

# **SINTECUERO S.A.**

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

**(Valores Expresados en dólares de E.E.U.U. De N.A.)**

---

### **NOTA 1.- OPERACIONES**

La Compañía fue constituida el 14 de noviembre de 1990, en la notaria Quinta del Cantón Cuenca. Inscrita en el Registro Mercantil bajo el N.- 231 el 7 de diciembre del mismo año-Su objeto social es: 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.

### **NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

#### **2.1. Declaración de Cumplimiento**

Los registros contables en la Empresa Sintecuero S.A, se llevan en dólares de E.E.U.U., y con sujeción a las normas Ecuatorianas en vigencia, Ley de Compañías, Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento, Código de Trabajo, estatutos de la empresa, y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2017 han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

#### **2.2. Bases para la preparación de los estados financieros**

Los estados financieros de Sintecuero S.A. al 31 de diciembre de 2017, comprenden el Estado de Situación Financiera, el Estado de Resultado Integral,

de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

### **2.3. Registros contables y unidad monetaria**

Los estados financieros y los registros de la Compañía se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, la moneda oficial adoptada por la República del Ecuador a partir de marzo del año 2000.

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

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

### **2.5. Activos financieros**

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros con registro a valor nominal, que no cotizan en un mercado activo.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable recuperación. Dicha provisión se constituye en función de un análisis individual de las cuentas.

### **2.6. Inventarios**

Los inventarios materia prima, producto en proceso, productos terminados están registrados al costo promedio de adquisición o producción, los inventarios en tránsito se contabilizan al costo específico de la factura más los gastos de importación incurridos. El costo de los inventarios no excede el valor neto de realización.

### **2.7. Propiedad, planta y equipos.**

### **2.7.1 Medición en el momento del reconocimiento**

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 y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

### **2.7.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo**

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor; los cuales no difieren significativamente del costo revaluado.

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

### **2.7.3 Método de depreciación y vidas útiles**

El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

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

	% VIDA UTIL
<b>Edificios</b>	5%
<b>Maquinaria y Equipo</b>	10%
<b>Herramientas</b>	10%
<b>Muebles y Enseres</b>	10%
<b>Equipo de Oficina</b>	10%
<b>Equipo Electrónico</b>	33%

## **2.8. Cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar**

Las cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar son obligaciones con terceros registrados a valor nominal.

## **2.9. 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 son gravables o deducibles.

De acuerdo con disposiciones tributarias, las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto a reinvertir, siempre que lo destinen exclusivamente a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos que se relacionen directamente con su actividad económica; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que tengan como fin mejorar la productividad, generar diversificación productiva y empleo; y se efectúen el correspondiente aumento de capital, mismo que deberá

perfeccionarse con la inscripción en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

## **2.10. Beneficios a Empleados**

### **2.10.1 Participación a trabajadores**

De acuerdo con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a una participación del 15% sobre las utilidades anuales, esta provisión es registrada con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

### **2.11. Reserva legal**

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

### **2.12. Reconocimiento de ingresos y gastos**

El ingreso es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador y no subsisten incertidumbres sobre reversos significativos.

## NOTA 3.- NOTAS AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERO Y RESULTADOS

### NOTA 3.1- EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

	2017	2016	DIFERENCIAS
Caja General	145.662,57	163.576,02	-17.913,45
Caja Cheques		297.565,66	-297.565,66
Banco del Pichincha - Sintecuero	24.981,78	797.057,64	-772.075,86
Banco del Pacifico - Sintecuero	53.351,60	46.594,07	6.757,53
Banco Internacional - Sintecuero	2.108,69	736.847,13	-734.738,44
Banco de Guayaquil - Sintecuero	487.295,13	1.043.769,50	-556.474,37
Northern Trust Bank - Sintecuero	3.312.037,37	3.313.639,55	-1.602,18
Banco Guayaquil 15% Utilidades	1.235,71	1.235,71	0,00
B. Bolivariano-Sintecuero	4.984,41		4.984,41
<b>TOTALES</b>	<b>4.031.657,26</b>	<b>6.400.285,28</b>	<b>-2.368.628,02</b>

La cuenta Contable Caja Cheques presentó un cambio, pues se trasladaron los saldos a una cuenta con el mismo nombre, pero que corresponde a un Activo Exigible, esto se debe a que a la cuenta contable se envían los cheques cobrados a los clientes pero aún no se han hecho efectivos.

En el ejercicio fiscal 2017 se apertura una nueva cuenta bancaria con el Banco Bolivariano, destinada propiamente para inversión. Respecto al resto cuentas bancarias existió una disminución significativa en relación al año 2016.

### NOTA 3.2- INVERSIONES

	2017	2016	DIFERENCIAS
Banco de Guayaquil (inversiones)	3.860.547,89	1.490.000,00	2.370.547,89
Banco Bolivariano (inversiones)	1.100.000,00		1.100.000,00
<b>TOTALES</b>	<b>4.960.547,89</b>	<b>1.490.000,00</b>	<b>3.470.547,89</b>

Las inversiones financieras en el año 2017 se incrementan, por lo que se explica la baja en el efectivo líquido en las cuentas bancarias respecto al 2016.

En el Banco de Guayaquil tiene una subida notoria de más del 100%, al realizarse dos inversiones en el transcurso del año por valores en dólares por 1.000.000,00 y 1.037.547,90; para 273 y 361 días respectivamente, con tasas de interés de 5% y 6.40%.

Así también al crear la Cuenta Bancaria en el Banco Bolivariano se realizan dos inversiones.

- a) La primera por 300.000,00; con una tasa de interés de 4.5% para un año.
- b) La segunda por 800.000,00; con una tasa de interés de 4.91% para cinco años.

### NOTA 3.3.- CUENTAS POR COBRAR

	2017	2016	DIFERENCIAS
Valor Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados	8.747,48	6.992,94	1.754,54
Valor Cuentas por Cobrar	3.707.190,27	3.517.498,26	189.692,01

<b>Cientes no Relacionados</b>			
1% Provisión Cuentas	-352.050,50	-352.050,50	0,00
<b>Incobrables</b>			
<b>TOTALES</b>	3.715.937,75	3.524.491,20	191.446,55

Las cuentas por cobrar para el año 2017 en relación al año 2016, han mantenido un crecimiento ligero tanto con clientes relacionados como no relacionados.

La provisión de cuentas incobrables se mantiene debido a que los valores de incobrabilidad se registran por lo general de forma directa en el Estado de Resultados de la Compañía.

#### **NOTA 3.4.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

	<b>2017</b>	<b>2016</b>	<b>DIFERENCIAS</b>
Imp. Renta 0% Anticipado x	55.569,85	85.445,87	-29.876,02
<b>2% en Salida de Divisas</b>			
Crédito Tributario IVA		134.729,64	-134.729,64
Impuesto Renta Anticipado	72.020,64	66.554,64	5.466,00
Imp. Renta Ret. en la Fuente	50.932,00	40.460,80	10.471,20
<b>Presente Ejercicio</b>			
Imp. Renta Ret. 2% x Rend.	368,39	1.773,28	-1.404,89
<b>Financieros</b>			
<b>TOTALES</b>	178.890,88	328.964,23	-150.073,35

Los activos por impuestos corrientes son usados como crédito tributario para el pago de los impuestos con el Servicio de Rentas Internas.

De esta forma podemos ver que la cuenta por retención del Impuesto de Salida de Divisas por importaciones disminuyó al existir un valor menor en importaciones realizadas por la Compañía.

Para el año 2017 no existe Crédito Tributario del IVA, debido a que en la mayoría de meses las ventas superaron al valor de compras, generando

valores a pagar; impidiendo crédito tributario por adquisiciones e importaciones. Tampoco existe crédito tributario de IVA por retenciones, debido a que la Empresa Sintecuero S.A., es calificada por el Servicio de Rentas Internas como Exportador Habitual y sólo otra Compañía con la misma calificación le puede retener IVA. Dentro de los clientes de la Compañía no existen Exportadores Habituales.

En referencia a las Retenciones por Renta efectuadas en el ejercicio fiscal 2017 aumentan, al incrementarse las ventas a Compañías.

### NOTA 3.5.- INVENTARIOS

	2017	2016	DIFERENCIAS
Importaciones en Tránsito	4.763,08	277,50	4.485,58
Inventario de Materias Primas	1.007.418,97	1.627.287,46	-619.868,49
Inventario de Productos en Proceso	16.513,99		16.513,99
Inventario de Productos Terminados	253.983,06	366.299,74	-112.316,68
<b>TOTALES</b>	1.282.679,10	1.993.864,70	-711.185,60

El método de valoración de inventarios es de acuerdo al costo promedio y está comprendido por Materia Prima, Productos en Proceso, Productos Terminados e Importaciones en Tránsito.

Para el ejercicio fiscal 2017 los inventarios disminuyen en relación al año 2016, incluyéndole a éste Productos en Proceso. Su diferencia radica en que se mantuvo un menos stock.

### NOTA 3.6.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

	2017	2016
Terrenos	60.000,00	60.000,00
Terrenos NIIF¿s	400.103,44	400.103,44

Valor Adquisición Edificios	53.056,97	53.056,97
Revalorización Edificios NIIF's	1.082.138,29	1.082.138,29
Valor Adquisición Maquinaria y Equipos	949.606,48	949.606,48
Valor Adquisición Muebles y Enseres	3.589,73	3.589,73
Valor Adquisición Equipo Electrónico	1.893,99	1.893,99
Valor Adquisición Equipo de Oficina	434,39	434,39
Valor de Adquisición Herramienta y Equipo Menor	883,88	883,88

#### **DEPRECIACIONES ACUMULADAS**

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Depreciación Acumulada Muebles y Enseres	-2.569,35	-2.210,43
Depreciación Acumulada Equipo de Oficina	-434,39	-434,39
Depreciación Acumulada Edificios	-53.056,97	-53.056,97
Depreciación Acumulada Equipo Electrónico	-1.566,27	-1.332,27
Depreciación Acumulada Maquinaria y Equipos	-839.308,23	-819.019,47
Depreciación Acumulada Herramientas y Equipo Menor	-777,73	-689,41
Depreciación Acumulada Edificios NIIF's	-378.747,85	-324.641,05

<b>DIFERENCIA</b>	
<b>PROPIEDAD, PLANTA Y</b>	
<b>EQUIPO -</b>	<b>1.350.323,18</b>
<b>DEPRECIACIONES</b>	
<b>ACUMULADAS</b>	

Los porcentajes de depreciación aplicados por la empresa son los autorizados en la ley orgánica de régimen tributario interno.

**NOTA 3.7.- CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES**

	<b>2017</b>	<b>2016</b>	<b>DIFERENCIAS</b>
<b>Proveedores Nacionales</b>	2.274.057,53	2.167.573,70	106.483,83
<b>(Auxiliar)</b>			
<b>Proveedores Extranjeros</b>	941.353,14	1.581.175,89	-639.822,75
<b>(Auxiliar)</b>			

Los saldos de Proveedores Nacionales incrementaron en un porcentaje normal, así también se realizaron pagos en el caso de Proveedores Extranjeros.

**NOTA 3.8.- CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS**

	<b>2017</b>	<b>2016</b>	<b>DIFERENCIAS</b>
<b>Consumos Gerardo Ortiz x</b>	79.155,56	29.209,73	49.945,83
<b>Pagar</b>			
<b>Adheplast S.A.</b>	70.568,98	70.568,98	0,00
<b>Lamitex S.A.</b>	255.245,95	255.245,95	0,00
<b>Gerardo Ortiz e Hijos Cia.</b>	6.540,00	5.860,00	680,00
<b>Ltda.</b>			
<b>Cta x Pagar Empresa</b>	47.805,78	35.401,60	12.404,18
<b>Relacionadas</b>			

Las cuentas por pagar a las empresas relacionadas no han disminuido, al contrario en el caso de Consumo a Gerardo Ortiz mensualmente aumenta.

### NOTA 3.9.- IMPUESTO RENTA

	2017	2016	DIFERENCIAS
<b>Impuesto Renta Empresa</b>	295.731,36	292.902,57	2.828,79

El valor a pagar de impuesto a la renta no tuvo un incremento notable, para el año 2017 se calculó el 22% de la utilidad menos el 15% a trabajadores y más los gastos no deducibles.

### NOTA 3.10.- CUENTAS POR PAGAR VARIAS

	2017	2016	DIFERENCIAS
<b>less Aporte Patronal</b>	8.259,77	7.443,37	816,40
<b>less Aporte Personal</b>	7.372,69	6.680,76	691,93
<b>less Secap Iece</b>	781,19	707,98	73,21
<b>less Préstamos Quirografarios- Hipotecarios</b>	250,27	0,00	250,27
<b>Provisión Fondo de Reserva</b>	5.171,00	5.140,81	30,19
<b>IESS</b>			
<b>Provisión Décimo Tercer Sueldo</b>	6.279,43	6.211,23	68,20
<b>Provisión Décimo Cuarto Sueldo</b>	13.837,17	13.140,27	696,90
<b>Provisión Vacaciones</b>	75.423,82	59.685,13	15.738,69
<b>Provisión Jubilación Patronal</b>	648.055,00	648.055,00	0,00
<b>Provisiones Varias en Importaciones</b>	23.279,20	36.564,90	-13.285,70
<b>Provisión Mantenimiento</b>	120.000,00	120.000,00	0,00
<b>Maquinaria</b>			

Las cuentas por pagar por concepto de Aportes al IESS se mantienen debido a que el número de personal no ha representado mayores cambios.

En el caso de Provisión por importaciones disminuye en relación al año 2016.

### NOTA.- 3.11 PATRIMONIO

	<b>2017</b>	<b>2016</b>	<b>DIFERENCIAS</b>
<b>Corporación GOEH C. A.</b>	14.850,00	14.850,00	0,00
<b>Grupo Empresarial Ocholding</b>	150,00	150,00	0,00
<b>Reserva Legal</b>	2.821,09	2.821,09	0,00
<b>Reserva Facultativa</b>	930.521,07		930.521,07
<b>Capital Adicional</b>	662.805,68	662.805,68	0,00
<b>Reserva Voluntaria</b>	39.962,04	39.962,04	0,00
<b>Utilidades Ejercicios Anteriores</b>	4.928.419,85	4.928.419,85	0,00
<b>Resultado Adopción NIIF's</b>	1.531.942,61	1.531.942,61	0,00
<b>Utilidades Ejercicios Actual</b>	993.315,86	930.521,07	62.794,79

El patrimonio de la Empresa Sintecruero S.A., para el ejercicio fiscal 2017 presenta un cambio, con el resultado del ejercicio 2016 por decisión de la Junta General de Socios se creó una Reserva Facultativa.

El resultado del ejercicio fiscal 2017 es 993.315.86.

**NOTA 3.12.- INGRESOS**

	<b>2017</b>	<b>2016</b>	<b>DIFERENCIAS</b>
<b>Ventas Brutas con IVA</b>	8.501.620,71	6.796.788,32	1.704.832,39
<b>Devoluciones en Ventas con Iva</b>	79.079,27	155.389,06	-76.309,79
<b>Devoluciones en Ventas Tarifa 0%</b>	33.594,19	148.622,21	-115.028,02
<b>Descuentos en Ventas con Iva</b>	2.215.660,41	1.545.277,51	670.382,90
<b>Ventas Brutas Tarifa 0%</b>	357,00	1.361,50	-1.004,50
<b>Descuentos en Ventas Tarifa 0%</b>	237,73	237,73	0,00
<b>Exportaciones IVA 0%</b>	2.101.011,49	2.325.464,28	-224.452,79
<b>Otros Ingresos</b>	32.359,83	37.909,78	-5.549,95
<b>Seguros Colonial</b>	111,05	0,00	111,05
<b>Seguros Equinoccial</b>	13,90	0,00	13,90
<b>INTERESES GANADOS</b>	208.372,17	166.078,12	42.294,05

Los ingresos de la Empresa Sintecuero S.A., están comprendidos por las Ventas relacionadas directamente al giro del negocio con clientes nacionales y extranjeros como es el caso con las Exportaciones. También existe un rubro de ingreso por los intereses ganados en pólizas de acumulación bancarias, por otros ingresos y reembolso de seguros.

Para el ejercicio fiscal 2017 las ventas anuales a clientes nacionales han incrementado en más de un millón de dólares, pero las Exportaciones disminuyeron.

### NOTA 3.13.- COSTO DE VENTAS

	2017	2016	DIFERENCIAS
<b>TOTAL COSTO DE VENTAS</b>	4.819.049,58	4.045.628,32	773.421,26

El costo de ventas es el gasto o el costo de producir de todos los artículos vendidos durante un período contable, de esta manera para el año 2017 el costo de ventas se incrementó en 773.421,26 dólares, en relación al año anterior.

### NOTA 3.14.- EGRESOS

Los gastos en la Empresa están divididos por Gastos administrativos, Gastos de Fabricación y Gastos de Ventas. Cada uno de los gastos incurridos tienen su debido sustento con un comprobante contable, el valor por gastos no deducibles es bastante inferior, el mismo se incrementa al incluir las depreciaciones por Re valorización NIFFS.

Entre los gastos representativos tenemos sueldos, beneficios sociales, lo que es concerniente con los empleados, así también con personas profesionales contratadas o por servicios prestados.

El gasto de combustible también es un rubro alto, es mismo se utiliza en la fábrica para el funcionamiento de las máquinas.

Los gastos por servicios públicos como Energía Eléctrica, Agua Potable, Consumo telefónico, representan una cifra importante en relación a otros gastos.

Gastos como impuestos, contribuciones a empresas del Sector Público por pagos a la Súper Intendencia de Compañías, pago de patentes también son un gasto considerable.

Cada una de las compras realizadas por la Empresa han sido necesarias para el giro del negocio, y así poder tener un producto terminado a la venta.

#### **NOTA 4.- APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas y Junta Directiva para su aprobación. En opinión de la Gerencia, los estados financieros serán aprobados por la Junta Directiva sin modificaciones.

**Atentamente**



**Ing. Mayra Alexandra Morocho Peláez**  
**CONTADORA**