

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE TamproCorp S.A.  
PARA EL AÑO TERMINADO 2016**

**1. INFORMACIÓN GENERAL**

TamproCorp S.A. empresa 100% ecuatoriana fue fundada en el año de 2010 con el propósito de satisfacer necesidades específicas del mercado ecuatoriano en el área de materia prima para señalización vial y dispositivos viales.

En la actualidad, TamproCorp S.A., es distribuidor autorizado de 3M Corporation, 3M Ecuador C.A., MOLDS HIRE (España), Grupo POSTIGO (España), Traffic Innovation (Canadá), Hersan (México), Anchang Traffic (China).

**2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**2.1 Estado de Cumplimiento**

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's)

Estos estados financieros presentan razonablemente la posición financiera de TamproCorp S.A. al 31 de diciembre de 2016, los resultados de las operaciones y su flujo de efectivo por el año terminado a esa fecha.

La preparación de los presentes estados financieros, en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2016.

**2.2 Bases de preparación**

Los estados financieros de TamproCorp S.A. comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2016, los Estados de Resultados Integrales, de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo por el año terminado el 31 de diciembre de 2016. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

**2.3 Efectivo y Equivalentes e Efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

**2.4 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son registradas a su valor razonable.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del Estado de Situación Financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

**2.5 Inventarios**

Están valuados como sigue:

Mercaderías: Al costo promedio de adquisición, los cuales no exceden su valor neto de realización.

Importaciones en tránsito: Registradas al costo de adquisición incrementado por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del Estado de Situación Financiera.

**2.6 Servicios y Otros pagos por anticipado**

Se clasifican cualquier gasto o activo futuro que se ha pagado por anticipado y será reconocido como tal cuando se hayan devengado o activado.

**2.7 Propiedad, Planta y Equipo**

Las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor (si existiesen).

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

**Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales**

El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. En función de la vida útil.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo, las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Ítem	Vida Útil (en años)	
Edificios e instalaciones	30 – 40	
Maquinaria y Equipo	10	
Muebles, Enseres y Equipos de Oficina	10	
Vehículos	5	con un valor residual del 25%
Equipos de Computación	3	

### **Retiro o venta de Propiedad, Planta y Equipo**

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el superávit de revaluación atribuible a la reserva de revaluación de propiedades restante es transferido directamente a las utilidades retenidas.

### **2.8 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar**

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son registradas a su valor razonable.

### **2.9 Obligaciones con Instituciones Financieras**

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Las obligaciones bancarias se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del Estado de Situación Financiera.

### **2.10 Impuesto a la Renta**

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles.

Así también se han generado valores por Activo por Impuesto Diferido, que son contabilizados de tal manera, y que el próximo año serán reversados si la situación lo amerita.

### **2.11 Otras Obligaciones corrientes**

Se registran principalmente las obligaciones con la Administración Tributaria.

correspondiente principalmente al IVA en ventas y Retenciones tanto de IVA como de Renta. Del mismo modo se registran las obligaciones corrientes con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) así como las provisiones a empleados y los dividendos por pagar a los accionistas.

### **2.12 Anticipos de Clientes**

Se registra la porción no corriente de los fondos recibidos anticipadamente por parte de los clientes. Estos fondos serán reconocidos como ingresos cuando se transfiera el riesgo y el beneficio del activo vendido. Las ventas de la empresa se realizan solo a clientes dentro del país.

### **2.13 Cuentas por pagar No Corrientes**

Se registran la proporción de los activos corrientes, provenientes de las obligaciones con accionistas y terceros, así como las provisiones por jubilación.

#### **2.13.1 Jubilación Patronal**

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal) es determinado por la empresa Actuarial, después de la revisión de su labor, se autorizará la contabilización de las partidas.

### **2.14 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

### **2.15 Costos y Gastos**

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos 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 se conocen.

### **2.16 Compensación de saldos y transacciones**

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos.

## **3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS**

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, las cuales se describen en la Nota 2, la Administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales

podrían diferir de dichos estimados.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

### **3.1 Deterioro del valor de los activos**

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Durante el año 2016, TamproCorp S.A., ha reconocido pérdidas por deterioro en sus rubros de activos, principalmente en las cuentas por cobrar.

### **3.2 Vida útil de Propiedad, Planta y Equipo**

Como se describe en la Nota 2.6, la Compañía revisa la vida útil estimada de propiedades, planta y equipo al final de cada período anual. Durante el período financiero, la Administración determinó que la vida útil de ciertos componentes de los equipos debería ser aumentada.

### **4. Garantía:**

Como distribuidores autorizados 3M, tenemos la obligación de actualizar anualmente una garantía para poder manejar una línea de crédito acorde a nuestros movimientos, para el año 2016 dicha garantía finalizó con el banco Promerica, debido a que el vehículo de propiedad del Ing. Pablo Tamayo fue vendido. Ahora la garantía que se posee con el Banco Promerica es por medio de una póliza que se debe renovar cada año en los meses de abril y mayo.

### **5. Efectivo y Equivalente de efectivo**

El efectivo de la empresa está depositada en cuentas corrientes (en dólares) y de ahorros (en dólares) en el banco Promerica, tanto en una cuenta de ahorros como en una cuenta corriente.

**6. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar**

Al 31 de diciembre de 2016 las cuentas y documentos por cobrar a clientes no relacionados representan saldos por cobrar por ventas de productos para señalización vial.

Existen cuentas por cobrar que superan el año de deuda, por lo que se ha realizado el cálculo de deterioro de cuentas por cobrar, se espera al primer trimestre del 2016 cobrar un porcentaje importante de las mismas.

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2016
Interbrazz Cía. Ltda.	8.386,56	454,57
Abetul S.A.	6.762,39	-
Care Construcciones Cía. Ltda.	37.282,66	25.000,00
Rodríguez Panchi William	6.797,86	9.731,53
Unacem Ecuador S.A.	-	3.691,58
3M Ecuador C.A.	-	6.596,00
Semafovial	5.625,43	6.108,55
Villacreses Xavier	14.281,77	11.109,32
GAD EL Oro	10.889,62	10.889,62
GAD Chimborazo	6.954,15	-
Consortio Interbrazz & Autoplaza	-	4.677,06
Veliz Pedro	15.197,12	15.197,12
ST Drive del Ecuador s.a.	12.165,70	11.343,20
Torres Espin Fernando	6.652,80	-
Letrasigma S.A.	5.669,86	2.834,93
Prointec S.A.	-	25.451,80
Consermin S.A.	5.609,73	5.609,73
Otros Clientes varios	16.428,92	11.580,04
Deterioro Cuentas por Cobrar	-	4.697,09
Cuentas por cobrar relacionados	20.764,68	20.764,68

**7. Inventarios**

El detalle de los inventarios de TamproCorp S.A. al 31 de diciembre de 2016, se discrimina así:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2016
Ingeniería Prismática	422,39	447,22
Alta Intensidad HIP	4.185,45	10.761,52
Diamante Cubo DG3	895,89	11.699,53
Electrocorte	855,39	3.600,08
Cinta Grado Diamante 983	4.724,33	4.641,72
Cinta Fotoluminiscente	-	18.340,00
Tintas Serigráficas	1.043,50	521,74
Stamark	255,34	255,34
Tachas	2.295,75	68,25
Pegamento	154,80	-
Dispositivos Viales	16.581,90	17.209,47
Cinta Flexible	283,10	278,72
Vinil Opaco	776,08	446,18
Componentes Adicionales	826,75	936,56
Viniles Comerciales	7.093,43	5.842,26
Provisión VNR	305,40	1.121,25
Importaciones en Tránsito	-	478,16
Otros	1.313,20	2.658,97

La mayoría de nuestros productos son marca 3M, el pegamento epóxico pertenece a la marca Colrepox y el pegamento bituminoso a la marca Grafeo, en componentes adicionales se distribuye las Balizas de marca Roadweiler – Molds Hire y los conos y delineadores de marca Polarix.

**8. Servicios y otros pagos anticipados**

Representan las cuentas por servicios prepagados, anticipos a Proveedores y anticipos a empleados, principalmente.

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2016
3M COMPANY (USA)		7.439,20
Otro		900,00

**9. Activos por impuestos corrientes**

Representan el Crédito Tributario corriente de la empresa, tanto del IVA en Compras y las retenciones de Impuesto a la Renta.

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2016
Crédito IVA	13.861,58	4.362,67
Crédito Tributario IR (Anticipo)	-	2.200,66

**10. Propiedad, Planta y Equipo**

La composición de Propiedad Planta y Equipo es:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2016
Muebles y Enseres	3.209,39	3.209,39
Maquinaria y Equipo	-	-
Equipo de Computación	7.662,33	7.662,33
Vehículos	45.724,24	45.724,24
Depreciación Acumulada	- 9.968,55	- 17.641,46

Los movimientos de Propiedad, Planta y Equipo fueron los siguientes:

	Muebles y Enseres	Maquinaria Y Equipo	Equipos de Computación	Vehículos	Total
Adquisiciones					-
Activaciones					-
Ventas/Bajas					-

La depreciación se resume así:

	Muebles y Enseres	Maquinaria Y Equipo	Equipos de Computación	Vehículos	Total
Depreciación del año	299,80	-	514,46	6.858,64	7.672,90
Ventas/Bajas					

TamproCorp S.A., no realizó revalúo de la Propiedad, Planta y Equipo, por lo que se encuentran valorados al Costo de Libros.

**11. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes**

Las cuentas por pagar son netamente por proveedores de productos y/o servicios a TamproCorp S.A., la deuda con Produbanco se genero por un préstamo hipotecario realizado a mediado de mayo para capital de trabajo y además por consumos realizados con la Tarjeta de Crédito Corporativa que se encuentran por pagar en el próximo año.

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2016
Produbanco (Tarjeta de Crédito VISA)	10.898,87	10.664,89
Produbanco (Préstamo Capital de Trabajo)	21.262,43	12.812,35
Sobregiro Bancario	40.068,70	8.696,37
Interbrazz	2.271,94	-
Naranjo Garces Pamela Andrea	-	15.724,20
VICSAN Logistics	14.668,80	6.168,80
Villacreses Reyes Xavier Alfredo	2.075,68	1.741,05
Dator Cía. Ltda.	7.732,25	3.580,57
Casabaca	32.265,89	21.474,65
Aseguradora del Sur S.A.	3.787,69	2.409,13
STDrive del Ecuador S.A.	6.849,25	24.896,84
3M Ecuador C.A.	4.405,49	44.562,18
Tecnovias	-	2.609,50
Otros Proveedores	5.168,79	3.264,56
Administración Tributaria	16.689,88	4.513,83
IESS	1.559,15	39.111,05
Trabajadores (Sueldos y Beneficios)	15.222,14	26.249,13
Cuentas por Pagar relacionados	-	15.189,15
Anticipos de Clientes	1.056,00	4.059,84

Los pasivos con la Administración Tributaria son pasivos corrientes generados principalmente por el IVA en Ventas y retenciones de Impuestos que se cumplen y liquidan mensualmente.

Por eventualidades económicas no se han podido cumplir con los pagos de sueldos a empleados, estos se cancelarán hasta el primer semestre de 2017.

## 12. Patrimonio

**Capital Social:** El capital social autorizado, está constituido por 1,000 acciones de valor nominal unitario de US\$1; todas ordinarias y nominativas.

**Reserva Legal:** Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

**Utilidades Retenidas:** No se ha repartido ningún valor por concepto de Utilidad a disposición de accionistas desde el inicio de TamproCorp S.A.

*[Firma manuscrita]*  
 Director General  
 TamproCorp S.A.

**13. Ingresos provenientes de productos principales**

Los ingresos de la Compañía provenientes de productos son los siguientes:

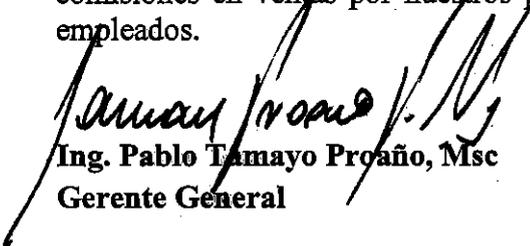
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2016
Ingeniería Prismático	1.895,06	16,40
Alta Intensidad HIP	192.125,00	84.484,83
Diamante Cubo DG3	38.933,29	76.492,52
Electrocorte	33.446,65	42.769,98
Cinta Grado Diamante	57.599,11	23.817,92
Tachas	81.716,72	2.963,25
Pegamento Tachas	53.321,50	1.332,00
Dispositivos Viales	88.185,18	85.705,00
Vinil Opaco	4.994,70	2.740,34
Viniles Comerciales	12.535,91	3.423,96
Componentes Adicionales	3.325,61	287,00
Servicios	80.000,00	46.276,00
Aluminio	603.186,50	27.024,00
Máquinas	389.450,00	-
Alfombras	44.708,71	166,40
Señalización Horizontal	-	27.211,80
Señalización Vertical	19.056,49	4.482,36
Otros	14.337,56	4.007,50

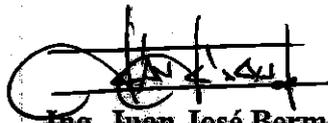
**14. Costos y gasto por naturaleza**

Un resumen de los costos y gastos operativos reportados en los estados financieros (no consolidados):

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2016
Costo de Ventas	1.200.419,84	259.384,02
Gastos Administrativos	289.255,73	154.286,32
Gastos de Ventas	41.978,40	49.722,57
Gastos Financieros	10.765,24	9.803,33

Durante el año 2016, el gasto más representativo fueron los originados por el pago de sueldos y salarios tanto administrativos como en ventas además de las comisiones en ventas por nuestros productos, y de los beneficios sociales a los empleados.

  
Ing. Pablo Tamayo Proaño, Msc  
Gerente General

  
Ing. Juan José Bermeo  
Contador General