

SINTECUERO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

1.- CONSTITUCION Y OBJETO

Esta Compañía se constituye mediante escritura pública suscrita el 14 de noviembre de 1990 en la Notaría Quinta del Cantón Cuenca. Inscrita en el Registro Mercantil bajo el Nro. 231 el 7 de diciembre del mismo año.

Tiene como objeto social la elaboración y comercialización de cuero sintético y productos afines mediante importaciones y exportaciones así como la realización de todo acto o contrato que haga relación con el objeto social y permitido por las leyes del país

2.- MONEDA DE PRESENTACIÓN

La Moneda de presentación de la empresa, es Dólar de los Estados Unidos de Norteamérica US\$ la cual es la moneda utilizada en el Ecuador, las cifras incluidas en los Estados Financieros adjuntos están expresadas en Dólares Estados Unidos de Norte América.

3.- BASES DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros han sido preparados de conformidad con las normas Internacionales de información Financiera (NIIF) emitadas por el consejo de normas internacionales de contabilidad (IASB), las que han sido adaptadas en el Ecuador por disposición de la Superintendencia de Compañías y Valores, emitida en la resolución 06.Q.ICI.004, del 21 de agosto del 2006 publicada en el registro oficial No. 348 del 4 de septiembre del 2006.

Los Estados Financieros se preparan en base a precios de mercado, y, los mismos deben de ser presentados anualmente con la información comprendida entre el primero de enero al treinta y uno de diciembre de cada año, estos fueron autorizados para su emisión por la Administración de la compañía, y según las exigencias estatutarias serán sometidos a la aprobación de la junta general de accionistas de la misma.

Medición

Los Estados Financieros fueron preparados en base al costo histórico, estos se encuentran presentados en Dólares de los Estados Unidos de Norte América (USD), los

SINTECUERO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

inventarios se miden a su valor neto realizable, Propiedad y Equipos a su valor razonable, Provisiones por beneficios a empleados se miden en base a Método Actuarial.

Uso de Estimaciones y Juicios

La compañía prepara sus estados financieros a partir de registros contables de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere que la administración de la compañía realice ciertas estimaciones y supuestos que afectan a la aplicación de las políticas contables y los valores reportados de Activos, Pasivos, Ingresos y Gastos. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones, las cuales están basadas en la experiencia histórica y otras suposiciones que se han considerado

razonables bajo las circunstancias actuales. Los cambios son incorporados con el correspondiente efecto en los resultados.

SINTECUERO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

Normas Revisadas e interpretaciones emitidas, pero aún no efectivas

	NORMA	VIGENCIA	
NIIF 14	Nueva	1/1/2016	Cuentas por regulaciones diferidas
NIIF 11	Modificaciones	1/1/2016	Esclarece la contabilización para las adquisiciones de intereses en operaciones conjuntas cuando la actividad constituye un negocio conjunto
NIC 16 y NIC 38	Modificaciones	1/1/2016	Esclarece los métodos que son aceptados por depreciación y amortización
NIC 16 y NIC 41	Modificaciones	1/1/2016	Esclarece la contabilización para las plantas que producen frutos de agricultura
NIIF 5, 7 y NIC 19, 34		1/1/2016	Mejoramiento anual
NIIF 10 y NIC 28	Modificaciones	1/1/2016	Venta o contribucion de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto
NIC 27	Modificaciones	1/1/2016	Los estados financieros separados pueden optar por una aplicación del método de participación para la contabilizacion de sus inversiones
NIIF 10, 12 y NIC 28	Modificaciones	1/1/2016	Entidades de Inversión, modificaciones y aclaraciones en la aplicación de la excepción en la consolidación
NIIF 15	Nueva	1/1/2018	Ingresos procedentes de contratos con clientes, lineamientos para determinación del momento del reconocimiento e importe de los ingresos de actividades ordinarias.
NIIF 9	Nueva	1/1/2018	Instrumentos Financieros, deterioro, reemplaza NIC 39

SINTECUERO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

4.- RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación, se presenta un resumen de las políticas contables más significativas que han sido empleadas para la realización de los Estados Financieros:

4.1 Activos Financieros

La NIIF 9 introduce el procedimiento para la presentación de los Activos Financieros al valor razonable con cambios en resultados integrales o patrimonio, cuentas por cobrar, inversiones, préstamos y activos disponibles para la venta. Los cuales se reconocen inicialmente por su valor razonable mas cualquier costo atribuible a la transacción. La medición posterior los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo menos cualquier pérdida x deterioro.

Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar se originan por la venta de bienes que no se cotizan en un mercado activo, se reconocen el momento de la entrega del bien y se miden por el valor nominal de la factura y posteriormente se miden con el ajuste de la provisión de cuentas incobrables la misma que se calcula aplicando el 1% sobre los créditos pendientes de cobro del año sin que esta provisión exceda el 10% de su provisión acumulada de acuerdo al límite deducible establecido por la Ley de Régimen Tributario Interno, los castigos de cartera se reversan contra la provisión esto en concordancia con lo que establece la NIC 18.

Cuentas por cobrar relacionadas y otras cuentas por cobrar

Corresponden a valores pendientes de cobro a empresas relacionadas, se registran a su valor nominal y que son iguales a su valor razonable.

Otras cuentas por cobrar que principalmente se originan por valores pendiente de cobro a empleados, terceros y relacionados que se liquidan a corto plazo y al valor del desembolso realizado.

Deterioro

Los activos financieros son evaluados a la fecha del cierre de cada periodo para determinar si existe evidencia de deterioro como consecuencia de uno o mas eventos de pérdida ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, como evidencia de que un activo esta deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, indicadores de que el deudor se encuentre en dificultades financieras

SINTECUERO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

significativas, condiciones económicas que se relacionen al incumplimiento o desaparición de un mercado activo.

La pérdida o deterioro se reconoce en resultados del ejercicio y se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo financiero y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados descontados a la tasa original de interés efectivo.

4.2 Pasivos Financieros

La NIIF 9 introduce el procedimiento para la presentación de los Pasivos Financieros al valor razonable con cambios en resultados y los registros al costo amortizado.

La compañía reconoce inicialmente los instrumentos de deuda en la fecha en que se originan y se dan de baja cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

Otros pasivos financieros

Estos son reconocidos inicialmente a su valor razonable, más cualquier costo de transacción directamente atribuible, posterior al reconocimiento inicial estos se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo. Se componen de préstamos, otras cuentas por pagar.

4.3 Inventarios

Los inventarios se reconocen inicialmente a su costo de adquisición el cual corresponde al precio de compra e impuestos que no representen un crédito tributario, además otros costos imputables directamente a su adquisición.

Los inventarios se miden mediante el método de costo promedio según párrafo 11 y 25 de la NIC 2 y sus pérdidas por deterioro se reconocen como gastos así como se establece en el párrafo 34 de la NIC 2.

La Administración de la empresa evalúa que sus inventarios se encuentren valorados a su costo y que este no sea mayor a su valor neto realizable en cada cierre del ejercicio económico a fin de año y si se supera este valor neto realizable este ajuste se carga a resultados.

4.4 Propiedad y Equipos

Se reconoce como un Activo cuando es probable que la Empresa obtenga beneficios económicos futuros, su costo pueda ser medido con fiabilidad y su vida útil sea superior

SINTECUERO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

a un período. Se valoran en su inicio a su costo histórico menos su depreciación acumulada y su importe por deterioro si lo hubiera.

Los valores por mantenimientos y reparaciones que aumentan su valor o incrementan su vida útil son capitalizados, mientras que los valores que no aumentan su valor ni alargan su vida útil se registran en los resultados del período.

La depreciación es calculada utilizando el método de línea recta y al final de cada periodo la Administración de la Empresa realiza una valoración con respecto a la vida útil de sus activos para analizar si son necesarios realizar ajustes en cumplimiento con el párrafo 61 de la NIC 16.

ACTIVOS	VIDA UTIL AÑOS	% DEPRECIACION
Edificios	20	5
Maquinaria y Equipos	10	10
Muebles y Enseres	10	10
Equipos de oficina	10	10
Equipos electrónicos	3	33.33

4.5 Impuesto a las Ganancias

La empresa reconoce el Impuesto a la Renta de acuerdo a la NIC 12 y determina el impuesto corriente y el impuesto diferido con cargo a resultados del periodo, a la fecha de presentación de Estados Financieros la empresa no a reportado partidas relacionadas con impuestos reconocidos en Otros Resultados Integrales.

El impuesto corriente es la cantidad a pagar por el impuesto sobre las ganancias relativa a la ganancia o pérdida fiscal del ejercicio y se reconoce como un pasivo en la medida que no se lo haya liquidado en el periodo que corresponde. La base imponible se determina aplicando La Ley de Régimen Tributario Interno, Reglamento para aplicación ley de Régimen Tributario Interno y otras disposiciones tributarias vigentes, el impuesto a la renta causado se determina aplicando la tasa del 22% de acuerdo a la establecido.

Los impuestos diferidos son importes de impuestos a pagar o recuperar en periodos futuros relacionados con diferencias temporarias imponibles (Pasivo) o deducibles (Activo).

Las diferencias temporarias son las divergencias que existen entre el importe en libros de un activo o pasivo y el valor que constituye la base fiscal de los mismos.

A la fecha de presentación de los Estados Financieros la empresa no tiene activos y pasivos por impuestos diferidos.

SINTECUERO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

4.6 Provisiones y Contingencias

Es un pasivo posible surgido a raíz de sucesos pasados, cuya existencia a de ser confirmada solo por la ocurrencia o no de uno o más eventos inciertos en el futuro que no se encuentran bajo el control de la empresa y solo se reconocen cuando:

- Es una obligación presente como el resultado de un suceso pasado
- Es probable que la empresa se desprenda de recursos para cancelar la obligación
- Si puede ser valorada con la suficiente fiabilidad.

4.7 Beneficios a Empleados

Su reconocimiento y medición se realiza de acuerdo a la NIC 19 y son todas las formas de contraprestación concedida por la empresa a cambio de servicios prestados por los empleados o por indemnizaciones por cese.

Beneficio a empleados a corto plazo se reconocen como gasto en el periodo que son devengados y se liquidan de acuerdo a la normativa establecida por el Código de Trabajo y otras regulaciones vigentes en un periodo no mayor a un año.

Beneficio post-empleo son pagaderos después de completar su periodo de empleo y se clasifican como planes de beneficios definidos.

De acuerdo al Código de Trabajo se establece que los empleadores están obligados a conceder una jubilación patronal a los empleados que hayan cumplido 25 años en la misma empresa.

Al término de una relación laboral por desahucio se deberá reconocer al empleado una bonificación igual al 25% del último salario multiplicado por los años de trabajo en la Empresa. Para registrar su provisión (con cargo a resultados) esta se determinara en base a un cálculo actuarial realizado por un perito y los pagos efectuados por estos conceptos se deducirán de las provisiones realizadas.

Los gastos por jubilación patronal de empleados que han laborado en la empresa por menos de diez años serán reconocidos como gastos no deducibles para el Impuesto a la Renta.

4.8 Ingresos de Actividades Ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias surgen en el curso de las actividades ordinarias de la empresa, se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos futuros ingresen a la empresa y los mismos puedan ser medidos con fiabilidad. Se miden utilizando el valor razonable de la contrapartida teniendo en cuenta cualquier descuento que la empresa otorgue y su registro disminuye el ingreso.

SINTECUERO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

Las ventas de bienes según NIC 18 se deben reconocer y registrar en los Estados financieros cuando se cumpla lo siguiente:

- Se transfiere al comprador riesgos y ventajas derivados de los bienes
- El importe de los ingresos de actividades ordinarias puede medirse con fiabilidad
- Es probable que la empresa reciba los beneficios económicos asociados con la transacción
- Los costos incurridos o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

Los intereses, regalías y dividendos deben reconocerse de acuerdo con las siguientes bases:

- Los intereses se deben reconocer utilizando el método de interés efectivo
- Las regalías se reconocen utilizando la base de acumulación o devengo
- Los dividendos deben reconocerse cuando se establezca el derecho a recibirlos por parte del accionista o socio.

4.9 Gastos

Los gastos son los decrementos en los beneficios económicos a lo largo del periodo sobre el que se informa y se presentan en forma de salidas o disminuciones del valor de los activos o por la generación o aumento de los pasivos que se pueden medir de forma fiable y se reconocen en la cuenta de resultados.

4.10 Reconocimiento de resultados

Nic 1 párrafo 27 la empresa elaborara sus estados financieros utilizando la hipótesis contable de devengo (los ingresos cuando se producen y los gastos cuando se conocen).

5.- GESTION DE RIESGO FINANCIERO

La empresa está expuesta a riesgos financieros como son los riesgos de mercado, riesgos de crédito, riesgos de liquidez y riesgos de capital. La empresa se encuentra atenta a los cambios gubernamentales en lo que hace referencia a tasas impositivas y controles para así poder medir su efecto financiero y minimizar los posibles efectos adversos.

5.1 Riesgos de Mercado: Hace referencia a las variaciones en las tasas de cambio monetario y regulaciones aduaneras.

Variaciones en las tasas de cambio monetario: Las operaciones que realiza la empresa son en Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica por lo tanto no se han presentado variaciones significativas en los estados financieros.

SINTECUERO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

Regulaciones Aduaneras: Hace referencia a cambios por parte de la Administración Aduanera y regulaciones gubernamentales que afecten la internacionalización de las mercaderías importadas ya que cualquier variación es cubierta por el precio del bien importado.

5.2 Riesgo de Crédito: Surge de la exposición de los créditos a los clientes que no cumplan con las obligaciones adquiridas en un instrumento financiero o contrato suscrito.

La empresa mantiene su efectivo en caja e instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

La calificación de Riesgo es tomada de la página virtual de la Superintendencia de Bancos.

ENTIDAD FINANCIERA	2015	2016
BANCO DE GUAYAQUIL S.A.	AAA/AAA-	AAA/AAA-
BANCO DEL PACIFICO S.A.	AAA-/AAA-	AAA-/AAA-
BANCO DEL PICHINCHA C.A.	AAA-/AAA-	AAA-/AAA-
BANCO INTERNACIONAL S.A.	AAA-	AAA-

5.3 Riesgo de Liquidez y solvencia: Hace referencia a que la empresa pueda cumplir con sus obligaciones de pago con mayor o menor facilidad, la liquidez se controla a través de flujos de caja los mismos que son monitoreados periódicamente por la administración lo cual permite a la empresa desarrollar sus actividades.

5.4 Riesgo de capital: El objetivo de la administración de la empresa se basa en cuidar el capital para lo cual se realizan controles continuos a partir de ratios de análisis establecidos y de tal manera continuar con su operación produciendo beneficios a sus accionistas o accionistas y a otros participantes.

A.- ACTIVOS

6.- DISPONIBLE EN CAJA Y BANCOS

- El valor de caja representa montos designados para gastos menores o caja chica, se han realizado las conciliaciones periódicas del fondo de caja chica, así como los valores pendientes de depósito, los mismos que se los realiza en los primeros días del mes de enero del año 2017.
- Bancos se han realizado las conciliaciones bancarias respectivas y sus valores están a disposición de la Empresa sin que pese gravamen alguno sobre los mismos, y, los saldos que reflejan los balances son los valores contables.

SINTECUERO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

	<u>2016</u>
CAJAS	
Caja General	163,576.02
 BANCOS	
Banco Internacional	736,847.13
Banco Del Pichincha	797,057.64
Banco del Pacífico	46,594.07
Banco de Guayaquil	1,043,769.50
Northern Trust Bank	3,313,639.55
Banco Guayaquil 15% Utilidades	1,235.71
 Suman:	<u>5,939,143.60</u>
 Total Caja y Bancos:	<u><u>6,102,719.62</u></u>

7.- INVERSIONES TEMPORALES

- La empresa mantiene inversiones en el Banco de Guayaquil por el valor de US \$ 1,490,000.00 con fecha de vencimiento en el 2017.

8.- CUENTAS POR COBRAR

- Las cuentas por cobrar se hallan clasificadas en función a su naturaleza y origen, así tenemos que la cuenta clientes se origina por los saldos pendientes de cobro por las ventas realizadas en el ejercicio económico 2016, siendo su saldo al 31 de diciembre del año 2016 la suma de US \$ 3,822,056.86

El movimiento de la Cartera en el año 2016 es el siguiente:

Saldo Inicial	3,970,647.41
Facturación del año	7,274,087.59
Cartera por Recuperar	<u>11,244,735.00</u>
Recaudación del año	<u>7,422,678.14</u>
Saldo Cartera a Dcbre 31/16	<u><u>3,822,056.86</u></u>

- Las cuentas por cobrar clientes tienen una deducción de una provisión acumulada la cual alcanza a US \$ 352,050.50, la misma que representa 9.21 % del total de la cartera de clientes.

SINTECUERO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

Saldo Inicial 2015	352,050.50
Provisionado 2016	0.00
Uso Provisión	0.00
Saldo Final 2016	<u>352,050.50</u>

- Cuentas por Cobrar a Empleados, valores entregados a empleados de la Empresa, al 31 de diciembre del año 2016 todos los deudores por este concepto se encuentran laborando en la Empresa, razón por lo cual estos valores son retenidos en los roles de pago por un valor de US \$ 10,076.99.
- Cuentas por cobrar Relacionadas corto plazo según el siguiente detalle:

Corporación Goeh C.A.	70,225.74
Rosa Ortiz	81,190.73
Angel Ortiz	81,190.73
Patricio Ortiz	257,449.99
Insomet	210,132.69
Gerardo Ortiz e Hijos Cia. Ltda.	1,900,000.00
Embuandes	20,000.00
Adheplast	10,000.00
Suman:	<u>2,630,189.88</u>

- Pagos anticipados por compras a proveedores y seguros pagados por anticipado

Anticipo Proveedores	1,550.06
Seguros Pagados por anticipado	11,821.77
Suman:	<u>13,371.83</u>

9.- INVENTARIOS

El saldo al 31 de diciembre del 2016 corresponde a Inventarios de Mercaderías por un valor de US \$ 1,993,864.70.

SINTECUERO S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

	2015	2016
Materia Prima	1,372,726.27	1,627,287.46
Producto Terminado	721,350.34	366,299.74
Importaciones en Tránsito	5,946.07	277.50
Suman:	<u>2,100,022.68</u>	<u>1,993,864.70</u>

10.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

	2015	2016
Imp. Renta Anticipado	63,375.52	66,554.64
Imp. Renta del Período	48,449.57	40,460.80
Imp. Renta Rendimientos Financieros	583.81	1,773.28
Crédito Tributario Iva	291,757.87	134,729.64
Salida de Divisas	138,951.41	85,445.87
Suman:	<u>543,118.18</u>	<u>328,964.23</u>

11.- ACTIVOS• **FIJOS**

Los movimientos que se realizaron en el año es el siguiente:

	Saldos Dcbre 31/15	Adiciones	Bajas o Ventas	Saldos Dcbre 31/16	Incrementos y/o Disminuc.
a.- Al Costo					
Terrenos	460,103.44			460,103.44	0.00
Edificios	1,135,195.26			1,135,195.26	0.00
Maquinaria y Equipos	950,490.36			950,490.36	0.00
Muebles y Enseres	3,589.73			3,589.73	0.00
Equipos de Computaci	1,523.99	370.00		1,893.99	370.00
	<u>2,550,902.78</u>	<u>370.00</u>	<u>0.00</u>	<u>2,551,272.78</u>	<u>370.00</u>
b.- Depreciaciones					
Edificios	322,160.96			377,698.02	55,537.06
Maquinaria y Equipos	799,331.80			819,708.88	20,377.08
Muebles y Enseres	1,851.51			2,210.43	358.92
Equipos de Computaci	1,190.64			1,332.27	141.63
	<u>1,124,534.91</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>1,200,949.60</u>	<u>76,414.69</u>

SINTECUERO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

B.- PASIVOS

12- CUENTAS POR PAGAR

Este rubro está constituido así:

Proveedores	3,748,749.59
Relacionados	332,474.93
less por Pagar	19,972.92
Otras Cuentas por Pagar	3,712,154.06
Sueldos y Beneficios sociales por Pagar	341,093.34
Impuestos por pagar	318,603.15
Suman:	<u>8,473,047.99</u>

12A.- Proveedores, valores por pagar a los proveedores por las compras de Inventarios y otros.

	2015	2016
Proveedores Nacionales	2,316,453.19	2,167,573.70
Proveedores Extranjeros	1,234,430.04	1,581,175.89
Suman:	<u>3,550,883.23</u>	<u>3,748,749.59</u>

- Cuentas por pagar a relacionadas según cuadro adjunto

Lamitex S.A.	255,245.95
Gerardo Ortiz Cia. Ltda.	5,860.00
Inmobiliaria Piedra Huasi	11.74
Insomet Cia. Ltda.	11.74
Adheplast	70,568.98
Rosa Ortiz	170.66
Angel Ortiz	170.66
Patricio Ortiz	435.20
Suman:	<u>332,474.93</u>

12B.- IESS por Pagar, provisión para el pago al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social planillas de aportes y prestamos, por el mes de diciembre, así como también la provisión para el pago de fondo de reserva.

SINTECUERO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

	2015	2016
Aporte Patronal	7,809.84	7,443.37
Aporte Personal	6,612.77	6,680.76
Iece, Secap	700.65	707.98
Fondos de Reserva	5,127.10	5,140.81
Suman:	<u>20,250.36</u>	<u>19,972.92</u>

12D.- Sueldos y Beneficios Sociales por Pagar, representa los sueldos pendientes de pago del mes de diciembre del año 2016, así como las provisiones que realiza la Empresa para cumplir con las obligaciones laborales a sus empleados, también se encuentra el valor de 15% trabajadores por pagar del ejercicio.

	2015	2016
Sueldos por Pagar	46,940.07	44,945.39
15% Trabajadores	171,442.65	215,898.29
Décimo Tercer Sueldo	6,828.25	6,211.23
Décimo Cuarto Sueldo	12,098.01	13,140.27
Vacaciones	56,155.92	59,685.13
Liquidaciones Pendientes	645.68	1,213.03
Suman:	<u>294,110.58</u>	<u>341,093.34</u>

12E.- Impuestos por pagar:

	2015	2016
Renta Empresa	285,208.34	292,902.57
Impuesto por Pagar	30,345.82	25,700.58
Suman:	<u>315,554.16</u>	<u>318,603.15</u>

13.- PASIVO A LARGO PLAZO

- Una provisión por el valor de US \$ 648,055.00 de años anteriores, tanto para Jubilación Patronal como para Desahucio, la Empresa no cuenta con el estudio actuarial para el año 2016.

	2015	2016
Jubilación Patronal	648,055.00	648,055.00
Desahucio	-	-
Suman:	<u>648,055.00</u>	<u>648,055.00</u>

SINTECUERO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

- Provisiones varias por un valor de US \$ 156,941.46

	2015	2016
Importaciones	50,905.39	36,564.90
Mantenimiento Maquinaria	120,000.00	120,000.00
Servicios Básicos	2,159.12	376.56
Suman:	<u>173,064.51</u>	<u>156,941.46</u>

- La provisión por mantenimiento de maquinaria no se ha recibido soporte del mismo hasta la fecha del cierre.

C.- PATRIMONIO

14.- CAPITAL SOCIAL

El Capital Suscrito y Pagado a diciembre 31 del 2016 está constituido por 15,000.00 acciones de U.S.\$ 1.00 cada una.

Con fecha 18 de octubre del 2016 se celebra sesión de acciones por parte de Corporación Goeh C.A. a favor de Grupo Empresarial Ocholding S.A. por un total de 150 a US \$ 1.00 cada una.

El Capital Social de la Empresa, mantiene la siguiente composición:

ACCIONISTAS	PAIS	CAPITAL	%
Corporación Goeh C.A.	ECUADOR	14,850.00	99.00%
Grupo Empresarial Ocholding S.A.	ECUADOR	150.00	1.00%
Suman:		<u>15,000.00</u>	<u>100.00%</u>

- Reserva Legal: La empresa debe aplicar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año hasta que este valor alcance el 50% del capital social, la misma no estará disponible para distribución de dividendos, pero si podrá ser utilizada para capitalizaciones o absorción de pérdidas.
- Reserva Facultativa: La empresa puede constituir reservas especiales mediante la retención parcial sobre la utilidad neta del ejercicio en porcentajes y objetivos establecidos por la Junta General de accionistas o en los Estatutos de la empresa.
- Resultados Acumulados: Hacen referencia a valores de resultados de años anteriores y actuales que se encuentran para libre disposición de los accionistas.

SINTECUERO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

D.- PÉRDIDAS Y GANANCIAS

15.- VENTAS

La Empresa genera ventas de acuerdo a la siguiente demostración:

RUBROS	AÑO 2015	AÑO 2016	VARIACION
Ventas Netas	9,001,351.08	7,274,087.59	1,727,263.49
Total Ventas	9,001,351.08	7,274,087.59	1,727,263.49

16.- COSTO DE VENTAS

El costo de ventas en el que ha incurrido la Compañía en el año 2016, es el siguiente:

	2015	2016	VARIACION
COSTO	6,882,605.38	5,157,870.68	1,724,734.70
	6,882,605.38	5,157,870.68	1,724,734.70

17.- GASTOS OPERACIONALES

Los gastos operacionales de la Compañía en el año 2016 son los siguientes:

	2015	2016	VARIACION
Gastos Operacionales	1,087,203.17	873,017.09	214,186.08
	1,087,203.17	873,017.09	214,186.08

18.- OTROS INGRESOS Y EGRESOS NO OPERACIONALES

INGRESOS		GASTOS	
Ingresos Varios	37,909.78		
Intereses Financieros	166,078.12	Otros Financieros	7,865.79
	203,987.90		7,865.79

19.- CALCULO DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA.

El cálculo del 15% para participación a trabajadores, así como la base imponible del impuesto a la renta se procede a demostrar a continuación:

SINTECUERO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

RUBROS		VALORES
Utilidad Contable	A	1,439,321.93
(-) 15% Part. Empleados	B	215,898.29
(+) Gastos No Deducibles		107,951.70
Utilidad Gravable		1,331,375.34
22% Impto Causado	C	292,902.57
Utilidad Ejercicio		930,521.07

El impuesto a la Renta se calcula aplicando la tasa de impuesto vigente sobre la base imponible determinada y se carga como gasto en el periodo que se genera.

Las normas tributarias vigentes en el país establecen que las sociedades constituidas en el país así como las sucursales extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas, estarán sujetas a la tarifa impositiva del 22% sobre su base imponible la cual se mantiene fija desde el año 2013 según lo establece el Código Orgánico de la Producción, comercio e inversiones.

El impuesto a la Renta por pagar del ejercicio se determinó de la siguiente manera:

RUBROS	VALORES
Impuesto Causado	292,902.57
Anticipo Determinado	115,588.02
Anticipo Pagado	66,554.64
Retenciones en la Fuente	42,234.08
Crédito Tributario S.Divisas Período	85,445.87
Impuesto a Pagar	98,667.98

20.- SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Se considera parte relacionada a las personas naturales o sociedades que participen, directa o indirectamente, en la dirección, administración y tienen un control conjunto o influencia significativa.

Las transacciones con partes relacionadas se originan en operaciones que se relacionan con compras y ventas, las que se realizan en condiciones a las realizadas con terceros, al 31 de diciembre del 2016 se encuentran las siguientes transacciones:

20.1 Saldos Cuentas por Cobrar

SINTECUERO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

CORRIENTE	Cuentas por Cobrar Comerciales		309,553.49
	Cielectronicsec Cia. Ltda.	10,231.92	
	Gerardo Ortiz e Hijos Cia. Ltda.	153,069.27	
	Consuplast S.A.	29,778.85	
	Costuras Internacionales Cia. Ltda.	76,050.39	
	Ecuacyclo Cia. Ltda.	1,423.74	
	Insomet Cia. Ltda.	1,120.00	
	Laminados Y Textiles Lamitex S.A.	37,879.32	
	Transacciones de Financiamiento por Cobrar		2,630,189.88
	Corporación GOEH C.A.	70,225.74	
	Sra. Rosa Ortiz	81,190.73	
	Sr. Angel Ortiz	81,190.73	
	Ing. Patricio Ortiz	257,449.99	
	Insomet Cia. Ltda.	210,132.69	
	Gerardo Ortiz E Hijos Cia. Ltda.	1,900,000.00	
	Embutidos De Carne De Los Andes Embuandes Cia. Ltda	20,000.00	
	Adheplast S.A.	10,000.00	

20.2 Saldos Cuentas por Pagar

Cuentas por Pagar Comerciales		201,181.97
Adheplast S.A.	7,578.56	
Gerardo Ortiz E Hijos Cia. Ltda.	2,747.05	
Consuplast S.A.	5,399.43	
Transporte Trainhco Cia. Ltda.	7,273.98	
Impubli Cia. Ltda.	367.67	
Insomet Cia. Ltda.	122,810.88	
Laminados Y Textiles Lamitex S.A.	54,363.51	
Restaurantes Entretenimiento Y Servicios Ress Cia. Ltd:	640.89	
Transacciones de Financiamiento por Pagar		7,693,384.75
Adheplast S.A.	70,568.98	
Sr. Angel Ortiz	170.66	
Sra. Rosa Ortiz	170.66	
Ing. Patricio Ortiz	435.20	

- Se reflejan diferencias en los valores cotejados con las empresas relacionadas ya que hay facturas, notas de crédito, retenciones que no fueron ingresadas en las mismas además de pagos girados pero no efectivizados al momento del cierre.
- Corresponde a valores entregados para financiamiento como capital de trabajo y para cumplimiento de obligaciones los mismos no generan intereses ni tienen plazo establecido de pago ni cobro.

20.3 Transacciones que representaron costos y gastos (compras)

SINTECUERO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

	COSTOS	GASTOS
Adheplast S.A.	62,754.77	
Consuplast S.A.	35,928.85	
Gerardo Ortiz E Hijos Cia. Ltda.	3,591.74	1,573.06
Transporte Trainhco Cia. Ltda.		53,451.35
Impubli Cia. Ltda.		421.35
Insomet Cia. Ltda.	1,313,925.84	
Laminados Y Textiles Lamitex S.A.	61,896.81	
Restaurantes Entretenimiento Y Servicios Ress Cia. Ltda.		1,783.07
Suramericana De Motores Motsur Cia. Ltda.		77.86
Suman:	<u>1,478,098.01</u>	<u>57,306.69</u>

20.4 Transacciones que representaron Ingresos (ventas)

Adheplast S.A.	12,477.50
Cielectronicsec Cia. Ltda.	9,132.70
Consuplast S.A.	46,789.85
Gerardo Ortiz E Hijos Cia. Ltda.	336,361.15
Costuras Internacionales Cia. Ltda.	164,227.05
Ecuacyclo Cia. Ltda.	1,260.09
Insomet Cia. Ltda.	2,200.00
Laminados Y Textiles Lamitex S.A.	156,406.21
Suramericana De Licores Licsur Cia. Ltda.	300.00
Suman:	<u>729,154.55</u>

Las transacciones de compras y ventas detalladas y originadas con parte relacionadas hacen relación a compras y ventas de productos que forman parte de sus ingresos ordinarios y se las realiza en condiciones similares a las que se cumplen con terceros.

21.- CONTROL PRECIOS DE TRANSFERENCIA

Se dispone que los sujetos pasivos que hayan realizado operaciones con partes relacionadas del exterior y locales dentro del mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de Norte América US \$ 3,000,000, deben presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

Aquellos sujetos pasivos que hayan realizado operaciones con partes relacionadas del exterior dentro del mismo período fiscal, en un monto acumulado superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América US \$ 15,000,000 deberán presentar, adicionalmente al anexo de Operaciones con partes relacionadas el Informe integral de precios de transferencia.

SINTECUERO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

22.- REVELACIONES

- También cabe acotar que no existen activos y pasivos contingentes que merezcan ser registrados o revelados en los estados financieros al 31 de diciembre del año 2016.
- La administración de la empresa considera que entre Diciembre del 2016 y el 08 de junio fecha en la que se concluye la auditoría no existen hechos posteriores que alteren la presentación de los estados financieros.