

# **SINTECUERO S.A.**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

**(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 2018 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 2018, 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 transito 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:

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

	2018	2017	DIFERENCIAS
Caja General	171.399,33	145.662,57	25.736,76
Banco del Pichincha - Sintecuerdo	561.186,94	24.981,78	536.205,16
Banco del Pacifico - Sintecuerdo	90.889,00	53.351,60	37.537,40
Banco Internacional - Sintecuerdo	2.178,88	2.108,69	70,19
Banco de Guayaquil - Sintecuerdo	1.224.435,08	487.295,13	737.139,95
Northern Trust Bank - Sintecuerdo	3.327.650,82	90.889,00	3.236.761,82
Banco Guayaquil 15% Utilidades	1.235,71	1.235,71	0,00
B. Bolivariano-Sintecuerdo	57.556,51	4.984,41	52.572,10
<b>TOTALES</b>	<b>5.436.532,27</b>	<b>4.031.657,26</b>	<b>1.404.875,01</b>

Las cuentas bancarias de la Empresa Sintecuerdo S.A., en el ejercicio fiscal 2018, aumentaron sus saldos, en relación al año 2017 , Entre las diferencias significativas tenemos la cuenta corriente del Banco del Exterior Northern Trust, el saldo aumento por \$ 3.236.761,82 así como también aumento su saldo el banco de Pichincha, Banco de Guayaquil.

### NOTA 3.2- INVERSIONES

	2018	2017	DIFERENCIAS
Banco de Guayaquil (inversiones)	5.382.135,41	3.860.547,89	2.370.547,89
Banco Bolivariano (inversiones)	1.100.000,00	1.100.000,00	1.100.000,00
<b>TOTALES</b>	<b>6.482.135,41</b>	<b>4.960.547,89</b>	<b>3.470.547,89</b>

Las inversiones financieras en el año 2018 se incrementan, por lo que se explica la baja en el efectivo líquido en las cuentas bancarias respecto al 2017.

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**

	2018	2017	DIFERENCIAS
Valor Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados	11.571,98	8.747,48	2.824,50
Valor Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados	1.141.172,15	3.707.190,27	-2.566.018,12
Caja Cheques	251.854,11	277.577,19	-25.723,08
1% Provisión Cuentas Incobrables	-352.050,50	-352.050,50	0,00
<b>TOTALES</b>	<b>1.152.744,13</b>	<b>3.715.937,75</b>	<b>-2.563.193,62</b>

Las cuentas por cobrar para el año 2018 en relación al año 2017, han mantenido un crecimiento ligero con clientes relacionados a diferencia de los clientes no relacionados que ha disminuido en \$ 2.566.018,12.

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.

La provision 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**

	2018	2017	DIFERENCIAS
Imp. Renta 0% Anticipado x 2% en Salida de Divisas	53.689,12	55.569,85	-29.876,02
Impuesto Renta Anticipado	70.443,36	72.020,64	5.466,00
Imp. Renta Ret. en la Fuente Presente Ejercicio	50.701,25	50.932,00	10.471,20
Imp. Renta Ret. 2% x Rend. Financieros	189,82	368,39	-1.404,89
<b>TOTALES</b>	<b>175.023,55</b>	<b>178.890,88</b>	<b>-150.073,35</b>

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.

No existe crédito tributario de IVA por retenciones, en referencia a las Retenciones por Renta efectuadas en el ejercicio fiscal 2018 han disminuido debido a que la gran parte de sus ventas las han realizado a personas naturales no obligadas a llevar contabilidad, al incrementarse las ventas a Compañías.

### **NOTA 3.5.- INVENTARIOS**

	2018	2017	DIFERENCIAS
Importaciones en Transito	3.009,67	4.763,08	-1.753,41
Inventario de Materias Primas	1.195.069,52	1.007.418,97	187.650,55
Inventario de Productos en Proceso	0,00	16.513,99	-16.513,99
Inventario de Productos Terminados	319.696,53	253.983,06	65.713,47
<b>TOTALES</b>	<b>1.517.775,72</b>	<b>1.282.679,10</b>	<b>235.096,62</b>

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

Para el ejercicio fiscal 2018 los inventarios de Productos en proceso disminuyeron en relación al año 2017, Su diferencia radica en que se mantuvo más en stock.

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

	2018	2017	DIFERENCIAS
Terrenos	60.000,00	60.000,00	0,00
Terrenos NIIF ¿s	400.103,44	400.103,44	0,00
Valor Adquisición Edificios	53.056,97	53.056,97	0,00
Revalorización Edificios NIIF ¿s	1.082.138,29	1.082.138,29	0,00
Valor Adquisición Maquinaria y Equipos	949.606,48	949.606,48	0,00
Valor Adquisición Muebles y Enseres	3.589,73	3.589,73	0,00
Valor Adquisición Equipo Electrónico	2.253,99	1.893,99	360,00
Valor Adquisición Equipo de Oficina	434,39	434,39	0,00
Valor de Adquisición Herramienta y Equipo Menor	883,88	883,88	0,00

### DEPRECIACIONES ACUMULADAS

	2018	2017	DIFERENCIAS
Depreciación Acumulada Muebles y Enseres	-2.903,99	-2.569,35	-334,64
Depreciación Acumulada Equipo de Oficina	-434,39	-434,39	0,00
Depreciación Acumulada Edificios	-53.056,97	-53.056,97	0,00
Depreciación Acumulada Equipo Electrónico	-1.831,27	-1.566,27	-265,00
Depreciación Acumulada Maquinaria y Equipos	-859.596,99	-839.308,23	-20.288,76
Depreciación Acumulada Herramientas y Equipo Menor	-866,05	-777,73	-88,32
Depreciación Acumulada Edificios NIIF ¿s	-432854,65	-378747,85	-54106,8

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

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

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

	2018	2017	DIFERENCIAS
Consumos Gerardo Ortiz x Pagar	20.416,61	79.155,56	-58.738,95
Adheplast S.A.	70.568,98	70.568,98	0,00
Lamitex S.A.	255.245,95	255.245,95	0,00
Gerardo Ortiz e Hijos Cia. Ltda.	6.540,00	6.540,00	0,00
Cta x Pagar Empresa Relacionadas	54.649,02	47.805,78	6843,24

Las cuentas por pagar a las empresas relacionadas no han disminuido, al contrario la cuenta empresas relacionadas por pagar ha aumentado en \$ 6.843,24 a diferencia de los consumos Gerardo Ortiz por pagar que si ha disminuido con relación de periodo anterior.

### NOTA 3.9.- IMPUESTO RENTA

	2018	2017	DIFERENCIAS
Impuesto Renta Empresa	355.568,69	295.731,36	59.837,33

El valor a pagar de impuesto a la renta tuvo un incremento notable, para el año 2018 se calculó el 25% de la utilidad menos el 15% a trabajadores y más los gastos no deducibles.

### NOTA 3.10.- CUENTAS POR PAGAR VARIAS

	2018	2017	DIFERENCIAS
less Aporte Patronal	9.173,49	8.259,77	913,72
less Aporte Personal	7.191,82	7.372,69	-180,87
less Secap lece	761,04	781,19	-20,15
less Prestamos Quirografarios- Hipotecarios	30,10	250,27	-220,17
Provision Fondo de Reserva IESS	5.658,38	5.171,00	487,38
Provision Decimo Tercer Sueldo	6.507,62	6.279,43	228,19
Provision Decimo Cuarto Sueldo	14.510,93	13.837,17	673,76
Provision Vacaciones	89.364,58	75.423,82	13.940,76
Provision Jubilacion Patronal	579.829,40	648.055,00	-68.225,60
Provisiones Varias en Importaciones	24.318,35	23.279,20	1.039,15
Provisión Mantenimiento Maquinaria	119.998,21	120.000,00	-1,79

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 ha aumentado en relación al año 2017.

### NOTA.- 3.11 PATRIMONIO

	2018	2017	DIFERENCIAS
Corporacion GOEH C. A.	14.850,00	14.850,00	0,00
Grupo Empresarial Ocholding	150,00	150	0,00
Reserva Legal	2.821,09	2.821,09	0,00
Reserva Facultativa	1.923.836,93	930.521,07	993.315,86
Capital Adicional	662.805,68	662.805,68	0,00
Reserva Voluntaria	39.962,04	39.962,04	0,00
Utilidades Ejercicios Anteriores	5.098.621,85	4.928.419,85	170.202,00
Resultado Adopción	1.531.942,61	1.531.942,61	0,00

**NIIF¿s**

Utilidades Ejercicios Actual	637.544,40	993.315,86	-355.771,46
Resultados Integrales (O.R.I)	36.490,00	0,00	36.490,00

El patrimonio de la Empresa Sintecuero S.A., para el ejercicio fiscal 2018 presenta un cambio, con el resultado del ejercicio 2017 por decisión de la Junta General de Socios se aumento el valor Reserva Facultativa.

El resultado del ejercicio fiscal 2018 es \$ 637544.40.

**NOTA 3.12.- INGRESOS**

	2018	2017	DIFERENCIAS
Ventas Brutas con IVA	8.675.793,50	8.501.620,71	-8.404.117,14
Devoluciones en Ventas con Iva	97.503,57	79.079,27	18.424,30
Devoluciones en Ventas Tarifa 0%	0,00	33.594,19	-33.594,19
Descuentos en Ventas con Iva	2.264.445,79	2.215.660,41	48.785,38
Ventas Brutas Tarifa 0%	0,00	357,00	-357,00
Descuentos en Ventas Tarifa 0%	0,00	237,73	-237,73
Exportaciones IVA 0%	2.100.283,72	2.101.011,49	-727,77
Otros Ingresos	20.457,68	32.359,83	-11.902,15
Seguros Colonial	304,51	111,05	193,46
Seguros Equinoccial	386,16	13,90	372,26
INTERESES GANADOS	203.771,19	208.372,17	-4.600,98

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 2018 las ventas anuales a clientes nacionales se han incrementado, las Exportaciones no han presentado mayor variación con relación al ejercicio económico 2017.

### **NOTA 3.13.- COSTO DE VENTAS**

	2018	2017	DIFERENCIAS
TOTAL COSTO DE VENTAS	5.002.554,63	4.819.049,58	183.505,05

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 2018 el costo de ventas se incrementó en % 183.505,05 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.

#### **NOTA 5- EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de emisión del Informe de Auditor Externo del 20 de junio del 2019 , no se produjeron eventos en la opinión de la administración de la compañía que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.

**Atentamente**



**Ing. Amanda Camacas Maza**  
**CONTADORA**