

HERMESCORP S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

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 2019, 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 POLÍTICAS 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:

Activos	Tasas
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

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

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 2019:

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, honorarios 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 corresponde 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 2019, un detalle es el siguiente:

	Dólares 2019
Caja	400
Bancos Locales	140,081
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO	140,481

Bancos - Al 31 de diciembre del 2019, 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 2019, un detalle es el siguiente:

	Dólares 2019
Cuentas por cobrar a Clientes-Nac No relacionados	147,814
SUBTOTAL CUENTAS Y DOCUMENTO POR COBRAR	147,814
Menos: Provisión cuentas incobrables	0
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	147,814

Clientes - Al 31 de diciembre del 2019, representan importes facturados a clientes por la venta principalmente de productos plásticos.

5. EXISTENCIAS

Al 31 de diciembre del 2019, un detalle es el siguiente:

	Dólares 2019
Materia Prima	4,469
Productos Terminados	18,399
Otros	
Suministros, Repuestos, Herramientas y Accesorios	1,178
Inventario en proceso	0
Inventario en tránsito	
Importaciones en tránsito	185,140
	209,185

Materias primas.- Al 31 de diciembre del 2019, 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 2019, los inventarios de la Compañía no están pignorados con ninguna institución financiera local.

6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2019, un detalle es el siguiente:

	Dólares 2019
Retenciones en la fuente del Imp a la Renta	6,849
Retenciones en la fuente del Imp IVA	1,548
Cred. Tributario IVA	1,157
Impuesto Salida Divisas	8,630
Ive en compras	0
TOTAL IMPUESTOS CORRIENTES	18,186

- Al cierre del año 2019, 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 sean 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 2019, un detalle es el siguiente:

	Dólares
	2019
Maquinarias	206,858
Vehículos	207,646
Equipo de Computación	1,956
Equipos de oficina	19,935
Obra en curso-galpón	44,947
Terreno	80,000
TOTAL	561,342
Menos: Deprec. Acumulada	-248,109
TOTAL ACTIVO FIJOS	313,233

8. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019, un detalle es el siguiente:

	Dólares
	2019
Cuentas por Pagar	
Proveedores Locales No relacionados	24,200
Proveedores Locales Relacionados	49,850
CXP Tarjeta de crédito	55,066
CXP Accionistas	2,825
CXP Socios	
Otras cxp	
TOTAL DOC. Y CUENTAS POR PAGAR	131,941

	Dólares 2019
Obligaciones Bancarias	
Obligación bancos C.Plazo	149,632
TOTAL OBLIGACIONES BANCARIAS	149,632

9. PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2019, un detalle es el siguiente:

	Dólares 2019
Impuesto al valor agregado	6,300
Impuesto a la Renta -ret fuente	591
Impuesto a la Renta	2,544
TOTAL PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	9,435

	Dólares 2019
Cuentas:	
<u>Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social</u>	
Obligaciones con el IESS	2,241

Beneficios Sociales	
Décimo Tercer Sueldo	521,45
Décimo Cuarto Sueldo	1,480
Vacaciones	1,214
15% Participación Trabajadores	0
TOTAL PASIVOS ACUMULADOS	7,457

10. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de Diciembre del 2019, un detalle es el siguiente:

	Dólares 2019
Obligaciones bancarias	239,597
Otro pasivo a largo plazo	206,100
TOTAL OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	445,697

11. INGRESOS DE VENTAS Y COSTOS DE VENTAS

Al 31 de diciembre del 2019, un detalle es el siguiente:

	2019	
	Ventas	Costos
Ventas de Prod plásticos	808,792	652,910
Servicios	0	0
Otros	0	0
TOTAL	808,792	652,910

Bienes producidos - Al 31 de diciembre del 2019, corresponden a ventas de productos plásticos destinadas a clientes relacionados y no relacionados.

12. GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

Al 31 de diciembre del 2019, un detalle es el siguiente:

	Dólares
	2019
<u>Sueldos y Beneficios Sociales</u>	
Sueldos, honorarios, bonos	17,692
Beneficio sociales e indemnizaciones	6,243
Subtotal de sueldos y Beneficios Sociales	23,935
<u>Gastos Generales</u>	
Honorarios	7,478
Agasajos	67
Mantenimiento	5,212
Serv básicos	2,533
Impuestos, contribuciones y otros	49
Depreciaciones	32,595
Materiales e insumos	24,183
Varios	38,786
Transporte	21,567
Subtotal Gastos generales y otros	132,469
Total Gastos Adm y ventas	156,404

13. IMPUESTO A LA RENTA

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía preparó la siguiente conciliación tributaria:

	Dólares
Utilidad antes de Participación trabajadores e Imp Rta	-527
(-) 15% Participación Trabajadores	0
(+) Gastos No deducibles locales	12,089
Amort perdidas años anteriores	
Utilidad Gravable	<u>11,562</u>
Impuesto a la Renta causado	2,544
Anticipo determinado	0
(-) Retenciones en la fuente AÑOS ANTERIORES	-1,142
(-) Retenciones en la fuente efectuadas durante el año 2019	-5,708
(-) Crédito Tributario ISD AÑOS ANTERIORES	0
(-) Crédito Tributario ISD AÑO 2019	<u>-8,630</u>
Saldo a favor del contribuyente	<u>12,936</u>

14. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2019 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 Armas R.
Contador General