

## **HERMESCORP S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

#### **1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA**

**HERMESCORP S.A.**- Fue constituida en Guayaquil - Ecuador en Septiembre 01 del 2010. Su actividad principal es la dedicarse a la Fabricación de Productos Plásticos.

#### **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), 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.

**Base de presentación.**- Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por las obligaciones de beneficios de post empleo que son valorizadas con base a métodos actuariales, a partir de los registros contables mantenidos por la Compañía.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía para la elaboración de los estados financieros, en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2018, es mencionado 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.

#### **2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)**

**Activos y pasivos financieros.**- Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados consistentes en cuentas por cobrar y cuentas por pagar. Los activos financieros están registrados inicialmente a su valor razonable, más los costos directamente atribuibles a la compra o emisión, los cuales son contabilizados en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. 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 los activos y pasivos financieros es el siguiente:

- **Cuentas por cobrar.**- Son registradas al costo al momento de la negociación de la venta de cables 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 adquisición de las existencias o importación de los productos; así como de los servicios recibidos, que son utilizados en el proceso productivo.

Las NIIF requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a la Compañía, tales como: mercado, crédito y liquidez. Un detalle de los mencionados riesgos es indicado a continuación:

- **Mercado.**- Es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen a cambios en las condiciones del mercado. Tales cambios pueden ser generados por variaciones en la tasa de interés y por fluctuaciones en los precios. La Gerencia de la Compañía considera que los instrumentos financieros afectados

por el riesgo de mercado, corresponden a las obligaciones bancarias que devengan intereses y los depósitos en bancos.

▪ **Crédito.**- Es el riesgo de una posible pérdida financiera por incumplimiento de las obligaciones de una contraparte, con relación a un instrumento financiero o contrato de venta. La Gerencia de la Compañía considera que está expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas y financieras, razón por la cual implementa políticas y procedimientos para controlar la gestión de su área comercial, con el objetivo de disminuir el riesgo de crédito.

▪ **Liquidez.**- Es el riesgo de no disponer de fondos suficientes para atender los compromisos de pago a corto plazo. La Gerencia Financiera de la Compañía monitorea el riesgo de liquidez mediante el uso apropiado de sus flujos de caja a corto y largo plazo, con base a sus operaciones. Sin embargo; cuando ha requerido de financiamiento ha optado por acceder principalmente a líneas de crédito con instituciones financieras locales.

**Existencias.**- Los inventarios corresponden principalmente a: **productos plásticos**, los cuales son registrados al costo promedio y no exceden el valor neto de realización. Las importaciones en tránsito son registradas al costo según factura más los gastos de nacionalización incurridos. El valor neto de realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

## **2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)**

**Activo por impuestos corrientes.**- Representa principalmente crédito tributario originado por retenciones en la fuente de impuesto a la renta, registradas mensualmente con base a la facturación por venta de bienes.

**Servicios y otros pagos anticipados.**- Corresponden principalmente a importes anticipados a proveedores que son registrados al costo a la fecha del desembolso, mismos que son liquidados cuando los bienes o servicios son recibidos; además incluye el registro de pólizas de seguros, que son amortizadas en línea recta en función a la vigencia de las mismas.

**Activos fijos, netos.**- Están registrados a su costo. Los pagos por reparación y mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. Los activos en etapa de construcción se capitalizan y al término, son transferidos a la categoría adecuada de activo. La depreciación de los activos fijos es calculada siguiendo el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos. Las tasas de depreciación anual de las propiedades y equipos son las siguientes:

<b>Activos</b>	<b>Tasas</b>
Maquinarias	10%
Instalaciones	10%
Herramientas	10%
Equipos de oficina	10%
Muebles y enseres	10%
Equipos de computación	33.33%

**Activos intangibles, neto.**- Los activos intangibles, neto corresponden a la compra del sistema informático registrado al costo de adquisición, tienen una vida útil definida y se llevan al costo menos la amortización acumulada y deterioro. Para que sea catalogado como intangible debe cumplir su carácter de identificable y se cuenta con el control de generar beneficios económicos futuros por su uso, renta o venta.

**Otras obligaciones corrientes.**- Están constituidos principalmente por beneficios sociales que son reconocidos mediante el método del devengado, originados por obligaciones establecidas por el Código del Trabajo.

**Resultados acumulados.**- Mediante Resolución No. SC.G.I.CI.CPAIFRS.11.07 emitida por la Superintendencia de Compañías, publicada en el Registro Oficial No. 566 de octubre 28 del 2011, fue expedido el "Reglamento sobre el destino que se dará a los saldos de las cuentas

Reserva de Capital, Reserva por Donaciones, Reserva por Valuación o Superávit por Valuación de Inversiones, Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera Vez de las NIIF y las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), Superávit por Valuación, Utilidades de Compañías Holding y Controladoras, y Designación e Informes de Peritos". Este Reglamento establece los siguientes destinos para las cuentas a continuación descritas y que están incluidas en el patrimonio neto de la Compañía al 31 de diciembre del 2018:

**Reconocimiento de ingresos.**-La Compañía reconoce ingresos por venta de cables de cobre, cables de aluminio, extensiones, entre otros, menos las devoluciones o descuentos existentes dentro del periodo, cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos

**Reconocimiento de costos y gastos.**- La Compañía reconoce costos y gastos en la medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que sean efectuados los pagos.

El costo de producción incluye todos aquellos costos en los que se incurre desde la compra de materia prima hasta la transformación de producto terminado, incluyendo aquellos gastos que, mano de obra directa y otros gastos indirectos de fabricación.

Los gastos de administración corresponden a las remuneraciones del personal, horarios y gastos legales; así como, de otros gastos generales asociados a la actividad administrativa de la Compañía.

Los gastos de ventas corresponden a materiales e insumos, remuneraciones al personal, servicios básicos y otros gastos en los que se incurre para finalizar la venta y la entrega del producto.

**Participación de trabajadores en las utilidades.**- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, las sociedades pagarán a sus trabajadores el 15% de la utilidad operacional. Este beneficio social es reconocido con cargo a los resultados del ejercicio en que es devengado.

**Impuesto a la renta.**- La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades constituidas en el Ecuador, aplicarán la tarifa de 22% de impuesto a la renta sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será de 25% cuando la sociedad tenga accionistas que estén establecidos o residan en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Si la participación fuera inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación. También aplicarán la tarifa de 25% a toda la base imponible, las sociedades que incumplan el deber de informar sobre la participación de sus accionistas al Servicio de Rentas Internas (SRI).

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el Ecuador podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando su destino sea la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, utilizados en su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo. El aumento de capital se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

## **2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)**

El impuesto a la renta determinado es cargado en los resultados del año en que es devengado, con base al método del impuesto a pagar.

**Uso de estimaciones.**- La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Gerencia 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 Gerencia de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

### 3. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2018, un detalle es el siguiente:

	<b>Dólares</b> <b>2018</b>
Caja	400
Bancos Locales	67,977
<b>TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO</b>	<b>68,377</b>

**Bancos.**- Al 31 de diciembre del 2018, corresponden a saldos que se mantienen en cuentas corrientes en instituciones bancarias locales, los cuales están disponibles a la vista y no existe restricción alguna que limite su uso.

### 4. ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2018, un detalle es el siguiente:

	<b>Dólares</b> <b>2018</b>
Cuentas por cobrar a Clientes-Nac No relacionados	196,834
<b>SUBTOTAL CUENTAS Y DOCUMENTO POR COBRAR</b>	<b>196,834</b>
Menos: Provisión cuentas incobrables	0
<b>TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR</b>	<b>196,834</b>

**Clientes.**- Al 31 de diciembre del 2018, representan importes facturados a clientes por la venta principalmente de productos plásticos.

### 5. EXISTENCIAS

Al 31 de diciembre del 2018, un detalle es el siguiente:

	<b>Dólares</b> <b>2018</b>
Materia Prima	11,735
Productos Terminados	8,506
Suministros, Repuestos, Herramientas y Accesorios	771
	<b>21,012</b>

**Materias primas.**- Al 31 de diciembre del 2018, corresponden principalmente materias primas que son utilizados y consumidos en los procesos internos de producción que efectúa la Compañía.

**Producto terminado.**- Representan principalmente productos plásticos disponibles para ser comercializada y distribuidas en el mercado local.

Al 31 de diciembre del 2018, los inventarios de la Compañía no están pignorados con ninguna institución financiera local.

## **6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre de 2018, un detalle es el siguiente:

	<b>Dólares</b>
	<b>2018</b>
Retenciones en la fuente del Imp a la Renta	8,050
Impuesto Salida Divisas	580
<b>TOTAL IMPUESTOS CORRIENTES</b>	<b>8,630</b>

- Al cierre del año 2018, se compensan los créditos fiscales por el pago del impuesto a la renta.

**Impuesto a la Salida de Divisas (ISD).**- Representan retenciones efectuadas a la Compañía, al momento de realizar pagos al exterior por concepto de importación de materias primas, insumos y bienes de capital incorporados al proceso productivo, conforme a listado establecido por el Comité de Política Tributaria. Estas retenciones pueden ser utilizadas como crédito tributario, para el pago del impuesto a la renta causado o su anticipo en el ejercicio fiscal en que se generó o en los siguientes cuatro años. En caso de excedente, el contribuyente puede elegir: (1) Considerarlo como gasto deducible únicamente en la declaración de impuesto a la renta correspondiente al ejercicio fiscal en que se generó el respectivo pago de ISD y (2) Solicitar su devolución al Servicio de Rentas Internas (SRI), dentro del siguiente ejercicio fiscal respecto del cual el pago fue realizado o dentro de los cuatro ejercicios posteriores.

**Retenciones en la fuente del impuesto a la renta.**- Corresponden a retenciones que han sido efectuadas por clientes de la Compañía, mismas que de acuerdo a la normativa tributaria vigente pueden ser utilizadas directamente como crédito tributario sin intereses en el impuesto a la renta que cause en el ejercicio corriente o en los ejercicios impositivos posteriores y hasta dentro de 3 años contados desde la fecha de la declaración. En caso que las retenciones en la fuente seàn mayores al impuesto causado o no exista impuesto causado, el contribuyente podrá solicitar el pago en exceso o presentar reclamo de pago indebido.

## **7. ACTIVOS FIJOS, NETO**

Al 31 de diciembre de 2018, un detalle es el siguiente:

	<b>Dólares</b>
	<b>2018</b>
Maquinarias	199,858
Vehículos	156,405
Equipo de Computación	1,588
Equipos de oficina	19,935
Obra en curso-MAQUINARIA	
<b>TOTAL</b>	<b>377,786</b>
Menos: Deprec. Acumulada	-194,102
<b>TOTAL ACTIVO FIJOS</b>	<b>183,684</b>

## **8. PASIVOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre del 2018, un detalle es el siguiente:

	<b>Dólares</b> <b>2018</b>
<b>Cuentas por Pagar</b>	
Proveedores Locales	9,793
CXP Tarjeta de crédito	42,120
CXP Accionistas	30,279
CXP Socios	47,981
Otras cxp	87,000
<b>TOTAL DOC. Y CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>217,172</b>

## **9. PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre de 2018, un detalle es el siguiente:

	<b>Dólares</b> <b>2018</b>
Impuesto al valor agregado	10,765
Impuesto a la Renta -ret fuente	5,458
Impuesto a la Renta	7,488
<b>TOTAL PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>	<b>23,711</b>

	<b>Dólares</b> <b>2018</b>
<b>Cuentas:</b>	
<b><u>Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social</u></b>	
Obligaciones con el IESS	2,543
<b><u>Beneficios Sociales</u></b>	
Décimo Tercer Sueldo	674.52
Décimo Cuarto Sueldo	3,632
Vacaciones	3,840
15% Participación Trabajadores	3397.4
<b>TOTAL PASIVOS ACUMULADOS</b>	<b>14,086</b>

## **10. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES**

Al 31 de Diciembre del 2018, un detalle es el siguiente:

	<b>Dólares</b>
	<b>2018</b>
Otro pasivo a largo plazo	140,000
<b>TOTAL OTROS PASIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>140,000</b>

## **11. INGRESOS DE VENTAS Y COSTOS DE VENTAS**

Al 31 de diciembre del 2018, un detalle es el siguiente:

	<b>2018</b>	
	<b>Ventas</b>	<b>Costos</b>
Ventas de Prod plásticos	1,059,765	856,908
Servicios	0	0
Otros	0	0
<b>TOTAL</b>	<b>1,059,765</b>	<b>856,908</b>

**Bienes producidos.**- Al 31 de diciembre del 2018, corresponden a ventas de productos plásticos destinadas a clientes relacionados y no relacionados.

## **12. GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS**

Al 31 de diciembre del 2018, un detalle es el siguiente:

	<b>Dólares</b>
	<b>2018</b>
<b><u>Sueldos y Beneficios Sociales</u></b>	
Sueldos , horas extras , bonos	17,872
Beneficio sociales e indemnizaciones	6,409
<b>Subtotal de sueldos y Beneficios Sociales</b>	<b>24,281</b>
<b><u>Gastos Generales</u></b>	
Honorarios	9,922
Agasajos	8,891
Mantenimiento	9,771
Serv basicos	2,725
Impuestos, contribuciones y otros	41
Depreciaciones	31,075
Materiales e insumos	28,429
Varios	35,692
Transporte	23,378
<b>Subtotal Gastos generales y otros</b>	<b>149,926</b>
<b>Total Gastos Adm y ventas</b>	<b>174,207</b>

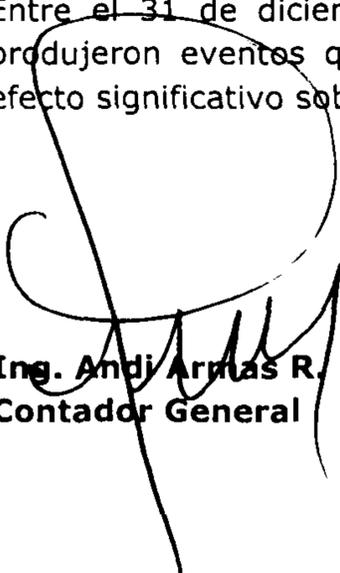
### **13. IMPUESTO A LA RENTA**

Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía preparó la siguiente conciliación tributaria:

	<b>Dólares</b>
Utilidad antes de Participación trabajadores e Imp Rta	22,649
(-) 15% Participación Trabajadores	-3397.4
(+) Gastos No deducibles locales	14,234
Amort perdidas años anteriores	-
	<u>5662.34</u>
Utilidad Gravable	<b>27,823</b>
Impuesto a la Renta causado año 2018-calculo	6,956
Anticipo determinado	7,488
(-) Retenciones en la fuente AÑOS ANTERIORES	0
(-) Retenciones en la fuente efectuadas durante el año 2018	-8,050
(-) Crédito Tributario ISD AÑOS ANTERIORES	0
(-) Crédito Tributario ISD AÑO 2018	-580
<b>Valor a pagar</b>	<b><u>-1,142</u></b>

### **14. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre de 2018 y hasta la fecha de emisión de este informe, no se produjeron eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros adjuntos.



**Ing. Andi Arnias R.**  
**Contador General**