

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA Y OPERACIONES

La compañía fue constituida en Guayaquil, provincia del Guayas - Ecuador el 17 de mayo de 1983, e inscrita en el Registro Mercantil el 9 de septiembre de ese mismo año.

Ha realizado reformas a sus estatutos y aumento de capital mediante Escritura Pública: Inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil el 6 de mayo de 1987.

Inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil el 11 de diciembre de 1990.

Inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil el 16 de junio del año 2000.

Inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil el 9 de julio del año 2001.

Inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil el 17 de mayo del año 2004.

La compañía aumentó su capital con un aporte en especies y reformó su estatuto social según escritura inscrita en el Registro de la Propiedad el 15 de octubre del 2013 y en el Registro Mercantil del Guayas el 16 de octubre del 2013.

Su actividad principal es la fabricación de artículos sanitarios de plástico.

La Dirección de Ambiente del Gobierno Autónomo Descentralizado Municipal de Guayaquil, mediante Resolución DMA-LA-2015-050 del 29 de diciembre del 2015, otorgó la Licencia Ambiental para aprobar el proceso de regularización ambiental del proyecto Operación, Mantenimiento y Abandono de las actividades de elaboración de artículos sanitarios de plástico, de la Compañía INDUSTRIA DEL CAUCHO METAL Y PLASTICO INCAMEP S.A., ubicado en el km. 23.5 Vía a Daule (frente a Lago de Capeira).

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros adjuntos y sus notas explicativas han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF (IFRS por sus siglas en Inglés) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Inglés). Tales estados financieros y sus notas son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía para la preparación de los estados financieros adjuntos, en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2017, se menciona a continuación:

Moneda funcional.- Los estados financieros adjuntos de la Compañía están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de

presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

POLITICAS DE CONTABILIDAD MÁS SIGNIFICATIVAS

Efectivo en caja v bancos- Comprenden el efectivo disponible y los importes depositados en cuentas corrientes en bancos, disponibles a la vista.

Activos v pasivos financieros- Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados consistentes en cuentas por cobrar y cuentas por pagar. Estos activos son registrados inicialmente a su valor razonable. La baja de un activo financiero es reconocida cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira, o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, la baja es reconocida cuando la obligación específica expira o es cancelada. Un detalle de activos y pasivos financieros es el siguiente:

- **Cuentas por cobrar**- Son registradas al costo, esto es al momento de la negociación de la venta de los productos y cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos.
- **Cuentas por pagar**- Son registradas al costo al momento de la negociación de la compra de materiales y materia prima (bienes) y de la recepción de servicios (prestación de servicios profesionales), que son utilizados para el proceso productivo.

Las NIIF PYMES requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros, que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a la compañía.

Inventarios- Los inventarios son registrados al importe menor entre el costo y el precio de venta menos costos de venta en aplicación a lo determinado en la sección 13 p.4. de la NIIF PYMES.

Están valorizados al método primero en entrar, primero en salir (PEPS), que no excede el valor neto realizable. Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

Activos por impuesto corriente- Representan principalmente crédito tributario por retenciones en la fuente de impuesto a la renta y anticipo de impuesto a la renta. De acuerdo a las leyes tributarias son susceptibles de reclamo o compensación directa con el impuesto a la renta del año, mientras que el anticipo de impuesto a la renta, puede ser compensado contra el impuesto a la renta o solicitar su cobro como pago indebido en los ejercicios económicos donde registre pérdidas del ejercicio, cuyo plazo no podrá exceder de 3 años.

Servicios v otros pagos anticipados- Corresponden principalmente a pólizas de seguros, necesarias para salvaguardar los bienes de la Compañía; anticipos entregados a proveedores, para la adquisición de bienes y servicios.

Propiedad, Planta v Equipos, neto- Las propiedades, planta, maquinarias y equipos son activos tangibles mantenidos por más de un período contable que se utilizan en la

comercialización, o para la administración tal como lo establece la Sección 17 de la NIIF PYMES.

Están registrados al costo de adquisición menos su depreciación acumulada. El costo de las maquinarias y equipos incluye la revaluación efectuada en el periodo 2012. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas. Los activos fijos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos.

Las tasas de depreciación anual de los activos fijos son las siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Tasa</u>
Maquinarias y equipos, muebles y enseres, equipos de oficina, instalaciones, herramientas.	10%
Mejoras en la propiedad arrendada.	10%
Vehículos, equipos de comunicación.	20%
Equipos de computación.	33.33%

Otros activos no corrientes.- Corresponden a transacciones realizadas con Compañías relacionadas y que no tienen fecha de vencimiento.

Provisión por beneficios a empleados.- La Sección 28 de NIIF PYMES especifica la información a revelar de los beneficios a los empleados. En el caso de los beneficios a corto plazo, no requiere información específica a revelar.

El Art. 219 del Código de Trabajo establece la obligación por parte del empleador de conceder jubilación patronal a todos aquellos trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente en una misma Compañía. El referido Código establece también una bonificación por desahucio en caso de terminación de la relación laboral, que consiste en el pago al trabajador del 25% equivalente a la última remuneración mensual por cada año de servicio prestado.

Reserva legal.- La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

Reserva facultativa.- La Ley de Compañías permite constituir reservas especiales o de libre disposición, mediante la apropiación parcial de la utilidad neta anual, en los porcentajes y para los objetivos establecidos por el Estatuto Social o la Junta General de Accionistas.

Reserva por valuación.- Se origina por el ajuste a valor de mercado realizado a las propiedades, planta y equipos. De conformidad con lo establecido en la Resolución No. SC.G.I.CI.CPAIFRS.11.03, emitida por la Superintendencia de Compañía el 15 de marzo del 2011 y publicada en el Registro Oficial No. 419 de abril 4 del 2011, establece que el saldo acreedor puede ser transferido a la cuenta de utilidades retenidas, en la medida que el activo revaluado sea utilizado por la Compañía, sin embargo se transferirá cuando se produzca la baja o la venta del activo revaluado.

Reconocimiento de ingresos v costos v gastos.- La Compañía reconoce los ingresos cuando se efectúa la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos, beneficios y

servicios sobre la propiedad de los productos. Los descuentos y devoluciones se disminuyen de las ventas, así como también sus costos y gastos en función al método del devengado.

Participación de trabajadores en las utilidades. - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por participación a trabajadores del 15% de la utilidad líquida del ejercicio corriente en base a normas legales, por lo tanto se provisionan estos valores al cierre del ejercicio.

Impuesto a la renta. - El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el impuesto diferido cuando aplica.

La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores, la tarifa del 22% de impuesto a la renta, o una tarifa del 12% de impuesto a la renta en el caso de reinversión de utilidades. La provisión del impuesto a la renta es calculada mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y es cargada en los resultados del año en que es devengada, con base al método del impuesto a pagar.

El impuesto diferido según la NIIF PYMES Sección 29, requiere que la Compañía reconozca las consecuencias fiscales presentes y futuras de las transacciones que se realizan en el ejercicio económico.

El impuesto a la renta diferido se provisiona sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros.

Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera. - Los gastos se imputan a las cuentas de resultados en función del criterio del devengado, es decir cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria o financiera derivada de ellos.

Para adoptar por primera vez NIIF PYMES, la compañía actualizó sus registros de Propiedad Planta y Equipos según avalúo en el período 2012, a fin de considerar el valor justo como costo atribuido a la fecha de transición.

Como resultado de la adopción de las NIIF PYMES han surgieron ajustes a los saldos patrimoniales al 1 de enero del 2012.

3. ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS

En el transcurso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a riesgos de:

- **Mercado.** - La Compañía opera principalmente en el mercado local en la importación, fabricación, y distribución de artículos sanitarios de plásticos, cuyo mercado esta dirigidos a los centros ferreteros en general
- **Financieros.** - La Compañía enfrenta riesgos crediticios moderados debido a que la cartera está compuesta por crédito de hasta 30 días de plazo promedio. Al 31 de

diciembre del 2017, la Compañía presenta riesgos financieros ya que posee obligaciones con instituciones financieras, con banca pública y privada.

- **Ambiental.-** Una vez que la compañía obtuvo la Licencia Ambiental, se obliga a cumplir programas, tomar medidas y cumplir actividades que constan en el Plan de Manejo Ambiental.
- **Generales de negocio.-** La Compañía mantiene pólizas que cubren daños de sus activos.

4. **ESTIMADOS Y CRITERIOS CONTABLES CRITICOS**

La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con NIIF PYMES requiere que la Administración de la Compañía utilice ciertos estimados contables críticos y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y su aplicación en las políticas contables de la Compañía. Las estimaciones y supuestos utilizados están basados en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

5. **EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Caja	4.872	1.859
Banco (1)	36.717	99.5953
TOTAL	41.589	101.452

(1)Corresponde a cuentas corrientes y de ahorro que se mantienen en Banco Guayaquil, Pichincha, Produbanco y Bolivariano.

6. **ACTIVOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cientes (1)	198.308	152.172
Cheques Post Fechados	36.055	22.812
Otras cuentas por cobrar	12.356	14.637
Provisión cuentas incobrables	0	(11,041)
TOTAL	246.720	178.579

(1) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, incluyen principalmente importes por recuperar de clientes cuyo vencimiento oscila en 30 y 60 días y no generan intereses.

7. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Materia Prima	245.930	247.277
Productos en Proceso	19.452	15.758
Productos Terminados	12.029	5.395
TOTAL	<u>277.412</u>	<u>268.431</u>

8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Crédito tributario Impuesto Renta (1)	5.188	7.146
Anticipo de Impuesto Renta	3.432	3.548
Impuesto Renta Años Anteriores	9.371	9.668
Impuesto ISD (2)	30.558	26.588
TOTAL	<u>48.549</u>	<u>46.949</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2017, corresponden a retenciones que han sido efectuadas a la Compañía y que de acuerdo a las normativas tributarias vigentes pueden ser compensadas directamente con el impuesto a la renta del año o solicitar su devolución a la autoridad fiscal.

(2) Al 31 de diciembre del 2017, corresponden al pago de impuesto a la salida de divisas generadas por importaciones, los cuales serán utilizados por la Compañía como crédito tributario para el pago del impuesto a la renta del ejercicio económico corriente.

9. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS, NETOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	<u>Saldo al</u> <u>31-Dec-15</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ajustes</u>	<u>Reclasif</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-Dec-16</u>
Construcciones en curso	29.671				29.671
Terrenos	141.834				141.834
Edificios	676				676
Maquinaria y Equipo	637.515	10.800			648.315
Vehículos	105.134				105.134
Muebles y Enseres	97.849	2.484			100.333
Equipo de computación	74.890				74.890
Instalaciones	22.825				22.825
Otras PPE	3.362				3.362
	<u>1'113.756</u>	<u>13.284</u>			<u>1'127.040</u>
Depreciación acumulada	(474.081)	(59.963)			(534.044)
Saldos finales	<u>639.675</u>	<u>(46.679)</u>			<u>592.997</u>

	<u>Saldo al</u> <u>31-Dec-16</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ajustes</u>	<u>Reclasif</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-Dec-17</u>
Construcciones en curso	29.671				29.671
Terrenos	141.834				141.834
Edificios	676				676
Maquinaria y Equipo	648.315	1254			649.569
Vehículos	105.134				105.134
Muebles y Enseres	100.333				100.333
Equipo de computación	74.890	441			75.331
Instalaciones	22.825				22.825
Otras PPE	3.362				3.362
	<u>1'127.040</u>	<u>1.695</u>			<u>1'128.737</u>
Depreciación acumulada	<u>(534.044)</u>	<u>(59.821)</u>			<u>(593.865)</u>
Saldos finales	<u>592.997</u>	<u>(58.127)</u>			<u>534.872</u>

10. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuestos Diferidos (1)	23.431	23.431
Marcas y Patentes	333	333
TOTAL	<u>23.764</u>	<u>23.764</u>

(1) Aplicando NIIF PYMES Sección 29, la Compañía ha reconocido la consecuencia fiscal futura en Propiedad Planta y Equipo.

11. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Obligaciones Financieras Corrientes		
Banco Guayaquil	27.943	19.241
Banco Pichincha	7.942	8.099
Corporación Financiera Nacional (1)	180.541	180.541
Intereses por Pagar	34.187	0
TOTAL	<u>250.612</u>	<u>207.881</u>
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Obligaciones Financieras No Corrientes		
Banco Guayaquil	0	17.775
Corporación Financiera Nacional (1)	515.744	515.744
TOTAL	<u>515.744</u>	<u>533.520</u>

(1) Corresponde a tres créditos con la corporación Financiera Nacional a una tasa de interés entre 9,6759% y 9.9619%, con un año de gracia y con un vencimiento hasta el 2023.

12. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proveedores Locales	26.939	31.192
Obligaciones con el SRI	8.412	5.651
Obligaciones con el IESS	8.258	7.947
Sueldos x Pagar	0	6.790
Beneficios a empleados	10.787	9.433
Otras cuentas x Pagar	1.825	339
TOTAL	56.221	61.353

13. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Jubilación Patronal (1)	29.959	29.959
Desahucio (1)	7.045	7.045
TOTAL	37.005	37.005

(1) Al cierre del año 2017 no existe estudio de cálculo actuarial que sustente la provisión, por lo que no ha sido posible revisar las reservas deducibles y no deducibles por desahucio y jubilación.

14. PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS

Capital social.- Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, está representado por 181,834 acciones ordinarias y nominativas de US\$. 1,00 cada una.

Resultados Acumulados provenientes de Adopción por Primera Vez de las NIFF.-

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, incluye el valor de \$120.463 que resultó del ajuste de débitos por 76.483,70 y créditos por 196.946,73 realizados al inicio del período de transición de NEC a NIFF, en el año 2012.

15. GASTOS GENERALES DE ADMINISTRACION

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Honorarios, Comisiones y dietas personas naturales	14.152	16.619
Remuneraciones trabajadores autónomos	1.946	415
Mantenimiento y Reparaciones	15.077	7.439
Suministros y materiales	8.749	5.342
Promoción y Publicidad	1.334	9.008
Combustibles	2.577	3.527
Seguros y Reaseguros (primas y cesiones)	11.746	7.092
Transporte	9.871	13.508
IMP y contribuciones	4.282	7.574
Servicios Básicos	95.359	25.734
Alimentación	1.916	5.232
Comisiones	38.644	0
Servicios de Hospedaje	14.016	13.537
Otros Servicios	40.782	54.670
TOTAL	193.666	169.695

16.- IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE

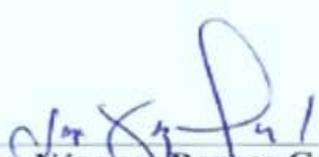
De acuerdo con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a las ganancias, se establece en el 22%. La conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad (Pérdida) antes de impuesto a las ganancias	-54.935	3.444
(+) Gastos No deducibles	0	0
Utilidad (Pérdida) Gravable	-54935	3.444
22% impuesto renta	0	758
Anticipo de impuesto a la renta (1)	9.368	10.991
Impuesto a la renta corriente	0	10.991

(1) Cuando el anticipo de impuesto a la renta excede el valor de impuesto a la renta causado, el anticipo determinado se hace impuesto mínimo a pagar

17. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y hasta la fecha de emisión de este informe (abril 25 del 2018), no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.


Ing. Vázquez/Donpso George M.
Gerente General


Ing. Mario Mejía González
Contador