



panamerican & asociados co.

CIPROTEC S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

1. Operaciones

CIPROTEC S.A. (La Controladora), fue constituida en la República del Ecuador, ciudad de Guayaquil mediante escritura celebrada el 3 de Octubre de 1995 ante el Notario del cantón Guayaquil Dr. Piero Gastón Aycart, e Inscrita en el Registro Mercantil el día 5 de diciembre del mismo año.

PLASTICOS PANAMERICANOS PLAPASA S.A. (La compañía Operativa), fue constituida en la República del Ecuador, ciudad de Guayaquil mediante escritura celebrada el 21 de Febrero de 1969 ante el Notario del cantón Guayaquil Dr. Thelmo Torres Crespo, e Inscrita en el Registro Mercantil el día 10 de marzo de 1969 de fojas 400 a 432 numero 26 de Registro e Industriales y Anotada bajo el número 3.574 del Repertorio.

Su objetivo principal: Ciprotec S.A. consiste en dedicarse el Manejo y Tenencia de Acciones

Plapasa S.A. Consiste en dedicarse a la producción y elaboración de objetos plásticos y jabs plásticas para bebidas gaseosas, cervezas, leche y otros tipos de botellas, servicios sanitarios, baños, lavados, lavatorios, tinas, paneles para iluminación, tubos, codos, botellas PVC y juguetes; podrá ejercer el comercio al por mayor y menor, tanto de importación como de exportación, celebrar actos y contratos en relación con el objeto social y permitidos por las leyes ecuatorianas a las sociedades industriales y comerciales.

2. Políticas Contables Significativas

Los estados financieros han sido preparados bajo el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador desde el año 2000.

3. Preparación de los Estados Financieros Consolidados

Los Estados de Situación Financiera Consolidados anexos han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Están presentados en dólares de los Estados Unidos de



América, moneda de medición de la compañía; de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador, desde marzo del 2000.

La preparación de los Estados Financieros Consolidados, requiere el uso de ciertos estimados contables críticos y también requieren que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de las Compañías.

Las principales políticas contables aplicadas, en la preparación de los estados financieros consolidados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera fueron definidas en función de la versión en español de los pronunciamientos, aplicados de manera uniforme en todos los periodos que se presentan.

4. Consolidación de Estados Financieros

Los estados financieros adjuntos comprenden los estados financieros individuales de la Controladora, consolidados con los de sus subsidiarias en las cuales mantiene la siguiente participación accionaria:

	Participación en el Capital accionario
	%
Ciprotec S.A.	85%
Familia Baduy	15%

Para la preparación de los estados financieros consolidados del grupo se han aplicado las normas y procedimientos contenidos en la NEC 19 los cuales requieren que (i) el valor en libros de la inversión de la controladora en cada subsidiaria y la parte del capital de la controladora en cada subsidiaria sean eliminados, (ii) se excluya el interés minoritario en la utilidad neta de las subsidiarias consolidadas para llegar a la utilidad neta atribuible a la controladora, (iii) el interés minoritario en los activos netos de las subsidiarias consolidadas se presente en el balance general consolidado como un componente separado de los pasivos y patrimonio y (iv) se eliminen los saldos y transacciones entre las compañías consolidadas.

De acuerdo con lo requerido por la Resolución Nro.03.Q.ICI.002 de la Superintendencia de Compañías, el Anexo a los estados financieros consolidados presenta los saldos que surgen de los balances generales individuales al 31 de diciembre del 2015 y de los estados individuales de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo de la Controladora y Subsidiarias incluidas en la



consolidación, junto con un resumen de los ajustes y eliminaciones efectuadas en la elaboración de los estados financieros consolidados.

Efectivo y sus Equivalentes de Efectivo: Incluye valores en caja, cuentas bancarias e inversiones mantenidas localmente.

Propiedad, Planta y Equipo: Las Propiedades, planta y equipo se registran al costo y se presentan netos de su depreciación acumulada y deterioro acumulado de valor, excepto por los terrenos los cuales no están sujetos a depreciación. El costo incluye el precio de adquisición y todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración, además de la estimación inicial de los costos de desmantelamiento, retiro o remoción parcial o total del activo, así como la rehabilitación del lugar en que se encuentra, que constituya una obligación para la Compañía. Para las obras en construcción, el costo incluye gastos de personal relacionados en forma directa y otros de naturaleza operativa, atribuibles a la construcción, así como también los gastos financieros relacionados al financiamiento externo que se devenga en el periodo de construcción. La tasa de interés utilizada para la activación de los gastos financieros es la correspondiente a la financiación específica o, de no existir, la tasa de financiamiento promedio de la Compañía. Los costos de ampliación, modernización o mejora que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia, o una extensión de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor costo de los correspondientes bienes. Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación, se imputan a resultados, como gastos del ejercicio en que se incurren. Un elemento de propiedades, planta y equipo es dado de baja en el momento de su disposición o cuando no se esperan futuros beneficios económicos de su uso. Cualquier utilidad o pérdida que surge de la baja del activo (calculada como la diferencia entre el valor neto de disposición y el valor libro del activo) es incluida en el estado de resultados en el ejercicio en el cual el activo es dado de baja.

Activos

Edificios
Muebles y Enseres
Maquinaria y Equipos
Equipo de Computación
Vehículo y Equipos de Transporte

Vida Útil

20 años
10 años
10 años
3 años
5 años



<u>Activos</u>	<u>Índice Depreciación</u>
Edificios	5%
Muebles y Enseres	10%
Maquinaria y Equipos	10%
Equipo de Computación	33,33%
Vehículo y Equipos de Transporte	20%

Cuentas por Cobrar y Provisión para Cuentas Incobrables: Las cuentas por cobrar se presentan al valor nominal. La compañía ha realizado provisiones para cuentas de dudosa recuperación de acuerdo con el artículo 10, numeral 11 de la Ley Orgánica Régimen Tributario Interno en concordancia con el artículo 25, numeral 3 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica Régimen Tributario. En opinión de la administración de la empresa, los valores son recuperables en su totalidad, por lo que no requiere provisión adicional.

Ingresos: Los ingresos por ventas de la elaboración de productos plásticos, se registran en los resultados del año en base a la emisión de facturas de la compañía.

Participación a Trabajadores: Esta constituido con cargos a los resultados del año 2015 a las tasas de 15% de acuerdo con disposiciones legales.

Impuesto a la Renta

De acuerdo a lo establecido en el artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno todas las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del veinte y dos (22%) sobre su base imponible.

Según el artículo 37 de la Ley Régimen Tributario Interno las empresas que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos.

Sociedades Anónimas	%
Compañías Limitadas	10%
	5%



Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando el Grupo tiene una obligación presente como consecuencia de un suceso pasado, cuya liquidación requiere una salida de recursos que se considera probable y que se puede estimar con fiabilidad. Dicha obligación puede ser legal o tácita, derivada de, entre otros factores, regulaciones, contratos, prácticas habituales o compromisos públicos que crean ante terceros una expectativa válida de que el Grupo asumirá ciertas responsabilidades. La determinación del importe de la provisión se basa en la mejor estimación del desembolso que será necesario para liquidar la obligación correspondiente, tomando en consideración toda la información disponible en la fecha de cierre, incluida la opinión de expertos independientes, tales como asesores legales o consultores.

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

Instrumentos de patrimonio propios

Las acciones propias se valoran a su coste de adquisición y se presentan minorando la cifra de patrimonio. Cualquier ganancia o pérdida obtenida en la compra, venta, emisión o amortización de acciones propias, se reconoce directamente en patrimonio neto.

Las opciones de compra de acciones propias cuya liquidación vaya a realizarse mediante la entrega física de un número fijo de acciones por un precio fijo se consideran instrumentos de patrimonio propios. Se valoran por el importe de la prima pagada y se presentan minorando el patrimonio. A vencimiento, en caso de ejercicio, el importe previamente registrado se reclasifica al epígrafe de acciones propias junto con el precio pagado, y en caso de no ejercitarlas, dicho importe se reconoce directamente en patrimonio neto.



panamerican & asociados co.

CIPROTEC S.A.
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de Diciembre del 2015

(Nota 1) Propiedad, Planta y Equipo

<u>CONCEPTO</u>	<u>SALDO AL</u> <u>31/12/14</u>	<u>COMPRAS O</u> <u>ADICIONES</u>	<u>SALDO AL</u> <u>31/12/15</u>
<u>COSTO</u>			
Terrenos	811.640	0	811.640
Edificios	1.485.138	2.210	1.487.348
Muebles y Enseres	147.181	5.892	153.073
Maquinaria y Equipos	5.209.644	683.540	5.893.184
Equipo de Computación	156.994	19.170	176.164
Vehículo y Equipos de Transporte	543.069	0	543.069
US\$	8.353.666	710.812	9.064.478
DEPRECIACION ACUMULADA	-4.494.062	-472.050	-4.966.111
US\$	3.859.604	238.762	4.098.367

Ciprotec S.A., en su constante crecimiento, evalúa el diseño y mejoras de su planta industrial, así como también se realizan inversiones en bienes de propiedades, planta y equipo. Al 31 de diciembre de 2014 y 2015, la Compañía:

- a) No tiene restricción de titularidad ni garantías para el cumplimiento de obligaciones que afecten a los bienes de Propiedades, planta y equipo.
- b) No presenta elementos o activos esenciales que se encuentren temporalmente fuera de servicio. Las Propiedades, planta y equipo corresponden principalmente a su planta industrial tiendas, centros de distribución las cuales son esenciales para la ejecución del negocio de retail.
- c) Mantiene items de Propiedades, planta y equipo totalmente depreciados que aún son utilizados por la Compañía los cuales no son significativos.
- d) No ha capitalizado costos por intereses, dado que no registra al cierre de cada periodo, préstamos asociados a las construcciones en curso.
- e) No presenta activos de Propiedades, planta y equipo retirados de uso, clasificados como disponibles para la venta.



panamerican & asociados co.

CIPROTEC S.A.
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de Diciembre del 2015

(Nota 2) Propiedades de Inversión

<u>CONCEPTO</u>	SALDO AL 31/12/14	COMPRAS O ADICIONES	SALDO AL 31/12/15
<u>COSTO</u>			
Terrenos	111.518	0	111.518
Edificios	130.259	0	130.259
US\$	241.777	0	241.777
 <u>DEPRECIACION</u>			
Edificios	-26.052	-6.513	-32.565
US\$	-26.052	-6.513	-32.565
US\$	215.725	-6.513	209.212

La determinación de si un contrato es o contiene un arrendamiento, se basa en el análisis de la naturaleza del acuerdo y requiere la evaluación de si el cumplimiento del contrato recae sobre el uso de un activo específico y si el acuerdo confiere el derecho de uso del activo. Aquellos arrendamientos en los que el arrendador conserva una parte significativa de los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo arrendado, tienen la consideración de arrendamientos operativos. Los pagos realizados bajo contratos de arrendamiento de esta naturaleza se imputan a la cuenta de resultados de forma lineal a lo largo del periodo de alquiler. Aquellos acuerdos de arrendamiento que transfieren los riesgos y beneficios significativos característicos de la propiedad de los bienes, reciben el tratamiento de contratos de arrendamiento financiero, registrando al inicio del periodo de arrendamiento el activo, clasificado de acuerdo con su naturaleza, y la deuda asociada, por el importe del valor razonable del bien arrendado o el valor actual de las cuotas mínimas pactadas.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2015, la Compañía:

- a) No posee contratos de arrendamientos operacionales individualmente significativos, o que impongan restricciones sobre la distribución de dividendos, incurrir en otros contratos de arrendamiento o incurrir en deuda.
- b) No tiene contratos de arrendamientos operativos significativos en calidad de arrendador.
- c) No tiene bienes bajo contratos de leasing financiero ni como arrendador ni como arrendatario.



panamerican & asociados co.

CIPROTEC S.A.
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de Diciembre del 2015

(Nota 3) Activos Intangibles

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Lineas Telefonicas	1.853	1.853
Sistemas Computacion	85.006	93.506
(-) Amortizacion Intangibles	-26.419	-49.870
US\$	<u>60.441</u>	<u>45.490</u>

Los activos intangibles se registran a su coste de adquisición o producción, minorado por la amortización acumulada y por cualquier pérdida acumulada por deterioro de su valor.

En cada caso se analiza y determina si la vida útil económica de un activo intangible es definida o indefinida. Los intangibles que tienen una vida útil definida son amortizados sistemáticamente a lo largo de sus vidas útiles estimadas y su recuperabilidad se analiza cuando se producen eventos o cambios que indican que el valor neto contable pudiera no ser recuperable.

Los intangibles cuya vida útil se estima indefinida no se amortizan, pero están sujetos a un análisis para determinar su recuperabilidad anualmente, o con mayor frecuencia, si existen indicios de que su valor neto contable pudiera no ser integralmente recuperable.

La consideración de vida útil indefinida de estos activos es reevaluada por la Administración con carácter anual. Los métodos y periodos de amortización aplicados son revisados al cierre del ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva.



panamerican & asociados co.

CIPROTEC S.A.
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de Diciembre del 2015

(Nota 4) Otros Activos no Corrientes

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Banco del Pichincha	4.241.991	0
Banco Internacional	1.506.458	1.554.240
Banco Promerica	1.559.208	0
Comandato Bolsa de Valores	20.340	0
Hotelera Manta Oro S.A.	273.432	273.432
Jifacsa S.A.	25.000	25.000
La Union S.A.	4.185	4.185
Megatemo S.A.	6.744	0
Plapasa S.A. (Alexandra Baduy Huerta)	680.000	680.000
Plapasa S.A. (Andres Baduy Huerta)	680.000	680.000
Plapasa S.A. (Antonio Baduy Auad)	7.735.000	7.735.000
Plapasa S.A. (Antonio Baduy Huerta)	680.000	680.000
	<u>US\$ 17.413.620</u>	<u>11.633.118</u>

Todas las compras y ventas convencionales de inversiones financieras se reconocen en el estado de situación financiera en la fecha de negociación, que es la fecha en la que se adquiere el compromiso de comprar o vender el activo. En el momento de reconocimiento inicial, **Ciprotec S.A.** clasifica sus activos financieros de acuerdo con cuatro categorías: activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, préstamos y créditos, inversiones mantenidas hasta vencimiento y activos financieros disponibles para la venta. En cada cierre se revisa la clasificación, si procede. Los activos financieros negociables, es decir, las inversiones realizadas con el fin de obtener rendimientos a corto plazo por variaciones en los precios, se clasifican dentro de la categoría de a valor razonable con cambios en resultados y se presentan como activos corrientes o no corrientes, en función de su vencimiento. Todos los derivados se clasifican en esta categoría, salvo que reúnan todos los requisitos para ser tratados como instrumentos de cobertura. Por otra parte, la empresa asigna esta categoría a determinados activos financieros cuando con ello obtiene una información más representativa, al lograr eliminar o atenuar las inconsistencias de valoración o reconocimiento que surgirían en caso de aplicar criterios distintos para valorar activos y pasivos, o para registrar pérdidas y ganancias de los mismos sobre bases diferentes.

Asimismo, se utiliza esta categoría para aquellos activos financieros para los que se establece una estrategia de inversión y desinversión, sobre la base de su valor razonable. Todos los activos financieros incluidos en esta categoría se registran a valor razonable, imputándose a la cuenta de resultados las ganancias o pérdidas, realizadas o no, resultantes de variaciones en su valor



razonable en cada cierre. Capacidad – legal y financiera de no liquidar hasta el momento de su vencimiento, se clasifican como inversiones mantenidas hasta vencimiento y se presentan como activos corrientes o no corrientes, en función de cuál sea el plazo remanente hasta su liquidación. Los activos financieros incluidos en esta categoría se valoran a su coste amortizado, aplicando el método del tipo de interés efectivo, de tal forma que las ganancias y pérdidas se reconocen en la cuenta de resultados en el momento de la liquidación o corrección de valor por deterioro, así como a través del proceso de amortización. Las inversiones financieras que tienen con intención de mantener por un plazo de tiempo sin determinar, siendo susceptibles de ser enajenadas atendiendo a necesidades puntuales de liquidez o cambios en tipos de interés, se clasifican dentro de la categoría de disponibles para la venta. Estas inversiones se clasifican como activos no corrientes, salvo que su liquidación en un plazo de doce meses esté prevista y sea factible. Los activos financieros comprendidos en esta categoría se valoran a su valor razonable. Las ganancias o pérdidas resultantes de variaciones en los valores razonables en cada cierre se reconocen en patrimonio, acumulándose hasta el momento de la liquidación o corrección de valor por deterioro, momento en que se imputan a la cuenta de resultados. Los dividendos de las participaciones en capital disponibles para la venta, se imputan a la cuenta de resultados en el momento en que queda establecido el derecho del Grupo a recibir su importe. El valor razonable se determina de acuerdo con los siguientes criterios:

1. **Títulos con cotización oficial en un mercado activo:** Como valor razonable se consideran los valores de cotización, así como otras referencias de valoración disponibles a la fecha de cierre del ejercicio.
2. **Títulos sin cotización oficial en un mercado activo:** Su valor razonable se obtiene utilizando técnicas de valoración, que incluyen el descuento de flujos de caja, modelos de valoración de opciones o por referencia a transacciones comparables. Excepcionalmente, en casos de instrumentos de capital, cuando su valor razonable no se puede determinar con fiabilidad, estas inversiones se registran al coste.

Un activo financiero se da de baja del estado de situación financiera, en todo o en parte, únicamente cuando se da alguna de las siguientes circunstancias:

1. Los derechos a recibir flujos de efectivo asociados al activo han vencido.
2. Se ha asumido la obligación de pagar a un tercero la totalidad de los flujos de efectivo que reciba del activo.
3. Se ha cedido a un tercero los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo, transfiriendo prácticamente todos los riesgos y beneficios asociados al activo.



panamerican & asociados co.

CIPROTEC S.A.
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de Diciembre del 2015

(Nota 5) Inventarios

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Materia Prima	1.167.706,22	896.522,34
Productos en Proceso	196.874,22	152.868,87
Productos Terminados	453.552,89	864.761,50
Mercadería en Transito	237.466,59	61.014,09
Repuestos y Accesorios	101.769,18	133.215,90
	<u>US\$ 2.157.369,10</u>	<u>2.108.382,70</u>

Las existencias se valorizan al costo o su valor neto realizable, el menor. Los costos incluyen el precio de compra más los costos adicionales necesarios para traer cada producto a su actual ubicación y condición, neto de descuentos comerciales y otro tipo de rebajas.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el transcurso ordinario del negocio, menos los costos estimados para realizar la venta. El valor neto realizable también es medido en términos de obsolescencia basado en las características particulares de cada ítem asociado a una categoría de inventario. El método de costeo utilizado por la Compañía es el precio promedio ponderado.



panamerican & asociados co.

CIPROTEC S.A.
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de Diciembre del 2015

(Nota 6) Activos Financieros

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Clientes no Relacionados	5.196.785	5.322.837
Otras Cuentas por Cobrar Relacionados	0	50.464
Otras Cuentas por Cobrar no Relacionados	238.573	235.463
(-) Estimacion para Cuentas Incobrables	-124.638	-129.458
	<u>US\$ 5.310.720</u>	<u>5.479.306</u>

La categoría de préstamos y créditos comprende aquellos activos financieros con cobros fijos o determinables que no tienen cotización en mercados organizados y que no se clasifican en las categorías anteriores. Las partidas de esta naturaleza se registran a su coste amortizado utilizando el método del tipo de interés efectivo. Las ganancias y pérdidas se reconocen en la cuenta de resultados en el momento de la liquidación o corrección de valor por deterioro, así como a través del proceso de amortización. Las cuentas comerciales a cobrar se reconocen por el importe en factura, registrando la correspondiente corrección valorativa en caso de existir evidencia objetiva de riesgo de impago por parte del deudor. El importe de la corrección se calcula por diferencia entre el valor en libros de las cuentas comerciales de dudoso cobro y su valor recuperable. Por regla general, las cuentas comerciales a corto plazo no se descuentan.

En cada cierre se evalúa el posible deterioro de los activos financieros al objeto de registrar la oportuna corrección valorativa, en su caso. Si existe evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero valorado a coste amortizado, el importe de la pérdida a registrar en la cuenta de resultados se determina por la diferencia entre el valor neto contable y el valor presente de los flujos de caja futuros estimados (sin considerar pérdidas futuras), descontados al tipo de interés efectivo original del activo.



panamerican & asociados co.

CIPROTEC S.A.
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de Diciembre del 2015

(Nota 7) Activos por Impuestos Corrientes

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Retenciones en la Fuente	226.477	19.404
Anticipo de Impuesto a la Renta	196.765	155.742
Credito Tributario (ISD)	402.615	0
	<u>US\$ 825.857</u>	<u>175.145</u>

Este capítulo de la cuenta Impuestos Corrientes consolidados adjunta recoge la totalidad de los cargos o abonos derivados del Impuesto sobre las Sociedades que grava a la compañía operativa.

El gasto por impuesto sobre beneficios de cada ejercicio recoge tanto el impuesto corriente como los impuestos diferidos, si procede. El valor contable de los activos y pasivos relativos al impuesto corriente del periodo en curso y de periodos previos representa el importe que se estima recuperar de, o pagar a, las autoridades fiscales. Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre. El importe de los impuestos diferidos se obtiene a partir del análisis del estado de situación financiera considerando las diferencias temporarias, que son aquellas que se generan por diferencia entre los valores fiscales de activos y pasivos y sus respectivos valores contables.



panamerican & asociados co.

CIPROTEC S.A.
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de Diciembre del 2015

(Nota 8) Efectivos y Equivalentes al Efectivo

		<u>2014</u>	<u>2015</u>
Caja	1	35.418,46	14.168,22
Bancos	2	<u>2.082.211,56</u>	<u>3.862.793,82</u>
	US\$	<u>2.117.630,02</u>	<u>3.876.962,04</u>

<u>1. Caja</u>		<u>2014</u>	<u>2015</u>
Caja General		88,69	0,00
Efectivo en Caja		34.529,77	13.368,22
Caja Chica		500,00	500,00
Caja Ventas		300,00	300,00
	US\$	<u>35.418,46</u>	<u>14.168,22</u>

<u>2. Bancos</u>		<u>2014</u>	<u>2015</u>
Internacional		222.052,79	1.035.832,41
Bolivariano		1.271.451,49	2.163.684,33
Pichincha		304.843,69	446.731,21
Produbanco		231.056,31	163.566,46
Guayaquil		0,00	52.979,41
Produbanco Proamerica		52.807,28	0,00
	US\$	<u>2.082.211,56</u>	<u>3.862.793,82</u>

El efectivo y equivalentes de efectivo reconocido en el estado de situación financiera consolidado comprende el efectivo en caja y cuentas bancarias, depósitos a la vista y otras inversiones de gran liquidez con vencimientos a un plazo inferior a tres meses. Estas partidas se registran a su coste histórico, que no difiere significativamente de su valor de realización.



panamerican & asociados co.

CIPROTEC S.A.
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de Diciembre del 2015

(Nota 9) Servicios y Otros Pagos Anticipados

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Seguros Pagados por Anticipado	26.002,43	33.864,07
Otros Anticipos Entregados	178.334,99	1.769,30
US\$	<u>204.337,42</u>	<u>35.633,37</u>

En cierta forma los pagos anticipados son lo opuesto a gastos acumulados por pagar (pasivo) que se componen de partidas cargadas a gastos, aún no pagadas cuyos servicios o beneficios ya se recibieron. Los pagos anticipados representan una erogación efectuada por servicios que se van a recibir o por bienes que se van al consumir en el uso exclusivo del negocio y cuyo propósito no es el de venderlos ni utilizarlos en el proceso productivo.

Los pagos anticipados y su periodo de devengación, casi siempre son exactas, lo cual acontece en oposición a los activos diferidos que su amortización es casi siempre estimada. Se aplican a resultados en el periodo durante el cual se consumen los bienes, se devengan los servicios o se obtienen los beneficios del pago hecho por anticipado. Estas partidas se valúan a su costo histórico. La regla de valuación de los pagos anticipados alude a dos factores importantes que considerar en este activo, y en los que siguen en el orden lógico del Estado de Posición Financiera, los cuales son el costo y el periodo en que serán enviados a gastos.

Al momento de recibir los servicios, la entidad debe reconocer como un gasto en resultados el importe relativo a los pagos anticipados efectuados para reconocer dicho servicio. Por ejemplo: en el caso de los seguros, éstos se pagan por anticipado ya que el propósito del seguro es comprar protección proactiva en caso de que algún percance ocurra en el futuro; por lo tanto, conforme transcurra el periodo de cobertura, debe aplicarse a resultados el importe del pago anticipado que corresponda.



panamerican & asociados co.

CIPROTEC S.A.
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de Diciembre del 2015

(Nota 10) Otros Activos Corrientes

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Terrenos	98.160,00	98.160,00
US\$	<u>98.160,00</u>	<u>98.160,00</u>

Hay activos que por su naturaleza, por su objetivo, hace que sean difíciles de convertirlos en dinero en el corto plazo, de suerte que no se puede esperar liquidez de estos activos.

Entre los activos no corrientes están los activos fijos como maquinaria y equipo, vehículos, construcciones y edificaciones, terrenos, etc. Igualmente dentro de los activos no corrientes tenemos los activos intangibles, las inversiones a largo plazo, y cualquier otro activo que la empresa no pueda o no quiera enajenar en el corto plazo.

El activo no corriente es un elemento importante de la estructura financiera de la empresa, por cuanto este tipo de activos no sirven para respaldar la liquidez o necesidad de dinero en efectivo de la empresa en el corto plazo.

En ese sentido, una empresa que tenga mayoritariamente activos no corrientes, tendrá dificultades para respaldar obligaciones en el corto plazo, puesto que se hace difícil garantizar al acreedor que se contará con el dinero suficiente para cubrir dicha obligación.



panamerican & asociados co.

CIPROTEC S.A.
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de Diciembre del 2015

(Nota 11) Patrimonio neto atribuible de la Sociedad dominante

<u>Patrimonio de los Accionistas</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Capital Social	275.800	275.800
Aporte de Socios	6.023	6.023
Reserva Legal	1.000.400	1.000.400
Resultados de Ejercicios Anteriores	2.665.926	8.729.407
Superavit por Valuacion Activos Fijos	196.684	196.684
Participacion Controlada	5.183.990	6.588.831
Utilidad o (Perdida) del Ejercicio	6.158.285	342.718
Total Patrimonio de los Accionistas	US\$ 15.487.108	17.139.862
Patrimonio neto atribuible de la Sociedad dominante	13.164.042	14.568.883

(Nota 12) Patrimonio neto atribuible a intereses minoritarios

<u>Patrimonio de los Accionistas</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Capital Social	275.800	275.800
Aporte de Socios	6.023	6.023
Reserva Legal	1.000.400	1.000.400
Resultados de Ejercicios Anteriores	2.665.926	8.729.407
Superavit por Valuacion Activos Fijos	196.684	196.684
Participacion Controlada	5.183.990	6.588.831
Utilidad o (Perdida) del Ejercicio	6.158.285	342.718
Total Patrimonio de los Accionistas	US\$ 15.487.108	17.139.862
Patrimonio neto atribuible a intereses minoritarios	2.323.066	2.570.979



panamerican & asociados co.

CIPROTEC S.A.
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de Diciembre del 2015

El Valor Patrimonial Proporcional (VVP)

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Ciprotec S.A.	405,36	401,33
Plapasa S.A.	8,48	10,84

(Nota 13) Pasivos Diferidos

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Jubilación Patronal	381.728	447.752
Provision por Desahucio	84.475	112.887
	<u>US\$ 466.202</u>	<u>560.639</u>

Que el literal f) del numeral 1 del artículo 28 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno señala que serán deducibles los gastos previstos en la Ley de Régimen Tributario Interno, en los términos señalados en la normativa tributaria, tales como: "f) Las provisiones que se efectúen para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, de conformidad con el estudio actuarial pertinente, elaborado por sociedades o profesionales debidamente registrados en la Superintendencia de Compañías o Bancos, según corresponda; debiendo, para el caso de las provisiones por pensiones jubilares patronales, referirse a los trabajadores que hayan cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa.

En el cálculo de las provisiones anuales ineludiblemente se considerarán los elementos legales y técnicos pertinentes incluyendo la forma utilizada y los valores correspondientes. Las sociedades o profesionales que hayan efectuado el cálculo actuarial deberán remitirlo al Servicio de Rentas Internas en la forma y plazos que éste lo requiera; estas provisiones serán realizadas de acuerdo a lo dispuesto en la legislación vigente para tal efecto"; Que es deber de la Administración Tributaria el expedir las disposiciones no



panamerican & asociados co.

CIPROTEC S.A.
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de Diciembre del 2015

(Nota 14) Anticipo de Clientes

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Anticipo de Clientes	6.391	5.279
Depositos en Garantia	10.920	10.920
US\$	<u>17.311</u>	<u>16.199</u>

En ocasiones, las empresas entregan o reciben efectivo a cuenta de compras o ventas futuras respectivamente. Estas entregas se denominan anticipos. Los anticipos son, por tanto, entregas, normalmente de efectivo, a proveedores o de clientes en concepto de 'a cuenta' de suministros futuros.

Los anticipos entregados a proveedores se registran en la cuenta Anticipos a proveedores, cuenta de Activo corriente puesto que representa un derecho a recibir un determinado suministro o, en caso contrario, a cobrar su devolución, y los anticipos recibidos de clientes, se contabilizan en la cuenta Anticipos de clientes, cuenta de Pasivo corriente ya que representa una obligación de servir determinados suministros o, en caso contrario, proceder a su devolución. Por exigencias de la normativa fiscal, tanto los anticipos entregados a proveedores como los recibidos de clientes están sujetos a IVA.

Contablemente, con respecto a los anticipos a proveedores, en el momento de su entrega, se cargarán las cuentas Anticipos a proveedores por la base imponible de la entrega y al SRI, su correspondiente IVA con abono a una cuenta impuestos por pagar. Y, cuando se recibe el suministro, se liquida la cuenta Anticipos a proveedores con cargo a la compra. Verificar que en este asiento no se registra el IVA de la compra puesto que ya se registró en el momento de la entrega del anticipo.

De esta forma se registra en primer lugar el derecho y posteriormente, cuando se devengue la compra, el gasto liquidando el anticipo.



panamerican & asociados co.

CIPROTEC S.A.
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de Diciembre del 2015

(Nota 15) Pasivo a Largo Plazo

		<u>2014</u>	<u>2015</u>
Prestamos de Accionistas	1	3.718.031	3.697.031
	US\$	<u>3.718.031</u>	<u>3.697.031</u>

<u>1) Prestamos de Accionistas</u>		<u>2014</u>	<u>2015</u>
Ing. Antonio Baduy Auad		1.666.031	1.645.031
Ing. Antonio Baduy Huerta		684.000	684.000
Ing. Alexandra Baduy Huerta		684.000	684.000
Ing. Andres Baduy Huerta		684.000	684.000
	US\$	<u>3.718.031</u>	<u>3.697.031</u>

Un accionista es aquella persona natural o jurídica que es propietaria de un número de acciones en una sociedad. Tiene entre otros derechos:

- Percibir un dividendo en función de su participación y cuando así lo acuerde la sociedad.
- Percibir un porcentaje del valor de la sociedad, si ésta es liquidada.
- Vender sus acciones libremente en el mercado. Este derecho en ocasiones se ve limitado por los estatutos de la sociedad.
- Votar en las Juntas Generales de Accionistas (JGA). Cabe recordar que normalmente una acción equivale a un voto, pero el porcentaje puede variar en los estatutos.
- Conocer la gestión de la empresa, pudiendo de ser el caso, exigir una auditoría para toda la empresa.

Es importante mencionar que la calidad de accionista no es óbice para que éste pueda realizar préstamos a favor de la empresa. De ser así, tanto el pasivo generado por los dividendos como los préstamos recibidos de los accionistas deben ser registrados en "Cuenta por Pagar a los Accionistas, Socios, Directores y Gerentes".



panamerican & asociados co.

CIPROTEC S.A.
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de Diciembre del 2015

(Nota 16) Obligaciones Bancarias y Financieras

		<u>2014</u>	<u>2015</u>
Bancos Locales	1	7.170.101	1.611.088
	US\$	<u>7.170.101</u>	<u>1.611.088</u>
<u>1. Bancos Locales</u>		<u>2014</u>	<u>2015</u>
IAB Inversiones S.A.		0	47.081
Internacional		1.507.219	1.564.006
Pichincha		4.153.944	0
Produbanco		1.508.938	0
	US\$	<u>7.170.101</u>	<u>1.611.088</u>

Estas deudas se registran inicialmente por el valor razonable de la contraprestación recibida, deducidos los costes directamente atribuibles a la transacción. En periodos posteriores, estos pasivos financieros se valoran al coste amortizado utilizando el método del tipo de interés efectivo. Cualquier diferencia entre el efectivo recibido (neto de costes de transacción) y el valor de reembolso se imputa a la cuenta de resultados a lo largo del periodo del contrato. Las deudas financieras se presentan como pasivos no corrientes cuando su plazo de vencimiento es superior a doce meses.

Los pasivos financieros se dan de baja del estado de situación financiera cuando la correspondiente obligación se liquida, cancela o vence. Cuando un pasivo financiero se reemplaza por otro con términos sustancialmente distintos, el cambio se trata como una baja del pasivo original y alta de un nuevo pasivo, imputando a la cuenta de resultados la diferencia de los respectivos valores en libros.



panamerican & asociados co.

CIPROTEC S.A.
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de Diciembre del 2015

(Nota 17) Cuentas y Documentos por Pagar

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Proveedores Locales	783.544	2.237.106
Proveedores del Exterior	910.020	1.019.796
Cuentas por Pagar Varias	1.702.726	113.265
Otros Pasivos Corrientes	0	294.270
US\$	<u>3.396.290</u>	<u>3.664.436</u>

Un proveedor puede ser una persona o una empresa que abastece a otras empresas con existencias (artículos), los cuales serán transformados para venderlos posteriormente o directamente se compran para su venta. Estas existencias adquiridas están dirigidas directamente a la actividad o negocio principal de la empresa que compra esos elementos. Se puede pagar al contado a los proveedores en el momento de la entrega del bien, aunque es muy común que el pago se aplace a 30, 60 o 90 días.

Con este aplazamiento, la empresa compradora de existencias busca obtener un tiempo para poder conseguir más liquidez realizando su negocio, antes de tener que pagar a su proveedor.

La cuenta por pagar Proveedores del Exterior registra el saldo adeudado por el ente económico a proveedores de mercancías o servicios con los cuales se mantiene un contrato de cuenta corriente en los términos previstos en las normas legales vigentes. En virtud del contrato de cuenta corriente, los créditos y débitos derivados de las remesas mutuas de las partes se consideran como partidas indivisibles de abono o de cargo en la cuenta de cada proveedor, de modo que solo el saldo que resulte a la clausura de la cuenta constituirá un crédito exigible.

La clausura y la liquidación de la cuenta en los períodos de cierre, no producirán la terminación del contrato sino en los casos previstos en dichas normas.

- a. Por el valor de las remesas o pagos recibidos.
- b. Por el valor del ajuste por diferencia en cambio o pacto de reajuste, si fuere del caso.



panamerican & asociados co.

CIPROTEC S.A.
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de Diciembre del 2015

(Nota 18) Impuesto por Pagar

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
IVA por Pagar	484.252	42
Retenciones en la Fuente	90.324	40
Impuesto a la Renta por Pagar	510.132	343.451
	<u>US\$ 1.084.709</u>	<u>343.533</u>

Es una prestación de dinero que el Estado exige en el ejercicio de su poder sobre la base de la capacidad contributiva en virtud de una ley y reglamentos para cubrir los gastos que le demande el cumplimiento de sus fines.

El Código Tributario establece que el término TRIBUTO comprende impuestos, contribuciones y tasas.

Impuesto: Es el tributo cuyo pago no origina por parte del Estado una contraprestación directa en favor del contribuyente. Tal es el caso del Impuesto a la Renta.

Tasa: Es el tributo que se paga como consecuencia de la prestación efectiva de un servicio público, individualizado en el contribuyente, por parte del Estado. Por ejemplo los derechos arancelarios de los Registros Públicos.

La ley establece la vigencia de los tributos cuya administración corresponde al Gobierno Central, los Gobiernos Locales y algunas entidades que los administran para fines específicos.



CIPROTEC S.A.
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de Diciembre del 2015

(Nota 19) Gastos Acumulados por Pagar

		<u>2014</u>	<u>2015</u>
Beneficios Sociales a Empleados	1	886.012	686.706
Obligaciones con el IESS	2	37.700	40.282
		<u>US\$ 923.712</u>	<u>726.988</u>
<u>1. Beneficios Sociales a Empleados</u>		<u>2014</u>	<u>2015</u>
Décimo Tercer Sueldo		9.523	8.757
Décimo Cuarto Sueldo		37.443	43.828
Vacaciones		74.360	84.273
15% Participación Trabajadores		764.687	549.847
		<u>US\$ 886.012</u>	<u>686.706</u>
<u>2. Obligaciones con el IESS</u>		<u>2014</u>	<u>2015</u>
Acta de Finiquito		44	0
Aporte Patronal		12.741	12.531
Aporte Personal		10.799	10.621
Extencion Cobertura de Salud		0	72
Fondo de Reserva		3.107	3.290
lece y Setec		1.143	1.124
Prestamos Hipotecarios		2.077	2.219
Prestamos Quirografarios		7.790	10.424
		<u>US\$ 37.700</u>	<u>40.282</u>

En primer lugar, hay que precisar que las prestaciones sociales son un beneficio exclusivo para las personas que están vinculadas a una empresa mediante un contrato de trabajo; esto quiere decir que los trabajadores vinculados mediante un contrato de servicios, no tiene derecho a ningún tipo de prestaciones sociales, y si el trabajador vinculado mediante esta figura, desea obtener el beneficio de alguna las prestaciones sociales [como la seguridad social], deberá asumir su costo.

Los beneficios sociales corresponden exactamente a aquellos derechos reconocidos a los trabajadores y que también son de carácter obligatorio que van más allá de la remuneración normal y periódica que reciben por su trabajo. El Sr. Presidente de la República del Ecuador ha anunciado el 1 de junio del presente año que el nuevo proyecto de "Ley de Código Laboral" incorporará la mensualización VOLUNTARIA del décimo tercer y cuarto sueldo. Calcule su nuevo sueldo mensual.



panamerican & asociados co.

1. Afiliación a la Seguridad Social.

El trabajador debe ser afiliado (por parte del empleador) desde el primer día de trabajo. Ver detalle

2. Pago por Horas extras y Suplementarias.

El trabajador tiene derecho a percibir el pago por horas extras y suplementarias, en el caso que trabaje estas horas. Ver Calculadora de horas extras/suplementarias

3. Pago de la Décima Tercera Remuneración (Décimo tercer sueldo) o Bono navideño.

El trabajador tiene derecho a percibir el pago del décimo tercer sueldo en las fechas establecidas. Ver Calculadora de Décimo tercer sueldo

4. Pago de la Décima Cuarta remuneración (Décimo cuarto Sueldo) o Bono escolar.

El trabajador tiene derecho a percibir el décimo cuarto sueldo en las fechas establecidas. Ver Calculadora de Décimo cuarto sueldo

5. Pago del Fondo de Reserva.

El trabajador tiene derecho a percibir los Fondos de Reserva a partir del segundo año de trabajo. Ver detalle

6. Vacaciones anuales.

El trabajador tiene derechos a un periodo de vacaciones laborales remuneradas. Ver Detalle

7. Pago de la Jubilación Patronal.

Los trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Ver Detalle

8. Licencia por Paternidad.

El trabajador (padre de familia) tiene derecho a un periodo de licencia por paternidad. Ver Detalle

9. Licencia por Maternidad.

La mujer trabajadora tiene derecho a un periodo de licencia por maternidad. Ver detalle



panamerican & asociados co.

10. Pago del Subsidio por Maternidad.

La madre trabajadora tiene derecho al subsidio por maternidad . Ver detalle

11. Pago de Utilidades.

El trabajador tiene derechos al pago por concepto de utilidades.

Reserva Legal

De acuerdo a la legislación vigente la compañía debe transferir el 10% de las utilidades líquidas a la reserva legal, hasta que dicha reserva sea equivalente al 50% del capital suscrito.- La reserva legal puede utilizarse para compensar pérdidas o para aumentar el capital, pero solamente puede distribuirse entre los accionistas en caso de liquidación de la sociedad.

INNOVACION Y DESARROLLO

Ciptotec S.A. sigue comprometida con la innovación como herramienta fundamental para conseguir ventajas competitivas, adelantándose a las tendencias de mercado y diferenciando sus productos. Mediante la introducción de nuevos productos y procesos de negocio, persiguiendo convertirse en un grupo más efectivo, eficiente y orientado al cliente. Se ha desarrollado un modelo de innovación abierta para la gestión con objeto de promover la aplicación de la investigación técnica en el desarrollo de nuevos productos y servicios comerciales. La empresa se enfoca en determinadas prioridades de investigación aplicada y desarrollo, o I+D, que están alineadas con estrategia de trabajo. Este modelo promueve iniciativas de innovación abierta como la creación de un fondo de capital riesgo.

. La política de I+D de Ciptotec S.A se encamina a:

- desarrollar nuevos productos y servicios para ganar cuota de mercado;
- aumentar la fidelidad de nuevos clientes;
- aumentar los ingresos;
- mejorar la gestión de la innovación;
- mejorar las prácticas de negocios;
- aumentar la calidad de nuestra infraestructura y servicios para mejorar el servicio al cliente y reducir costes.
- Promover nuevos productos
- Apoyar la innovación abierta.
- Crear valor de la tecnología generada.