



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

CIPROTEC S.A.

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

CON LA OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

CIPROTEC S.A.

INDICE

Paginas No.

Opinión de los Auditores Independientes	3 - 4
Estado de Situación Financiera	5 - 6
Estado de Resultado Integral	7
Estado de Cambios en el Patrimonio	8
Estado de Flujos de Efectivo	9
Notas a los Estados Financieros	10 - 31



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Informe del Auditor Independiente

A la Junta General de Accionistas:

Ciprotec S.A.

1. Hemos efectuado una auditoria a los estados financieros consolidados de **Ciprotec S.A.** que comprenden los estados de situación financiera consolidados al 31 de diciembre del 2017 los correspondientes estados consolidados Resultados Integrales, de Cambios en el Patrimonio y Flujos de Efectivo por los años terminado en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros consolidados

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

2. La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos Estados Financieros Consolidados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros consolidados que estén exentos de representaciones incorrectas significativas ya sea debido a fraude, o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros consolidados en base de nuestra auditoria. Efectuamos nuestra auditoria de conformidad con Normas Internacionales de Auditoria generalmente aceptadas. Tales normas requieren que planifiquemos realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad que los estados financieros consolidados están exento de representaciones incorrectas significativas.
4. Una auditoria comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoria sobre los montos y revelaciones en los estados financieros consolidados. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación incorrectas significativas de los estados financieros consolidados, ya sea debido a fraude o error.



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

5. Al efectuar estas evaluaciones de los riesgos, el auditor consideran el control pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados de la Compañía, a fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la empresa. En consecuencia no expresamos tal tipo de opinión. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables efectuadas por la administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros consolidados.
6. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.
7. En nuestra opinión los mencionados estados financieros consolidados presentan razonablemente en todos los aspectos significativos la situación financiera de **Ciprotec S.A.** al 31 de Diciembre del 2017 y los resultados integral de sus operaciones, de cambios en el patrimonio de los accionistas y flujo de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Ing. Mario Martinez C., Socio
Representante Legal
RNC- No. 13.333

CONMARTINEZ C. LTDA.
RNAE No. 110

Guayaquil, Ecuador
Abril 20, del 2018



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

CIPROTEC S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADOS
(Expresado en Dólares)

Años Terminados al
31 de diciembre

ACTIVOS	Referencia	2016	2017
A) ACTIVOS NO CORRIENTES		14.349.884,07	13.905.219,11
Propiedad, Planta y Equipo	(Nota 1)	3.775.434,61	3.370.019,34
Propiedad de Inversion	(Nota 2)	465.009,36	451.983,66
Activos Intangibles	(Nota 3)	30.561,36	4.337,37
Otros Activos no Corrientes	(Nota 4)	10.078.878,74	10.078.878,74
B) ACTIVOS CORRIENTES		11.594.245,90	13.777.081,45
Inventarios	(Nota 5)	3.664.829,60	2.956.293,58
Activos Financieros mantenidos hasta el vencimiento	(Nota 6)	0,00	3.773.578,76
Activos Financieros	(Nota 7)	3.472.725,04	3.914.926,03
Activos por Impuestos Corrientes	(Nota 8)	20.501,53	0,00
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	(Nota 9)	4.197.799,05	2.888.182,64
Servicios y Otros Pagos Anticipados	(Nota 10)	35.351,74	41.061,50
Activos no Corrientes Disponible para Ventas y Operaciones Discontinuas	(Nota 11)	203.038,94	203.038,94
TOTAL ACTIVOS (A+B)	US\$	25.944.129,97	27.682.300,56

Las notas forman parte integrante de estos Estados de Situación Financiera Consolidados



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

CIPROTEC S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADOS
(Expresado en Dólares)

Años Terminados al
31 de diciembre

PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	Referencia	2016	2017
A) PATRIMONIO NETO		19.163.898,66	21.232.581,89
Patrimonio neto atribuible de la Sociedad dominante	(Nota 12)	16.289.313,86	18.047.694,61
Patrimonio neto atribuible a intereses minoritarios	(Nota 13)	2.874.584,80	3.184.887,28
B) PASIVOS NO CORRIENTES		3.944.338,65	3.523.071,37
Provision por Beneficios a Empleados	(Nota 14)	575.536,27	673.388,99
Anticipo de Clientes	(Nota 15)	11.771,26	2.651,26
Pasivos Largo Plazo	(Nota 16)	3.357.031,12	2.847.031,12
C) PASIVOS CORRIENTES		2.835.892,66	2.926.647,30
Cuentas y Documentos por Pagar	(Nota 17)	1.846.831,46	1.231.525,02
Impuestos por Pagar	(Nota 18)	340.248,23	878.666,61
Gastos Acumulados por Pagar	(Nota 19)	648.812,97	816.455,67
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO (A+B+C)	US\$	25.944.129,97	27.682.300,56

Las notas forman parte integrante de estos Estados de Situación Financiera Consolidados



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

CIPROTEC S.A.
CUENTAS DE RESULTADO CONSOLIDADOS
(Expresado en Dólares)

		<u>Años Terminados al</u> <u>31 de diciembre</u>	
CUENTAS DE RESULTADOS	Referencia	2016	2017
<u>INGRESOS OPERACIONALES</u>			
Ventas		11.789.906,50	13.924.742,32
Otros Ingresos Operacionales		627.805,25	698.685,89
Costo de ventas y Produccion		-6.520.559,86	-7.339.708,67
RESULTADOS OPERATIVOS ANTES DE GASTOS	US\$	5.897.151,89	7.283.719,54
Gastos de Ventas y Administracion		-2.144.684,48	-2.424.502,59
Otros Gastos Operacionales		-122.281,59	-6.208,00
RESULTADOS ANTES DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE LAS OPERACIONES CONTINUADAS	US\$	3.630.185,82	4.853.008,95
(-) 15% Participacion a los Trabajadores		-483.100,58	-652.023,08
RESULTADOS ANTES DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE LAS OPERACIONES CONTINUADAS	US\$	3.147.085,24	4.200.985,87
(-) 25% Impuesto a las Ganancias		-602.265,54	-887.246,92
RESULTADO DEL EJERCICIO	US\$	2.544.819,70	3.313.738,95
Resultados por accion de las operaciones continuadas, basico y diluido, atribuido a los accionistas de la sociedad dominante	US\$	2.163.096,75	2.816.678,11
Resultados por accion basico y diluido, atribuido a los accionistas de la sociedad minoritarias	US\$	381.722,96	497.060,84

Las notas forman parte integrante de estos Estados de Situación Financiera Consolidados



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

CIRPOTEC S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO
(Expresado en Dólares)

	Años Terminados al 31 de diciembre	
	2016	2017
<u>Capital Social</u>		
Saldo al Inicio	2.000.800,00	2.000.800,00
Disminucion por Consolidacion	-1.725.000,00	-1.725.000,00
Saldo Final	US\$ 275.800,00	275.800,00
<u>Aporte de Socios</u>		
Saldo al Inicio del Año	6.022,69	6.022,69
Ajuste Contable	-6.020,69	-6.020,69
Saldo al Final del Año	US\$ 2,00	2,00
<u>Reserva Legal</u>		
Saldo al Inicio del Año	1.000.400,00	1.000.400,00
Saldo al Final del Año	US\$ 1.000.400,00	1.000.400,00
<u>Superavit por Valuacion Activos Fijos</u>		
Saldo al Inicio del Año	1.311.224,67	1.311.224,67
Disminucion por Consolidacion	-1.114.540,97	-1.114.540,97
Saldo al Final del Año	US\$ 196.683,70	196.683,70
<u>Utilidad/Perdida de Años Anteriores</u>		
Saldo al Inicio de Año	14.031.652,29	15.331.416,27
Disminucion por Consolidacion	-5.105.397,25	-5.862.108,61
Saldo al Final del Año	US\$ 8.926.255,04	9.469.307,66
<u>Participacion Controlada</u>		
Disminucion por Consolidacion	8.383.034,96	9.793.327,68
Saldo al Final del Año	US\$ 8.383.034,96	9.793.327,68
<u>Utilidad o Perdida del Ejercicio</u>		
Disminucion por Consolidacion	2.544.819,70	3.313.738,95
Saldo al Final del Año	US\$ -2.163.096,75	-2.816.678,11
	US\$ 381.722,95	497.060,84
Total Patrimonio de los Accionistas	US\$ 19.163.898,65	21.232.581,89

Las notas forman parte integrante de estos Estados de Situación Financiera Consolidados



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

CIPROTEC S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO CONSOLIDADO
(Expresado en dólares)

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	320.837,01	-1.309.616,41
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	3.036.530,00	5.602.248,52
Clases de cobros por actividades de operación	14.421.889,44	14.177.717,34
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	14.421.889,44	14.177.717,34
Clases de pagos por actividades de operación	-12.722.571,28	-9.787.414,70
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-9.894.611,59	-7.362.413,87
Pagos a y por cuenta de los empleados	-561.275,25	0,00
Otros pagos por actividades de operación	-2.266.684,44	-2.425.000,83
Impuestos a las ganancias pagados	-450.906,88	0,00
Otras entradas (salidas) de efectivo	1.788.118,72	1.211.945,98
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-767.417,38	-3.129.009,37
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-149.413,21	0,00
Otras entradas (salidas) de efectivo	-618.004,17	-3.129.009,36
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	-1.948.275,62	-3.782.855,57
Pagos de préstamos	-1.951.087,63	-394.005,22
Otras entradas (salidas) de efectivo	2.812,01	-3.388.790,35
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	0,00	0,00
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	0,00	0,00
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	320.837,01	-1.309.616,41
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERÍODO	3.876.962,04	4.197.799,05
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	4.197.799,05	2.888.182,64
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	3.630.185,82	4.853.008,95
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	1.560.114,08	-1.075.444,71
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	474.747,96	463.825,29
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	602.265,54	-887.246,92
Ajustes por gasto por participación trabajadores	483.100,58	-652.023,08
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	-2.153.769,90	-1.824.684,28
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	2.004.177,69	-445.710,97
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	281,63	-5.709,76
(Incremento) disminución en inventarios	-1.556.446,90	708.536,02
(Incremento) disminución en otros activos	56.493,79	20.501,53
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	-1.817.604,83	-731.243,22
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	-1.611.087,63	0,00
Incremento (disminución) en beneficios empleados	-78.174,67	367.642,70
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	-4.427,28	0,00
Incremento (disminución) en reservas	856.313,43	1.572.247,60
Incremento (disminución) en otros pasivos	-1.285,13	538.418,38
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	3.036.530,00	5.602.248,52

Las notas forman parte integrante de estos Estados de Situación Financiera Consolidados



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

CIPROTEC S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

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 al 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



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

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%
Accionistas	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 2017 y de los estados individuales de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo de la



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

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	Vida Útil	índice depreciación
Edificios	20 años	5%
Muebles y Enseres	10 años	10%
Maquinaria y Equipos	10 años	10%
Equipo de Computación	3 años	33,33%
Vehículo y Equipos de Transportes	5 años	20%



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

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.

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 2017 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 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



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

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.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

CIPROTEC S.A.
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de Diciembre del 2017

(Nota 1) Propiedad, Planta y Equipo

COSTO HISTORICO

	Terrenos	Edificios	Instalaciones	Muebles y Enseres	Maquinaria y Equipos	Equipo de Computacion	Vehiculos	Total Activos Fijos
Enero 1 del 2016	811.639,99	1.487.348,01	0,00	153.073,35	5.893.184,01	176.163,57	543.068,98	9.064.477,91
Adiciones	0,00	0,00	0,00	19.670,22	128.970,99	772,00	0,00	149.413,21
Bajas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Diciembre 31 del 2016	811.639,99	1.487.348,01	0,00	172.743,57	6.022.155,00	176.935,57	543.068,98	9.213.891,12
Adiciones	0,00	0,00	122.613,85	8.434,38	36.855,26	9.610,40	0,00	177.513,89
Bajas	0,00	-122.613,85	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-122.613,85
Diciembre 31 del 2017	811.639,99	1.364.734,16	122.613,85	181.177,95	6.059.010,26	186.545,97	543.068,98	9.268.791,16

DEPRECIACION ACUMULADA

	Terrenos	Edificios	Instalaciones	Muebles y Enseres	Maquinaria y Equipos	Equipo de Computacion	Vehiculos	Total Activos Fijos
Enero 1 del 2016	0,00	-349.861,48	-30.892,23	-135.794,59	-3.885.183,62	-141.359,48	-423.019,98	-4.966.111,38
Adiciones	0,00	-68.236,71	-11.694,54	-3.523,81	-328.380,97	-17.583,43	-42.925,67	-472.345,13
Bajas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Diciembre 31 del 2016	0,00	-418.098,19	-42.586,77	-139.318,40	-4.213.564,59	-158.942,91	-465.945,65	-5.438.456,51
Adiciones	0,00	-68.236,68	-11.694,72	-5.672,08	-332.541,76	-15.741,51	-26.428,56	-460.315,31
Bajas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Diciembre 31 del 2017	0,00	-486.334,87	-54.281,49	-144.990,48	-4.546.106,35	-174.684,42	-492.374,21	-5.898.771,82
Valor neto en libros	811.639,99	878.399,29	68.332,36	36.187,47	1.512.903,91	11.861,55	50.694,77	3.370.019,34

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 2016 y 2017, 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.



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

- 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 ítems 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.

(Nota 2) Propiedades de Inversión

COSTO HISTORICO

	Terrenos	Edificios	Total Activos Inversion
Enero 1 del 2016	111.518,01	130.258,81	241.776,82
Adiciones	98.160,00	164.150,00	262.310,00
Bajas	0,00	0,00	0,00
Diciembre 31 del 2016	209.678,01	294.408,81	504.086,82
Adiciones	0,00	0,00	0,00
Bajas	0,00	0,00	0,00
Diciembre 31 del 2017	209.678,01	294.408,81	504.086,82

DEPRECIACION ACUMULADA

	Terrenos	Edificios	Total Activos Inversion
Enero 1 del 2016	0,00	-32.564,58	-32.564,58
Adiciones	0,00	-6.512,88	-6.512,88
Bajas	0,00	0,00	0,00
Diciembre 31 del 2016	0,00	-39.077,46	-39.077,46
Adiciones	0,00	-13.025,70	-13.025,70
Bajas	0,00	0,00	0,00
Diciembre 31 del 2017	0,00	-52.103,16	-52.103,16
Valor neto en libros	209.678,01	242.305,65	451.983,66



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

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 2016 y 2017, 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.

(Nota 3) Activos Intangibles

	<u>2.016</u>	<u>2.017</u>
Lineas Telefonicas	1.853,43	1.853,43
Sistemas Computacion	101.939,69	102.839,09
(-) Amortizacion Intangibles	-73.231,76	-100.355,15
US\$	<u>30.561,36</u>	<u>4.337,37</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



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

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 íntegramente 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.

(Nota 4) Otros Activos no Corrientes

	<u>2.016</u>	<u>2.017</u>
Electroquil	1.261,74	1.261,74
La Union S.A.	4.185,00	4.185,00
Hotelera Manta Oro S.A.	273.432,00	273.432,00
Plapasa S.A. (Antonio Baduy Auad)	7.735.000,00	7.735.000,00
Plapasa S.A. (Antonio Baduy Huerta)	680.000,00	680.000,00
Plapasa S.A. (Alexandra Baduy Huerta)	680.000,00	680.000,00
Plapasa S.A. (Andres Baduy Huerta)	680.000,00	680.000,00
Jifacsa S.A.	25.000,00	25.000,00
	<u>US\$ 10.078.878,74</u>	<u>10.078.878,74</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



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

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. **Titulos 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. **Titulos 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.



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

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.

(Nota 5) Inventarios

	<u>2.016</u>	<u>2.017</u>
Materia Prima	2.332.815,68	1.488.276,00
Productos Terminados	1.056.272,31	838.446,30
Mercadería en Tránsito	6.284,10	307.631,90
Suministro y Materiales	121.934,42	149.328,56
Otros Inventarios	599,52	1.692,17
Repuestos y Accesorios	146.923,57	170.918,65
US\$	<u>3.664.829,60</u>	<u>2.956.293,58</u>

Las existencias se valorizan al costo o su valor neto realizable. 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.

(Nota 6) Activos Financieros mantenidos hasta el vencimiento

	<u>2.016</u>	<u>2.017</u>
Inversiones Internacionales	0,00	3.773.578,76
US\$	<u>0,00</u>	<u>3.773.578,76</u>



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

(Nota 7) Activos Financieros

	<u>2.016</u>	<u>2.017</u>
Cientes no Relacionados	3.150.229,86	3.518.217,38
Otras Cuentas por Cobrar Relacionados	19.336,88	19.336,88
Otras Cuentas por Cobrar no Relacionados	435.019,28	512.742,73
(-) Estimacion para Cuentas Incobrables	-131.860,98	-135.370,96
US\$	<u>3.472.725,04</u>	<u>3.914.926,03</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.

(Nota 8) Activos por Impuestos Corrientes

	<u>2.016</u>	<u>2.017</u>
Credito Tributario (Renta)	20.501,53	0,00
US\$	<u>20.501,53</u>	<u>0,00</u>



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Este capítulo de la cuenta Impuestos Corrientes consolidados adjunta y/o 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.

(Nota 9) Efectivos y Equivalentes al Efectivo

		<u>2.016</u>	<u>2.017</u>
Caja	1	27.909,02	49.889,29
Bancos	2	4.169.890,03	2.838.293,35
	US\$	<u>4.197.799,05</u>	<u>2.888.182,64</u>
<u>1. Caja</u>		<u>2.016</u>	<u>2.017</u>
Caja Chica		27.109,02	49.089,29
Caja General		500,00	500,00
Caja Ventas		300,00	300,00
	US\$	<u>27.909,02</u>	<u>49.889,29</u>
<u>2. Bancos</u>		<u>2.016</u>	<u>2.017</u>
Internacional		3.019.607,16	64.121,41
Bolivariano		1.000.304,19	712.815,85
Pichincha		68.640,07	226.664,99
Produbanco		60.269,74	125.775,10
Rumiñahui		0,00	1.696.311,14
Guayaquil		21.068,87	12.604,86
	US\$	<u>4.169.890,03</u>	<u>2.838.293,35</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.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

(Nota 10) Servicios y Otros Pagos Anticipados

	<u>2.016</u>	<u>2.017</u>
Seguros Pagados por Anticipado	33.582,44	21.600,59
Otros Anticipos Entregados	1.769,30	19.460,91
US\$	<u>35.351,74</u>	<u>41.061,50</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.

(Nota 11) Activos no Corrientes Disponible para la Venta y Operaciones Discontinuas

	<u>2.016</u>	<u>2.017</u>
Propiedad, Planta y Equipo	203.038,94	203.038,94
US\$	<u>203.038,94</u>	<u>203.038,94</u>



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

(Nota 12) Patrimonio neto atribuible de la Sociedad dominante

<u>Patrimonio de los Accionistas</u>	<u>2.016</u>	<u>2.017</u>
Capital Social	275.800,00	275.800,00
Aporte de Socios	2,00	2,00
Reserva Legal	1.000.400,00	1.000.400,00
Resultados de Ejercicios Anteriores	8.926.255,05	9.469.307,66
Superavit por Valuacion Activos Fijos	196.683,70	196.683,70
Participacion Controlada	8.383.034,96	9.793.327,68
Utilidad o (Perdida) del Ejercicio	381.722,96	497.060,84
Total Patrimonio de los Accionistas	US\$ 19.163.898,66	21.232.581,89
Patrimonio neto atribuible de la Sociedad dominante	16.289.313,86	18.047.694,61

(Nota 13) Patrimonio neto atribuible a intereses minoritarios

<u>Patrimonio de los Accionistas</u>	<u>2.016</u>	<u>2.017</u>
Capital Social	275.800,00	275.800,00
Aporte de Socios	2,00	2,00
Reserva Legal	1.000.400,00	1.000.400,00
Resultados de Ejercicios Anteriores	8.926.255,05	9.469.307,66
Superavit por Valuacion Activos Fijos	196.683,70	196.683,70
Participacion Controlada	8.383.034,96	9.793.327,68
Utilidad o (Perdida) del Ejercicio	381.722,96	497.060,84
Total Patrimonio de los Accionistas	US\$ 19.163.898,66	21.232.581,89
Patrimonio neto atribuible a intereses minoritarios	2.874.584,80	3.184.887,28



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

(Nota 14) Provisión por Beneficios a Empleados

	<u>2.016</u>	<u>2.017</u>
Jubilación Patronal	471.709,51	539.387,90
Provision por Desahucio	103.826,76	134.001,09
US\$	<u>575.536,27</u>	<u>673.388,99</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

(Nota 15) Anticipo de Clientes

	<u>2.016</u>	<u>2.017</u>
Anticipo de Clientes	851,26	851,26
Depositos en Garantía	10.920,00	1.800,00
US\$	<u>11.771,26</u>	<u>2.651,26</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.



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

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.

(Nota 16) Pasivo a Largo Plazo

		<u>2016</u>	<u>2017</u>
Cuentas por Pagar Accionistas	1	3.357.031,12	2.847.031,12
	US\$	<u>3.367.951,12</u>	<u>2.848.831,12</u>
<u>1. Cuentas por Pagar Accionistas</u>		<u>2016</u>	<u>2017</u>
Ing. Antonio Baduy Auad		1.495.531,12	985.531,12
Ing. Antonio Baduy Huerta		620.500,00	620.500,00
Ing. Alexandra Baduy Huerta		620.500,00	620.500,00
Ing. Andres Baduy Huerta		620.500,00	620.500,00
	US\$	<u>3.357.031,12</u>	<u>2.847.031,12</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.



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

- 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".

(Nota 17) Cuentas y Documentos por Pagar

	<u>2.016</u>	<u>2.017</u>
Proveedores Locales	398.639,58	682.150,63
Proveedores del Exterior	684.838,63	427.928,75
Cuentas por Pagar Varias	116.433,91	121.445,64
Otros Pasivos Corrientes	646.919,34	0,00
US\$	<u>1.846.831,46</u>	<u>1.231.525,02</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 aplase 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



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

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 periodos 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.

(Nota 18) Impuesto por Pagar

	<u>2.016</u>	<u>2.017</u>
IVA por Pagar	49,00	264.615,94
Retenciones en la Fuente	40,00	16.323,27
Impuesto a la Renta por Pagar	<u>340.159,23</u>	<u>597.727,40</u>
US\$	<u>340.248,23</u>	<u>878.666,61</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.



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

(Nota 19) Gastos Acumulados por Pagar

		<u>2.016</u>	<u>2.017</u>
Beneficios Sociales a Empleados	1	611.954,43	773.491,79
Obligaciones con el IESS	2	36.858,54	42.963,88
	US\$	<u>648.812,97</u>	<u>816.455,67</u>
<u>1. Beneficios Sociales a Empleados</u>		<u>2.016</u>	<u>2.017</u>
Décimo Tercer Sueldo		7.959,78	8.727,37
Décimo Cuarto Sueldo		42.336,66	39.979,15
Vacaciones		66.062,18	72.762,19
15% Participación Trabajadores Años Anteriores		12.495,23	0,00
15% Participación Trabajadores		483.100,58	652.023,08
	US\$	<u>611.954,43</u>	<u>773.491,79</u>
<u>2. Obligaciones con el IESS</u>		<u>2.016</u>	<u>2.017</u>
Fondo de Reserva		3.395,12	3.554,45
Aporte Personal		9.671,97	11.131,01
Prestamos Quirografarios		9.149,82	11.563,09
Prestamos Hipotecarios		2.178,83	2.398,49
lece y Setec		1.028,86	1.183,42
Extención Cobertura de Salud		22,02	0,00
Aporte Patronal		11.411,92	13.133,42
	US\$	<u>36.858,54</u>	<u>42.963,88</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.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

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.



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

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

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

Ciprotec 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 Ciprotec 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.

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera Teléfono: 2510155 – 2513557

Email: panamericanyasociados@gmail.com

Guayaquil - Ecuador

Página 31



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

- Crear valor de la tecnología generada.