <b>US\$</b> | <b>300,000.00</b> | <b>33,840.07</b> | <b>187,125.23</b>   | <b>(18,916.57)</b>         | <b>113,524.16</b>               | <b>80,523.47</b>       | <b>696,096.36</b> |

Ver políticas contables significativas y notas a los estados financieros

  
Ing. César Gavilanes Jácome,  
Gerente

  
Dra. Jessica Reinoso Mg.  
Contadora General  
Registro C.P.A No. 5256

COMPañÍA PROMEPeLL S.A.  
Estado de flujo de Efectivo

(Expresado en dólares americanos)

| Flujo originado por actividades de operación                     | 2018                | 2017                |
|------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Efectivo provisto por clientes                                   | 265,636.30          | 269,118.75          |
| Efectivo utilizado en proveedores                                | (22,752.46)         | 35,456.89           |
| Efectivo utilizado por empleados                                 | (79,547.45)         | (61,973.31)         |
| Efectivo utilizado en otros                                      | (58,099.46)         | (18,569.89)         |
| Pagos servicios operación                                        | -                   | (17,938.96)         |
| Pagos otros tributos                                             | -                   | (39,957.63)         |
| Otros por operación                                              | 7,129.10            | 159,022.40          |
| <b>Total efectivo neto provisto por actividades de operación</b> | <b>112,366.03</b>   | <b>325,158.25</b>   |
|                                                                  |                     |                     |
| Flujo originado por actividades de inversión                     |                     |                     |
| Efectivo utilizado en la compra de propiedades y equipo, neto    | (126,854.68)        | (341,640.61)        |
| Efectivo utilizado en Inversiones                                | -                   | -                   |
| <b>Total efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b> | <b>(126,854.68)</b> | <b>(341,640.61)</b> |
|                                                                  |                     |                     |
| Flujo originado por actividades de financiamiento                |                     |                     |
| Efectivo utilizado en el pago de dividendos                      | -                   | -                   |
| Efectivo utilizado en el pago de préstamos                       | (33,095.00)         | (6,500.00)          |
| Otras Entradas ( salidas) de efectivo                            | 12,819.09           | 12,595.00           |
| <b>Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento</b>  | <b>(20,275.91)</b>  | <b>6,095.00</b>     |
| Variación neta del efectivo en caja y bancos                     | (34,764.56)         | (10,387.36)         |
| Saldo inicial del efectivo en caja y bancos                      | 121,033.46          | 131,420.82          |
| <b>Saldo final del efectivo en caja y bancos</b>                 | <b>86,268.90</b>    | <b>121,033.46</b>   |

Ver políticas contables significativas y notas a los estados financieros.

  
Ing. César Gavilanes Jácome,  
Gerente

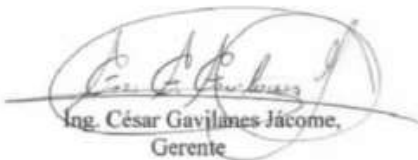
  
Dra. Jessica Reinoso Mtg.  
Contadora General  
Registro C.P.A No. 5256

**COMPañÍA PROMEPeLL S.A.**  
**Conciliación de Flujo de Efectivo**

(Expresado en dólares americanos)

|                                                                                                                       | 2018              | 2017              |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Utilidad / Pérdida Neta</b>                                                                                        | 135,757.07        | 101,395.71        |
| <b>Partidas de conciliación entre la utilidad neta y los flujos de efectivo provisto por actividades de operación</b> |                   |                   |
| Depreciaciones                                                                                                        | 95,373.48         | 82,923.02         |
| Amortización                                                                                                          |                   | -                 |
| Jubilación Patronal y Desahucio                                                                                       |                   | -                 |
| Otras Provisiones                                                                                                     | 9,940.05          | 2,106.19          |
| Participación Trabajadores                                                                                            | (20,364.48)       | (15,209.37)       |
| Impuesto a la Renta                                                                                                   | (25,928.14)       | (18,528.90)       |
| Otros ajustes por partidas distintas al efectivo                                                                      | -                 | -                 |
| <b>Cambios netos en el capital de trabajo</b>                                                                         | <b>194,777.98</b> | <b>152,686.65</b> |
| Disminución (Aumento) Cuentas por Cobrar                                                                              | (32,492.43)       | (18,997.83)       |
| (Aumento) de Otras Cuentas por Cobrar                                                                                 | (60,244.69)       | 153,203.25        |
| Disminución (Aumento) Otros Activos                                                                                   | 14,266.88         | (19,614.94)       |
| Aumento Inventarios                                                                                                   | (87,580.85)       | 17,434.57         |
| (Disminución) Cuentas por Pagar                                                                                       | 65,418.65         | 19,390.74         |
| (Disminución) Otras Cuentas por Pagar                                                                                 | 1,208.95          | (219.61)          |
| Aumento Obligaciones Fiscales, patronales                                                                             | 9,207.40          | 5,982.42          |
| (Disminución) aumento otros pasivos                                                                                   | 7,798.08          | 15,293.00         |
| <b>Efectivo neto provisto por actividades de operación</b>                                                            | <b>112,366.03</b> | <b>325,158.25</b> |

Ver políticas contables significativas y notas a los estados financieros.

  
 Ing. César Gavilanes Jácome,  
 Gerente

  
 Dra. Jessica Reinoso Mg.  
 Contadora General  
 Registro C.P.A No. 5256

**PROMEPELL S.A.**

Notas a los estados financieros  
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

**1. INFORMACIÓN GENERAL**

**1.1. IDENTIFICACIÓN Y OBJETO DE LA COMPAÑÍA**

La Compañía fue constituida en la Ciudad de Ambato, capital de la Provincia de Tungurahua, República del Ecuador mediante Escritura Pública celebrada ante el Notario Doctor Rodrigo Naranjo Garcés el 11 de septiembre 2002, bajo la denominación de PROMEPELL S.A., e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón bajo el No. 395 el 27 de septiembre 2002, y aprobada posteriormente por la Superintendencia de Compañías mediante resolución y número SC.ICA.UCIV.03.430 del 13 de octubre 2003.

El plazo de duración de la compañía es de cien años, contados a partir de su legal registro. El objeto principal de la compañía consiste en el procesamiento de todo tipo de pieles provenientes de animales, industrialización, y elaboración del cuero, tela, paja y elementos sintéticos, explotación del suelo en actividades agrícolas o florícolas, exportación, comercialización y distribución de los productos que fabrique, cultive o extraiga, y todo tipo de actividades en especial para la industria de la curtiembre, para la agricultura y construcción.

Sus principales productos pieles varias, napas, wet blue etc, los mismos que se los procesa en la planta industrial ubicada en el Parque Industrial Ambato Av. Cuarta entre Av. D y Calle F de la ciudad de Ambato, para la adecuada distribución del producto esta tiene varios vendedores en diversas ciudades del país, pero se lo hace en su mayoría en su punto de fábrica.

Las ventas se las realiza en su mayoría a crédito con plazo de 30 a 150 días plazo, el despacho de producto terminado se lo realiza bajo pedido.

Las compras de materia prima (pieles) y químicos en general se las realiza a varios proveedores nacionales, entre sus principales proveedores tenemos, Compañía Suela y Cuero, Paule Chemical entre otros.

**2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas en función a la NIIF para Pymes vigentes al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

**2.1 BASE DE PREPARACION**

La compañía ha adoptado las normas internacionales de información financiera (NIIF Pymes) emitidas por el IASB (International Accounting Standards Board) mismas que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

**2.2. Moneda funcional y de presentación**

Las cifras de los Estados Financieros y sus notas se encuentran expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, utilizada como moneda en curso legal.

## **2.3. Responsabilidad de la Información y Estimaciones Realizadas**

La información contenida en los estados financieros es responsabilidad de la administración, que manifiesta expresamente que se han aplicado los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF Pymes).

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración, sin embargo, debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados.

## **2.4. Negocio en Marcha**

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable, empresa en marcha, a menos que se establezca lo contrario. PROMEPELL S.A., es un ente con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución

## **2.5. Periodo contable**

La Compañía tiene definido por estatutos efectuar el corte de sus cuentas contables, preparar y difundir los Estados Financieros de propósito general una vez al año al 31 de diciembre de cada año, e internamente de forma semestral.

## **2.6. Clasificación de saldos en corriente y no corriente**

El estado de situación financiera adjunto, presenta los saldos de acuerdo a la clasificación en función de sus vencimientos: corrientes los que se esperan realizar, venderlos o consumirlos en su ciclo normal de operación y no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período. En el caso de existir obligaciones cuyo vencimiento es inferior a doce meses, pero cuyo refinanciamiento a largo plazo esté asegurado a discreción de la compañía, con vencimiento a largo plazo se clasificarán como tal.

## **2.7. Efectivo y equivalentes de efectivo**

Para propósitos de la presentación en el estado de flujos de efectivo, la compañía clasifica en el rubro de equivalentes de efectivo los recursos en caja, bancos y las inversiones en valores con vencimiento menor a los 90 días, los cuales se presentan al costo, que se aproxima al valor de mercado.

## **2.8 Activos y pasivos financieros**

### **2.8.1 Clasificación**

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "préstamos y cuentas por cobrar", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

#### **a) Préstamos y cuentas por cobrar**

Corresponden a los deudores pendientes de pago por las ventas realizadas, estas cuentas se registran al costo de transacción, es decir a su valor nominal, sin embargo, las partidas por cobrar son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, por lo que estas cuentas por cobrar están valuadas a su valor nominal o de transacción, siempre que sus vencimientos sean menores a 30 días o máximo a 60 días.

**b) Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento**

Son aquellas inversiones en valores sobre las cuales la Compañía tiene intención y capacidad de conservarlas hasta su vencimiento, se registran a su costo amortizado.

Se incluyen en el activo corriente, cuando sus vencimientos son menores a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera; caso contrario, se muestran como activos no corrientes.

**c) Pasivos financieros**

Representados en el estado de situación financiera por las obligaciones financieras, con particulares proveedores y otras cuentas por pagar.

Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

**2.9. Estimación de deterioro para cuentas comerciales**

La provisión para cuentas de cobranza dudosa se establece si existe evidencia objetiva de que la compañía no podrá recuperar los montos de las deudas ya que de acuerdo a las políticas internas de cobranzas de la compañía esta despacha el producto siempre y cuando no exista mora en los pagos por parte de los clientes, la compañía Promepell S.A reconoce esta forma de comercializar como ventas bajo pedidos.

Para efectos de estimar posibles riesgos de la cartera, la compañía estima al 100% los saldos netos que no hayan sido conciliados por un periodo mayor a un año, con base en un análisis individual. Los porcentajes de provisión son estimados por la Gerencia para cubrir el riesgo de incobrabilidad de cartera.

**2.10. Impuestos por recuperar**

Corresponden básicamente a retenciones del impuesto a la renta efectuadas por terceros que serán recuperadas en un período menor a 12 meses. Cuando la administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a los resultados del año.

**Impuestos diferidos**

Al final de cada período contable se evalúa el valor a reconocer como activos por impuestos diferidos en la medida que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal, a través de su compensación con el pago de impuestos fiscales futuros.

La Administración de la compañía de acuerdo a sus políticas contables, opto el no considerar que se refleje los impuestos diferidos.

“La aplicación de la deducibilidad de costos y gastos para efectos de la determinación de la base imponible sujeta al impuesto a la renta, se rige por las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento de aplicación, y en ninguno de estos cuerpos normativos se encuentra prevista la aplicación de una figura de “reverso de gastos no deducibles”, para dichos efectos”.

Al final de cada período contable se evalúa el valor a reconocer como activos por impuestos diferidos en la medida que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal, a través de su compensación con el pago de impuestos fiscales futuros, en el 2018 la compañía no efectuó el cálculo del impuesto diferido sobre las provisiones de jubilación patronal y desahucio.

## **2.11. Inventarios**

Los inventarios están valuados al costo o el valor neto realizable, el más bajo. El costo de los inventarios está basado en el método de costo promedio ponderado para los inventarios de productos terminados. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución del producto. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

El análisis del valor de los inventarios al cierre de cada año se divide en:

Materia prima tales como; pieles serranas delgadas, grandes, medianas y pequeñas y materia prima químicos, anilinas, ácidos entre otros: el costo promedio y el precio de última compra al cierre de cada año.

Producto terminado: se utiliza el costo promedio y el valor neto realizable (precio de venta menos gastos de ventas) al cierre de cada año.

## **2.12. Propiedad, planta y equipo**

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

Posteriormente al registro inicial, los elementos de propiedades, planta y equipo son rebajados por la depreciación acumulada.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la 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.

El costo de los elementos de propiedades, planta y equipo comprende:

- El precio de adquisición incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos, no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio;
- Costos relacionados con ubicación del activo en el lugar y condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia;

### **a) Depreciación acumulada.**

Las depreciaciones son calculadas bajo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición corregido por el valor residual estimado, entre los años de vida útil estimada de cada uno de los elementos.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan y ajustan si es necesario, en cada cierre de balance, para la aplicación por primera vez, la administración consideró que la vida útil que presentan en los elementos de Instalación, mobiliario y equipo se encuentra de acuerdo a la vida de uso.

La compañía consideró el valor del costo como costo atribuido, no determinó valores residuales, tiempo de vida útil, vida económica, porcentajes de depreciación a ser utilizados y efectuó la depreciación conforme la normativa anterior.

Cabe mencionar que de acuerdo a la normativa la vida útil de un activo se define en términos de la utilidad que se espere que aporte a la compañía. La política de gestión de activos llevada a cabo por la compañía debería implicar la disposición de los activos después de un periodo específico de utilización, o tras haber consumido una cierta proporción de los beneficios económicos incorporados a los mismos.

Por tanto, la vida útil de un activo puede ser inferior a su vida económica. La estimación de la vida útil de un activo, es una cuestión de criterio, basado en la experiencia que la compañía tenga con activos similares.

**a) Deterioro del valor de los activos**

La compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado. Si existen tales indicadores se realizaría una estimación del monto recuperable del activo.

El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo podría ser considerado deteriorado y sería disminuido hasta alcanzar su monto recuperable, con cargo a resultados del período.

De acuerdo a las nuevas normativas establecidas bajo los parámetros de NIIFs (Normas Internacionales de Información Financiera), y la compañía determinará como política contable el modelo del costo del párrafo 17.15 A de las NIIFs que indican lo siguiente:

Se determinará como política contable el modelo del costo o modelo de revaluación del párrafo 17.15B, y aplicará esa política a todos los elementos que compongan una misma clase de propiedades, planta y equipo. Una entidad aplicará el modelo del costo a propiedades de inversión cuyo valor razonable no puede medirse con fiabilidad sin esfuerzo o costo desproporcionado.

Y a su vez se considerará el próximo período proceder a la actualización y registro de los activos fijos Propiedad, Planta y equipo.

**2.13. Pasivos financieros**

Representados en el estado de situación financiera por las obligaciones financieras, proveedores y cuentas por pagar accionistas. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

**2.14. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar**

Son cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como de obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales, se considera

las cuentas por pagar a proveedores que se registran a su valor razonable no se utilizó el método del interés implícito para las cuentas por pagar ya que estas son canceladas semanalmente o máximo a 30 días.

#### **2.15. Préstamos bancarios o de accionistas**

Los préstamos bancarios son clasificados como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga un derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por, al menos, 12 meses después de la fecha de cierre de los estados financieros.

#### **2.16. Beneficios a los empleados**

Beneficios de corto plazo: Se registran en el rubro de pasivos acumulados del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de estos rubros.
- Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- Décimo tercero y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

#### **2.17. Beneficios de largo plazo (Provisiones de jubilación patronal y desahucio)**

La compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

El Código de Trabajo establece la obligatoriedad de los empleadores de conceder Jubilación Patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido entre 20 y 25 años de servicios continuos o interrumpidos en una misma institución. La compañía deberá registrar anualmente esta provisión tanto para la jubilación patronal y el desahucio en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente debidamente calificado.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Al 31 de diciembre de 2018, la compañía efectuó su registro en base al cálculo actuarial considerando lo establecido en el Art. 11 del Reglamento de la Ley de régimen Tributario Interno que establece:

Las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales que sean constituidas a partir de la vigencia de la **Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera ( Publicada en Agosto del 2018)**, no son deducibles; sin embargo, la compañía, no reconoció impuestos diferidos por este concepto, el cual podría ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación por la cual se efectuó la provisión y hasta por el monto efectivamente pagado, conforme lo dispuesto en la Ley de Régimen Tributario Interno.

## **2.18. Impuesto a la renta**

La tarifa de impuesto a la renta de acuerdo a disposiciones legales vigentes la tarifa será del 24% para el año 2011, del 23% para el año 2012, y del 22% para el año 2017, Al 31 de diciembre de 2018, la tarifa del Impuesto a la Renta para Sociedades será del 25%, y del **22% para micro y pequeñas compañías.**

Cuando el Anticipo del Impuesto a la Renta en el ejercicio excede al Impuesto causado, constituye Impuesto mínimo no reembolsable.

De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno la Compañía puede amortizar sus pérdidas tributarias hasta los cinco años posteriores de producidas las pérdidas.

## **2.19. Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos por las ventas de pieles con un sin número de variados tipos de presentaciones se miden utilizando el valor razonable de los costos incurridos para el procesamiento de las curtiembres, distribución y venta de los mismos, neto de impuestos, rebajas o descuentos, el total del ingreso que presenta la compañía al 31 de diciembre de 2018, se distribuyen entre sus principales productos como son: Napas, Bandas recurtidas, pieles varias, entre otros.

Son reconocidos cuando se realiza la venta y los beneficios económicos fluyen hacia la compañía.

## **2.20.Reconocimiento de costos y gastos**

Los costos y gastos son reconocidos en el estado de resultados en el momento en que se incurren, por el método de devengado.

Se componen de: costos por compras de materia prima, pieles, químicos tales como: anilinas, sulfuro de sodio, ácido fórmico, entre otros costos y gastos financieros, administrativos, sueldos, beneficios, honorarios, seguros, mantenimiento de maquinarias y equipos, impuestos, tasas, contribuciones y otros costos directos propios del giro del negocio de curtiembres.

## **2. Gestión de riesgos financieros y definición de cobertura**

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la compañía está expuesta a diversos riesgos financieros que pueden afectar de manera significativa el valor económico de sus flujos y activos, en consecuencia, sus resultados. Las políticas de administración de riesgo son aprobadas y revisadas periódicamente por su administración.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la compañía, así como una descripción de las medidas de mitigación que la administración podrá considerar:

### **a. Riesgo de mercado**

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, precios de materias primas, impuestos etc., produzca pérdidas económicas debido a la desvalorización de flujos o activos o a la valorización de pasivos, debido a la nominación o indexación de éstos a dichas variables. La administración de estos riesgos es establecida por la administración de la compañía, quien define estrategias específicas en función de los análisis

periódicos de tendencias de las variables que inciden en los niveles de tasa de interés.

**b. Riesgo de tasa de interés**

La estructura de financiamiento de la compañía considera como ente de financiación a instituciones financieras, por lo cual tiene un riesgo de exposición a tasas de interés, esta medida ha sido tomada debido a la limitación de operaciones por las cuales atraviesa el país.

Las políticas en la administración de estos riesgos son establecidas por la administración y se basa en la definición de estrategias específicas en función de los análisis periódicos de tendencias de las variables que inciden en los niveles de tipo de cambio e interés.

**c. Riesgo de crédito**

Este riesgo está referido a la capacidad de terceros de cumplir con sus obligaciones financieras con la compañía. Dentro de las partidas expuestas a este riesgo se distinguen dos categorías:

**1. Activos financieros**

Corresponde a los saldos de efectivo y equivalente del efectivo, así como los depósitos a plazo mantenidos al vencimiento. La capacidad de la compañía de recuperar estos fondos a su vencimiento depende de la solvencia del banco en el que se encuentren depositados por lo que el riesgo de crédito al que está expuesto el efectivo y equivalente de efectivo está limitado debido a que los fondos están depositados en bancos de alta calidad crediticia.

Según las clasificaciones de las calificadoras de riesgo, lo cual se encuentra dentro de las políticas de inversiones vigentes de la compañía.

**3. Deudores por ventas**

Las políticas de crédito de la compañía son muy claras y el riesgo por crédito es bajo, sin embargo, están íntimamente relacionadas con el nivel de riesgo que está dispuesta a aceptar en el curso normal de los negocios.

La restricción en otorgamientos de créditos y la diversificación de las cuentas por cobrar comerciales y límites individuales de crédito, son procedimientos adoptados para minimizar problemas de recuperación de estos activos que están alcanzados por este tipo de riesgos. Sin embargo, la Compañía si presentó una concentración de riesgos crediticios en el caso de cuentas por cobrar comerciales.

**d. Riesgo de liquidez**

La política para el manejo del riesgo de liquidez involucra el mantenimiento de nivel de efectivo y equivalentes de efectivo de seguridad y acceso inmediato a recursos. Por tanto, la compañía mantiene un buen nivel de liquidez, cuyos montos son suficientes para cubrir eventuales pasivos inmediatos con saldos relacionados a proveedores y otros.

**e. Riesgo operacional**

El riesgo operacional comprende la posibilidad de incurrir en pérdidas por deficiencias o fallas o inadecuaciones de los siguientes aspectos o factores de riesgos:

- Recurso Humano, que es el personal vinculado directa o indirectamente con la ejecución de los procesos de la compañía.
- Tecnología, que es el conjunto de herramientas de hardware, software y comunicaciones, que soportan los procesos de la Compañía.
- Infraestructura, que son elementos de apoyo para la realización de las actividades.

La compañía tiene definidos procedimientos tendientes a que la entidad administre efectivamente su riesgo operativo en concordancia con los lineamientos de los organismos de control y del directorio, basados en sistemas de reportes internos y externos.

**4. Efectivo y Equivalentes de efectivo**

Corresponde a:

| Detalle                                    | 2018             | 2017              |
|--------------------------------------------|------------------|-------------------|
| Cajas                                      | US \$ 300,00     | 300,00            |
| Bco. Bolivariano Cta - Cte #1205002637     | 2.286,25 ( * )   | 537,38            |
| Bco. Bolivariano Ahorros Cta -120-100399-9 | 2.777,46 ( * )   | 87.305,92         |
| Crediambato                                | 9.522,69 ( * )   | 1.683,09          |
| Bco. Produbanco Cta.02080010357            | 10.375,43 ( * )  | (5.441,00)        |
| Sociedad Financiera                        | 61.007,07 ( ** ) | 36.648,07         |
| US \$                                      | <b>86.268,90</b> | <b>121.033,46</b> |

( \* ) Constituyen depósitos en las cuentas corrientes de libre disponibilidad, en los Bancos Bolivariano, Produbanco y crediambato.

( \*\* ) Inversión en una Entidad Financiera , en el 2018 y 2017 hay certificado de depósito a plazo fijo con un interés al vencimiento.

**5. Deudores Comerciales**

Corresponde a saldos por ventas realizadas a crédito durante los años 2018 y 2017. Los principales compradores se encuentran ubicados en la ciudad de Ambato (Tunguragua), Quito, Guayaquil, Cuenca entre otras.

**COMPAÑÍA PROMEPPELL S.A.**  
*Resumen de las Políticas y*  
*Notas a los estados financieros (Continuación)*

| Detalle                    |       | 2018              | 2017              |
|----------------------------|-------|-------------------|-------------------|
| Arias Rodríguez Nelson     | US \$ | 1.302,02          | 6.558,39          |
| Lenical Cia. Ltda.         |       | 4.149,74          | 5.035,98          |
| Simbaña Cuspa José         |       | 1.991,81          | 2.991,81          |
| Jimenez Daniel             |       | 12.825,97         | 12.825,97         |
| Tecnocalza                 |       | 5.092,98          | 9.064,87          |
| Carrillo Luis Anibal       |       | 2.815,16          | 4.441,42          |
| Gutierrez Miguel           |       | 29.878,56         | 32.945,18         |
| López Guevara Margarita    |       | 4.897,12          | 8.339,79          |
| Navarrete Calderón Marco   |       | 785,62            | 8.845,65          |
| Calzado Pony               |       | 0,05              | 18.910,87         |
| Comicalza                  |       | 19.881,41         |                   |
| Criollo Cordova Víctor     |       | 23.926,59         |                   |
| Gutierrez Perez Miguel     |       | 29.878,56         |                   |
| Guzmán Fernandez Luis      |       | 17.924,94         |                   |
| Lexcovery S.A.             |       | 15.312,35         |                   |
| Otros Varios y Posfechados |       | 279.229,14        | 307.440,35        |
|                            | US \$ | <u>449.892,02</u> | <u>417.400,28</u> |

El detalle de vencimientos de saldos para las cuentas a cobrar clientes es el siguiente:

**Al 31 de diciembre de 2018:**

| Detalle          | 2018                     | %              |
|------------------|--------------------------|----------------|
| De 1 a 30 días   | 68.798,91                | 15,29%         |
| De 31 a 60 días  | 60.487,00                | 13,44%         |
| De 61 a 90 días  | 70.140,11                | 15,59%         |
| De 91 a 120 días | 86.644,21                | 19,26%         |
| Más de 120 días  | 163.822,18               | 36,41%         |
|                  | USD \$ <u>449.892,02</u> | <u>100,00%</u> |

**Provisión Cuentas Incobrables:**

El movimiento es como sigue:

| Detalle                       |       | 2018               | 2017               |
|-------------------------------|-------|--------------------|--------------------|
| Provisión Cuentas Incobrables | US \$ | (18.872,83)        | (19.217,76)        |
| Castigo                       |       |                    | 344,93             |
| Provisión                     |       | (713,34)           | -                  |
| <b>Total</b>                  | US \$ | <u>(19.586,17)</u> | <u>(18.872,83)</u> |

**6. Inventarios**

Se refiere a:

**COMPAÑÍA PROMEPPELL S.A.**  
*Resumen de las Políticas y*  
*Notas a los estados financieros (Continuación)*

| Detalle                  |       | 2018              | 2017             |
|--------------------------|-------|-------------------|------------------|
| Materia Prima Pielés     | US \$ | 3.563,10          | 4.074,29         |
| Mercaderías              |       | 38.706,43         | 39.975,70        |
| Productos en Proceso     |       | 89.079,01         | 12.785,70        |
| Productos Terminados     |       | 25.235,58         | 5.793,02         |
| Auxiliares de Producción |       | 9.330,71          | 15.795,27        |
| Mercadería en Tránsito   |       | -                 | -                |
|                          | US \$ | <u>165.914,83</u> | <u>78.423,98</u> |

La Compañía mantiene control sobre los inventarios a través de tomas físicas y reportes periódicos de existencias.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 no existen gravámenes ni restricciones sobre los inventarios.

**7. Cuentas por Cobrar a Otras Compañías**

Se refiere a un préstamo a la Compañía Fegacon Cia Ltda, empresa relacionada de la compañía, considerarse lo establecido en el suplemento del Registro Oficial No. 657 publicado el 28 de diciembre 2015, inciso sexto del Art. 7 de la Ley de Régimen Tributario Interno, señala que cuando una sociedad otorgue a sus partes relacionadas **préstamos no comerciales** esta operación se considerará como pago de dividendos anticipados y, por consiguiente, la sociedad deberá efectuar la retención correspondiente a la tarifa prevista para sociedades sobre el monto de la operación.

**8. Pagos Anticipados**

Se refiere a:

| Detalle                    |       | 2018             | 2017             |
|----------------------------|-------|------------------|------------------|
| Anticipos Proveedores      | US \$ | 5.010,94         | 4.155,14         |
| Impuestos                  |       |                  |                  |
| Retenc.en la Fuente Ventas |       | 6.643,59 ( * )   | 5.674,62         |
| IVA en Compras             |       | 1.649,33         | 9.140,97         |
| Retención Iva en Ventas    |       | 161,08           | 6.253,89         |
| Ret.Ip.Rta Salida Divisas  |       | 3.075,68         | 5.714,00         |
| Anticipo Imp.Renta         |       | 4.520,12         | 3.532,50         |
|                            | US \$ | <u>21.060,74</u> | <u>34.471,12</u> |

( \* ) Valores que son compensados con el impuesto a la renta en la fecha de pago.

**9. Propiedad planta y Equipo**

El movimiento es el siguiente:

**COMPAÑÍA PROMEPPELL S.A.**  
 Resumen de las Políticas y  
 Notas a los estados financieros (Continuación)

COMPAÑÍA PROMEPPELL S.A.  
 Movimiento de Propiedad Planta y Equipo  
 Al 31 de Diciembre de 2018

| Detalle                          | Terrenos  | Construcciones<br>en Curso | Muebles<br>y Enseres | Equipo de<br>Computación | Vehículos | Equipo de<br>Laboratorio | Maquinarias | Equipo de<br>Producción | Herramientas<br>Mecánicas<br>y de Albanilería | Planta<br>Industrial | Instalaciones<br>Eléctricas, de<br>agua y vapor | Depreciación |              | Total<br>Neto |
|----------------------------------|-----------|----------------------------|----------------------|--------------------------|-----------|--------------------------|-------------|-------------------------|-----------------------------------------------|----------------------|-------------------------------------------------|--------------|--------------|---------------|
|                                  |           |                            |                      |                          |           |                          |             |                         |                                               |                      |                                                 | Total        | Acumulada    |               |
| Saldo al 31 de Diciembre de 2016 | 52,000.00 | 28,392.24                  | 3,651.73             | 10,979.11                | 70,250.00 | 1,173.08                 | 545,356.84  | 224,595.07              | 2,872.62                                      | 94,343.77            | 34,248.25                                       | 1,067,862.71 | (623,983.17) | 443,879.54    |
| Adiciones                        | -         | 14,693.72                  | -                    | 1,308.85                 | 11,625.00 | -                        | 295,985.86  | 10,437.88               | -                                             | -                    | 7,925.21                                        | 341,976.52   | (81,185.32)  | 260,791.20    |
| Bajas                            | -         | -                          | -                    | -                        | -         | -                        | -           | -                       | -                                             | -                    | -                                               | -            | -            | -             |
| Venta y/o Reclasificaciones      | -         | -                          | -                    | -                        | -         | -                        | -           | -                       | -                                             | -                    | -                                               | -            | -            | -             |
| Saldo al 31 de Diciembre de 2017 | 52,000.00 | 43,085.96                  | 3,651.73             | 12,287.96                | 81,875.00 | 1,173.08                 | 841,342.70  | 235,032.95              | 2,872.62                                      | 94,343.77            | 42,173.46                                       | 1,409,839.23 | (705,168.49) | 704,670.74    |
| Adiciones                        | -         | 11,105.26                  | -                    | -                        | -         | -                        | 26,411.81   | 93,777.61               | -                                             | -                    | -                                               | 131,294.68   | (99,624.64)  | 31,670.04     |
| Bajas                            | -         | -                          | -                    | -                        | -         | -                        | -           | -                       | -                                             | -                    | (4,440.00)                                      | (4,440.00)   | 4,964.50     | 524.50        |
| Venta y/o Reclasificaciones      | -         | -                          | -                    | -                        | -         | -                        | -           | -                       | -                                             | -                    | -                                               | -            | -            | -             |
| Saldo al 31 de Diciembre de 2018 | 52,000.00 | 54,191.22                  | 3,651.73             | 12,287.96                | 81,875.00 | 1,173.08                 | 867,754.51  | 328,810.56              | 2,872.62                                      | 94,343.77            | 37,733.46                                       | 1,536,693.91 | (799,828.63) | 736,865.28    |

**COMPAÑÍA PROMPELL S.A.**  
*Resumen de las Políticas y*  
*Notas a los estados financieros (Continuación)*

**10. Acreedores Comerciales y otras cuentas por pagar**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, corresponde a varias obligaciones con proveedores nacionales y extranjeros por la compra de: pieles serranas grandes medianas y delgadas, insumos, químicos tales como ácido fórmico y sulfúrico, anilinas, entre otros materiales necesarios para el proceso y entrega del producto terminado:

Se compone de:

| DETALLE                              |               | Al 31 de diciembre |                   |
|--------------------------------------|---------------|--------------------|-------------------|
|                                      |               | 2018               | 2017              |
| Alpe                                 | USD \$        | (9.912,13)         | (9.912,13)        |
| Ricardo García                       |               | 20.000,00          | 20.000,00         |
| Cevallos Balseca María               |               | -                  | 5.000,00          |
| CICEIE Cia. Ltda                     |               | (11.783,07)        | (11.783,07)       |
| Piel Color                           |               | 3.000,00           | 3.000,00          |
| Pico Acosta Isidro Haider            |               | 4.000,00           | 4.000,00          |
| Moposita Rosario                     |               | 2.969,25           | 4.552,11          |
| Ecuexplorer                          |               | 4.000,00           | 4.000,00          |
| Suela y Cuero 999 Cia Ltda           |               | 176.995,66         | 120.000,00        |
| Paule Chemical                       |               | 37.024,29          | 20.629,16         |
| Ferry Arrz Cia. Ltda.                |               | 2.100,00           | 2.100,00          |
| Gallo Vargas Emilio                  |               | 700,00             | 197,86            |
| Anticipos Proveedores y Otros Varios |               | 80.139,15          | 82.433,10         |
| <b>TOTAL</b>                         | <b>USD \$</b> | <b>309.233,15</b>  | <b>244.217,03</b> |

**11. Obligaciones Patronales**

Se refiere a:

| Detalle                        | 2018                    | 2017             |
|--------------------------------|-------------------------|------------------|
| Sueldos por Pagar              | 12.859,87 1,64          | 8.859,23         |
| Décimo Tercer Sueldo           | 1.655,16                | 1.252,37         |
| Décimo Cuarto Sueldo           | 3.903,10                | 2.856,35         |
| Vacaciones                     | 13.416,86               | 13.416,87        |
| Fondos de Reserva              | 545,71                  | 370,03           |
| 15% Participación Trabajadores | 20.350,97               | 15.209,36        |
|                                | <b>USD \$ 52.731,67</b> | <b>41.964,21</b> |

**12. Obligaciones Fiscales**

Se refiere a:

**COMPAÑÍA PROMEPPELL S.A.**  
*Resumen de las Políticas y*  
*Notas a los estados financieros (Continuación)*

| Detalle                                | 2018             | 2017             |
|----------------------------------------|------------------|------------------|
| IVA. En Ventas                         | 7.370,34         | 6.915,63         |
| Retenciones de Iva                     | 296,00           | 229,55           |
| Retenciones en la Fuente               | 202,47           | 324,78           |
| Aportes por Pagar                      | 3.841,98         | 2.808,71         |
| Servicios impuestos por pagar bancario | 1.835,02         | 1.432,49         |
| Impuesto Renta por Pagar               | 25.909,00        | 18.528,90        |
| USD \$                                 | <u>39.454,81</u> | <u>30.240,06</u> |

**13. Cuentas por Pagar Varias**

| Detalle                      | 2018             | 2017             |
|------------------------------|------------------|------------------|
| Suela y Cuero 999 Cia. Ltda. | 39.274,72        | 41.425,02        |
| USD \$                       | <u>39.274,72</u> | <u>41.425,02</u> |

**14. Préstamo Bancario C/p**

Corresponde a una obligación asumida por parte de la compañía Promepell S.A., con el Banco Produbanco – Proamérica:

Así tenemos:

| DETALLE DEL PRESTAMO                    | Tasa de Interés | Fecha de Emisión | Fecha de Vencimiento | Total al 31-12-2018 |
|-----------------------------------------|-----------------|------------------|----------------------|---------------------|
| Banco Produbanco- Proamérica            | 9,76%           | 5/7/2018         | 5/10/2019            | 12.819,09           |
| <b>Total al 31 de diciembre de 2018</b> |                 |                  |                      | <u>12.819,09</u>    |

**15. Obligaciones por beneficios empleados**

Se compone de:

**COMPAÑÍA PROMEPPELL S.A.**  
*Resumen de las Políticas y*  
*Notas a los estados financieros (Continuación)*

| <b>Año 2018</b>     | <b>Saldo al Inicio</b> | <b>Incrementos</b> | <b>Pagos y Reversión</b> | <b>Saldo al Final</b> |
|---------------------|------------------------|--------------------|--------------------------|-----------------------|
| Jubilación Patronal | 31.079,54              | 6.521,67           | -                        | 37.601,21             |
| Desahucio           | 8.624,62               | 1.968,85           | -                        | 10.593,47             |
|                     | <b>39.704,16</b>       | <b>8.490,52</b>    | <b>-</b>                 | <b>48.194,68</b>      |
| <b>Año 2017</b>     |                        |                    |                          |                       |
| Jubilación Patronal | 29.433,14              | 1.646,40           | -                        | 31.079,54             |
| Desahucio           | 7.637,43               | 987,19             | -                        | 8.624,62              |
|                     | <b>37.070,57</b>       | <b>2.633,59</b>    | <b>-</b>                 | <b>39.704,16</b>      |

**16. Préstamos Accionistas**

| <b>Detalle</b>                      | <b>2018</b>             | <b>2017</b>      |
|-------------------------------------|-------------------------|------------------|
| Ing. Jorge Luis Gavilanes           | 34.000,00               | 34.000,00        |
| Dr. Javier Alejandro Gavilanes      | 32.000,00               | 32.000,00        |
| Ing. Cesar Gabriel Gavilanez Jácome | 29.000,00               | 29.000,00        |
|                                     | <b>USD \$ 95.000,00</b> | <b>95.000,00</b> |

Durante el período 2018 no se han cancelado, los préstamos de accionistas.

**17. Préstamos de Particulares**

Se refieren a:

| <b>Detalle</b>     | <b>2018</b>              | <b>2017</b>       |
|--------------------|--------------------------|-------------------|
| Ma. Eugenia Jacome | 1.500,00                 | 14.000,00         |
| Isabel Cerda       | 47.500,00                | 47.500,00         |
| Fanny Jácome       | 49.000,00                | 49.000,00         |
| John Santillan     | 27.000,00                | 21.500,00         |
| Prestamos Varios   | 42.000,00                | 42.000,00         |
|                    | <b>USD \$ 167.000,00</b> | <b>174.000,00</b> |

Corresponden a varios préstamos otorgados por terceros y accionistas de la compañía los mismos que deben celebrar un contrato de convenio por mutuo acuerdo con Promepell S.A., con vencimiento indefinido, el mismo que puede generar intereses, ya que no se visualiza cancelación desde el período anterior.

**18. Intereses por Pagar**

Se refiere a:

**COMPAÑÍA PROMEPPELL S.A.**  
*Resumen de las Políticas y*  
*Notas a los estados financieros (Continuación)*

---

| Detalle                    | 2018             | 2017             |
|----------------------------|------------------|------------------|
| Maria Eugenia Jacome       | -                | -                |
| Isabel Cerda               | 19.000,00        | 19.000,00        |
| Jorge Luis Gavilanes       | 2.000,00         | 2.000,00         |
| Javier Alejandro Gavilanes | 2.000,00         | 2.000,00         |
| Cesar Gabriel Gavilanes    | 2.500,00         | 2.500,00         |
| John Santillán             | -                | 5.500,00         |
| USD \$                     | <u>25.500,00</u> | <u>31.000,00</u> |

**19. Capital Social**

La compañía fue constituida con un capital de USD \$ 75.000,00, mediante Escritura Pública otorgada en Ambato ante el Notario Doctor Rodrigo Naranjo Garcés, el 11 de septiembre 2002, e inscrita en el Registro Mercantil el 27 de septiembre 2002.

Posteriormente la Compañía realizó un aumento de capital mediante escritura pública celebrada en la ciudad de Ambato el día 6 de Octubre del 2003 ante el notario Séptimo del Cantón Ambato y mediante Acta de Junta General de Accionistas celebrada el 3 de Febrero 2003, resolvió aprobar y disponer el aumento de capital social de la compañía en USD \$ 225.000,00 llegando así al 5 de Enero de 2009 tras varios traspasos de acciones a sus nuevos accionistas valor que luego del aumento efectuado asciende a un total de USD \$ 300.000,00, capital social actual de la compañía **PROMEPPELL S.A.**, al 31 de diciembre de 2018.

**20. Reserva legal**

De acuerdo con la Ley de Compañías, el 10% de la ganancia neta de cada ejercicio debe ser apropiado como reserva legal hasta que el saldo de esta reserva sea equivalente como mínimo al 50% del capital social. La reserva legal obligatoria no es distribuible antes de la liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas netas anuales.

**21. Reserva Facultativa**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, corresponde a los saldos que la ley faculta o permite que, de las Utilidades líquidas del ejercicio de la compañía, destinen un porcentaje para formar esta reserva especial. La Junta General de Accionistas decide el porcentaje y el fin específico de este fondo.

**22. Resultados acumulados**

Los resultados (Utilidades) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas, incrementar, y destinar a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal, Reserva de capital u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

## 23. Resultados por Adopción de NIIF

Los ajustes de la adopción "NIIF", se registraron en el Patrimonio en la subcuenta denominada "Resultados por adopción de NIIF, separada del resto de los resultados acumulados, al 2018 el saldo es de USD \$ (18.916,57).

## 24. Costos y gastos por naturaleza

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

| <u>Descripción</u>                    | Costo             | Gastos de                      | <u>Total</u>             |
|---------------------------------------|-------------------|--------------------------------|--------------------------|
|                                       | <u>de ventas</u>  | <u>administración y Ventas</u> |                          |
| Costos de ventas                      | 727.132,65        |                                | 727.132,65               |
| Depreciación de propiedades y equipos |                   | 23.408,24                      | 23.408,24                |
| Promoción y Publicidad                |                   | 2.462,01                       | 2.462,01                 |
| Gastos de gestión                     |                   | 535,22                         | 535,22                   |
| Gastos de viaje                       |                   | 2.542,61                       | 2.542,61                 |
| Honorarios profesionales              |                   | 7.819,90                       | 7.819,90                 |
| Impuestos y contribuciones            |                   | 8.489,23                       | 8.489,23                 |
| Jubilación patronal y desahucio       |                   | 1.566,05                       | 1.566,05                 |
| Remuneraciones y beneficios           |                   | 64.268,78                      | 64.268,78                |
| Reparación y mantenimiento            |                   | 6.238,29                       | 6.238,29                 |
| Seguros y Reaseguros                  |                   | 2.166,61                       | 2.166,61                 |
| Servicios básicos                     |                   | 2.226,38                       | 2.226,38                 |
| Transportes                           |                   | 8.191,25                       | 8.191,25                 |
| Combustibles y Lubricantes            |                   | 4.825,31                       | 4.825,31                 |
| Comisiones                            |                   | 6.780,08                       | 6.780,08                 |
| Provisiones Incobrables               |                   | 4.188,06                       | 4.188,06                 |
| Gastos bancarios                      |                   | 2.166,27                       | 2.166,27                 |
| Otros varios                          |                   | 7.163,50                       | 7.163,50                 |
|                                       | <u>727.132,65</u> | <u>155.037,79</u>              | <u><b>882.170,44</b></u> |

## 25. Impuesto a la Renta

La determinación de la participación de trabajadores e impuesto a la renta por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018 y 2017 se presenta a continuación:

| <u>Descripción</u>                                      | <b>2018</b>                    | <b>2017</b>                 |
|---------------------------------------------------------|--------------------------------|-----------------------------|
| <b><u>Determinación del Impuesto a la Renta:</u></b>    |                                |                             |
| Utilidad Contable                                       | 135.763,13                     | 101.395,71                  |
| <b>Menos 15% Participación Trabajadores</b>             | (20.364,47)                    | (15.209,36)                 |
| Más Gastos No Deducibles                                | 13.916,14                      | 3.055,70                    |
| Menos Amortización Pérdidas Tributarias Años Anteriores | -                              | (4.107,86)                  |
| Menos Otras Rentas Excentas                             | (2.711,13)                     | (911,92)                    |
| Menos Dedución por Incremento Neto Empleados            | (22.891,15)                    | -                           |
| BASE IMPONIBLE PARA CALCULO I.R                         | 103.712,52                     | 84.222,27                   |
| <b>Impuesto a la Renta</b>                              | <b>USD \$ <u>25.928,13</u></b> | <b>(*) <u>18.528,90</u></b> |

( \* ) Como se explica en la (Nota 2.18), cuando el anticipo del impuesto a la renta en el ejercicio exceda al Impuesto causado, constituirá impuesto mínimo no reembolsable, en el año 2018 es el total del impuesto causado.

Al 31 de diciembre de 2018, la tarifa del Impuesto a la Renta para Sociedades será del 25%, **y del 22% para micro y pequeñas compañías.**

## **26. Salario Digno**

Durante el ejercicio 2018, todo el personal de la compañía, ya registró un ingreso promedio, superior a los USD \$ 444,62, el que correspondió al salario digno, dando así cumplimiento a lo que dispone el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones. Y lo establecido en la Resolución MDT (Ministro del Trabajo), que dice el valor por salario digno que se debe pagar a cada trabajador, se generará automáticamente cuando se sube la información sobre el pago del 15% de utilidades.

## **27. Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas.**

Un resumen de los saldos con relacionadas:

| Descripción           | 2018             |
|-----------------------|------------------|
| Operaciones de Activo | USD \$ 59.494,89 |
| Operaciones de Pasivo | 216.270,38       |
| Operaciones de Gasto  | -                |

## **28. Eventos Posteriores**

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de preparación de este informe (marzo 2019) no se han producido eventos que en opinión de la administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

### **REGLAMENTO A LA LEY ORGÁNICA Y DE INCENTIVOS A LA PRODUCCIÓN Y PREVENCIÓN DEL FRAUDE FISCAL.**

Con fecha 29 de diciembre de 2014, fue publicada en el Suplemento del Registro Oficial el Reglamento que menciona entre otros puntos lo siguiente:

- a) Residencia fiscal de personas naturales
- b) Beneficiario Efectivo (Dividendos).
- c) Impuesto a la Renta único para las actividades del sector Bananero.
- d) Impuestos Diferidos: para efectos tributarios, y en estricta aplicación de la técnica contable, se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, únicamente en determinados casos.
- e) Impuesto a la renta sobre la utilidad en la enajenación de derechos representativos de capital.

### **REGLAMENTO A LA LEY ORGÁNICA PARA LA REACTIVACIÓN DE LA ECONOMÍA, FORTALECIMIENTO DE LA DOLARIZACIÓN Y MODERNIZACIÓN DE LA GESTIÓN FINANCIERA (agosto 24, 2018 – Suplemento Registro**

**Oficial No. 312) Y LEY ORGÁNICA PARA EL FOMENTO PRODUCTIVO, ATRACCIÓN DE INVERSIONES, GENERACIÓN DE EMPLEO Y ESTABILIDAD – EQUILIBRIO FISCAL (agosto 21, 2018 - Suplemento Registro Oficial No. 309)**

**Con las fechas mencionadas anteriormente, fue publicado en el Suplemento del Registro Oficial el Reglamento que menciona varios puntos:**

- Exoneración de 3 años en el Impuesto a la Renta, nuevas microempresas, desde el primer año que generen ingresos operacionales. E incorporen al menos el 25% del valor agregado nacional en sus procesos productivos (equipos, maquinaria, materia prima, insumos, mano de obra).
- Las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales que sean constituidas a partir de la vigencia de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, no son deducibles; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación por la cual se efectuó la provisión y hasta por el monto efectivamente pagado, conforme lo dispuesto en la Ley de Régimen Tributario Interno.
- La tarifa del Impuesto a la Renta para Sociedades será del 25%, o 22%, según clasificación por compañías.
- Reinversión de utilidades: Reducción de 10 puntos porcentuales, las sociedades exportadoras habituales, productoras de bienes incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componentes nacionales y turismo receptivo que reinviertan sus utilidades en el país, con las excepciones descritas en dicha ley.
- Anticipo de impuesto a la renta 2018, las personas naturales y las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y las sociedades, podrán solicitar devolución del anticipo de impuesto a la renta siempre que: Se haya visto afectada su situación económica del sujeto pasivo (cuando el anticipo es mayor al impuesto causado, pero siempre del anticipo supere el impuesto causado, en la parte que exceda el tipo impositivo efectivo, y mantenido o incrementado el empleo.