

ESTADOS FINANCIEROS

De acuerdo con NIIF

Correspondientes al periodo terminado

Al 31 de diciembre del 2016

PLASTIFUN S.A.

En dólares de los Estados Unidos de Norteamérica

El presente documento consta de 2 secciones:

- Estados Financieros
- Notas a los Estados Financieros

PLASTIFUN S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 - 2015 y 2016
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

| Nro. Cuenta | Descripción de cuenta | Notas | Al 31 de Diciembre | | |
|--------------------------------|--|-------|--------------------|-------------------|-------------------|
| | | | 2016 | 2015 | 2014 |
| 1 ACTIVO | | | | | |
| 101 ACTIVO CORRIENTE | | | | | |
| 10101 | EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFFECTIVO | 3 | 7,865.98 | 5,637.54 | 1,724.87 |
| 10102 | ACTIVOS FINANCIEROS | 4 | 65,458.78 | 51,402.64 | 54,829.53 |
| 10103 | INVENTARIOS | 5 | 44,283.75 | 36,717.56 | 46,027.04 |
| 10104 | SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS | 6 | 3,616.69 | 38,155.02 | 46,882.00 |
| 10105 | ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES | 7 | 83,594.02 | 75,238.07 | 71,689.71 |
| | TOTAL ACTIVOS CORRIENTES | | 204,819.22 | 207,150.83 | 221,153.15 |
| 102 ACTIVO NO CORRIENTE | | | | | |
| 10201 | PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (NETO) | 8 | 282,361.35 | 312,402.18 | 339,757.07 |
| 1020706 | OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES | 9 | 4,979.00 | 4,979.00 | 4,979.00 |
| | TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTE | | 287,340.35 | 317,381.18 | 344,736.07 |
| | TOTAL ACTIVOS | | 492,159.57 | 524,532.01 | 565,889.22 |
| 2 PASIVO | | | | | |
| 201 PASIVO CORRIENTE | | | | | |
| 20103 | CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR | 10 | 80,595.51 | 90,036.77 | 126,790.53 |
| 20104 | OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS | 11 | 139,268.82 | 50,804.20 | 28,242.22 |
| 20105 | PROVISIONES | | - | - | - |
| 20107 | OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES | 12 | 16,597.95 | 19,158.17 | 16,199.46 |
| 20108 | CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS - RELACIONADAS | | - | - | - |
| | TOTAL PASIVO CORRIENTE | | 236,462.28 | 159,999.14 | 171,232.21 |
| PASIVO NO CORRIENTE | | | | | |
| 20202 | CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR | 13 | 24,008.57 | 0.00 | 0.00 |
| 20203 | OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS | 14 | 4,455.76 | 133,958.78 | 162,412.31 |
| 20207 | PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS | 15 | 33,705.42 | 33,705.42 | 33,705.42 |
| 20209 | PASIVO DIFERIDO | 16 | 49,716.96 | 55,241.06 | 60,765.16 |
| | TOTAL PASIVO NO CORRIENTE | | 111,886.71 | 222,905.26 | 256,882.89 |
| | TOTAL PASIVO | | 348,348.99 | 382,904.40 | 428,115.10 |
| 3 PATRIMONIO NETO | | | | | |
| 301 | CAPITAL | 17 | 10,000.00 | 10,000.00 | 10,000.00 |
| 302 | APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES | 18 | 54,726.98 | 54,726.98 | 54,726.98 |
| 304 | RESERVAS | 19 | 2,628.31 | 2,242.96 | 1,766.14 |
| 305 | OTROS RESULTADOS INTEGRALES | 20 | -1,062.78 | -1,062.78 | -1,062.78 |
| 306 | RESULTADOS ACUMULADOS | 21 | 75,335.10 | 71,866.96 | 67,575.62 |
| 307 | RESULTADOS DEL EJERCICIO | 21 | 2,182.97 | 3,853.49 | 4,768.16 |
| | TOTAL PATRIMONIO | | 143,810.58 | 141,627.61 | 137,774.12 |
| | TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | | 492,159.57 | 524,532.01 | 565,889.22 |

*Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

PLASTIFUN S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 - 2015 y 2016
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

| Nro. Cuenta | Descripción de cuenta | Notas | Al 31 de Diciembre | | |
|---|---|-------|--------------------|-------------------|-------------------|
| | | | 2016 | 2015 | 2014 |
| ESTADO DE RESULTADO DEL PERÍODO | | | | | |
| INGRESOS | | | | | |
| 41 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS | | | | | |
| 4101 | Ventas de bienes | 22 | 855,576.23 | 791,328.41 | 828,248.65 |
| 4109 | Prestación de Servicios | 22 | 8,656.04 | 14,610.02 | 6,635.23 |
| VENTAS NETAS | | | 864,232.27 | 805,938.43 | 834,883.88 |
| (-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION | | | | | |
| 51 | Costo de venta y producción | 23 | 642,163.05 | 614,993.76 | 686,087.64 |
| 42 GANANCIA BRUTA | | | 222,069.22 | 190,944.67 | 148,796.24 |
| 43 | Otros Ingresos | 22 | 7.64 | 11.71 | 43.03 |
| GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS | | | | | |
| 5201 | Gastos de Ventas | 24 | 14,315.12 | 12,505.86 | 10,966.12 |
| 5202 | Gastos de Administración | 24 | 127,481.37 | 103,527.16 | 103,478.50 |
| TOTAL GTOS. DE ADMI. Y VENTAS | | | 141,796.49 | 116,033.02 | 114,444.62 |
| 5203 GASTOS FINANCIEROS | | | | | |
| Interés Operaciones Bancarias y Otros Gastos | | 24 | 38,959.14 | 25,970.35 | 27,202.85 |
| TOTAL GASTOS FINANCIEROS | | | 38,959.14 | 25,970.35 | 27,202.85 |
| 5204 | OTROS GASTOS | 24 | 38,028.66 | 43,140.81 | 0.00 |
| 60 TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS | | | | | |
| 61 | 15% Participación a Trabajadores | | -493.89 | -871.83 | -1,078.77 |
| 62 | Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos | | 2,798.68 | 4,940.37 | 6,113.03 |
| 63 | Impuesto a la Renta Causado | | -6,139.81 | -6,610.98 | -6,868.97 |
| 64 GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DEL IMPUESTO DIFERIDO | | | -3,341.13 | -1,670.61 | -755.94 |
| 66 | (-) Ingreso por Impuesto Diferido | | 5,524.10 | 5,524.10 | 5,524.10 |
| 67 GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS | | | 2,182.97 | 3,853.49 | 4,768.16 |
| 79 GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DEL PERÍODO | | | 2,182.97 | 3,853.49 | 4,768.16 |
| OTRO RESULTADO INTEGRAL | | | | | |
| 81 OTRO RESULTADO INTEGRAL (ORI) | | | | | |
| Componentes del Otro Resultado Integral | | | | | |
| PARTIDAS QUE NO SERAN RECLASIFICADAS A RESULTADOS | | | | | |
| 8104 | Ganancias (Pérdidas) Actuariales por planes de beneficios definidos | | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| TOTAL OTRO RESULTADO INTEGRAL | | | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 82 RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO | | | 2,182.97 | 3,853.49 | 4,768.16 |

*Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

PLASTIFUN S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

| EN CUENTAS COMPLETADAS | CÓDIGO | CAPITAL SOCIAL | APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FORTALECER LA CAPITALIZACIÓN | RESERVAS | | | OTROS RESULTADOS INTERVENCIONES | | RESULTADOS ACUMULADOS | | RESULTADOS DEL EJERCICIO | | TOTAL PATRIMONIO |
|--|--------|----------------|---|---------------|---------------------|--------------------------------|---------------------------------|---|---------------------------|------------------------------|--------------------------|--|------------------|
| | | | | RESERVA LEGAL | ACTIVOS INTANGIBLES | OTROS SUPLENIR POR REVALUACION | GANANCIAS ACUMULADAS | RESULTADOS ACUMULADOS POR APPLICACION PRIMERA VEZ DE EASTSTEP | GANANCIA NETA DEL PERIODO | (6) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO | | | |
| SALDO AL FINAL DEL PERIODO | 99 | \$ 10,000.00 | \$ 54,726.98 | \$ 2,628.33 | \$ -1,062.78 | \$ - | \$ 27,654.74 | \$ 51,680.36 | \$ 2,182.97 | \$ - | \$ 143,818.58 | | |
| SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR | 9901 | \$ 10,000.00 | \$ 54,726.98 | \$ 2,242.96 | \$ -1,062.78 | \$ - | \$ 24,040.09 | \$ 51,680.36 | \$ - | \$ - | \$ 141,627.61 | | |
| SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR | 990101 | \$ 10,000.00 | \$ 54,726.98 | \$ 2,242.96 | \$ -1,062.78 | \$ - | \$ 24,040.09 | \$ 51,680.36 | \$ - | \$ - | \$ 141,627.61 | | |
| CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO: | 9902 | \$ - | \$ - | \$ 385.35 | \$ - | \$ - | \$ -385.35 | \$ - | \$ - | \$ 2,182.97 | \$ - | | |
| Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales | 990205 | \$ - | \$ - | \$ 385.35 | \$ - | \$ - | \$ -385.35 | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - | | |
| Otros cambios (detalles) | 990209 | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - | | |
| Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio) | 990210 | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - | \$ 2,182.97 | \$ 2,182.97 | | |

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

| EN CUENTAS COMPLETADAS | CÓDIGO | CAPITAL SOCIAL | APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FORTALECER LA CAPITALIZACIÓN | RESERVAS | | | OTROS RESULTADOS INTERVENCIONES | | RESULTADOS ACUMULADOS | | RESULTADOS DEL EJERCICIO | | TOTAL PATRIMONIO |
|--|--------|----------------|---|---------------|---------------------|--------------------------------|---------------------------------|---|---------------------------|------------------------------|--------------------------|--|------------------|
| | | | | RESERVA LEGAL | ACTIVOS INTANGIBLES | OTROS SUPLENIR POR REVALUACION | GANANCIAS ACUMULADAS | RESULTADOS ACUMULADOS POR APPLICACION PRIMERA VEZ DE EASTSTEP | GANANCIA NETA DEL PERIODO | (6) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO | | | |
| SALDO AL FINAL DEL PERIODO | 99 | \$ 10,000.00 | \$ 54,726.98 | \$ 2,242.96 | \$ -1,062.78 | \$ - | \$ 20,186.09 | \$ 51,680.36 | \$ 3,853.49 | \$ - | \$ 141,627.61 | | |
| SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR | 9901 | \$ 10,000.00 | \$ 54,726.98 | \$ 1,766.14 | \$ -1,062.78 | \$ - | \$ 20,663.42 | \$ 51,680.36 | \$ - | \$ - | \$ 137,774.12 | | |
| SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR | 990101 | \$ 10,000.00 | \$ 54,726.98 | \$ 1,766.14 | \$ -1,062.78 | \$ - | \$ 20,663.42 | \$ 51,680.36 | \$ - | \$ - | \$ 137,774.12 | | |
| CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO: | 9902 | \$ - | \$ - | \$ 476.82 | \$ - | \$ - | \$ -476.82 | \$ - | \$ - | \$ 3,853.49 | \$ - | | |
| Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales | 990205 | \$ - | \$ - | \$ 476.82 | \$ - | \$ - | \$ -476.82 | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - | | |
| Otros cambios (detalles) (Nota 22) | 990209 | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - | | |
| Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio) | 990210 | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - | \$ 3,853.49 | \$ 3,853.49 | | |

*Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

PLASTIFUN S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 - 2015 y 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

| Detalle | Al 31 de Diciembre del | | |
|--|------------------------|---------------------|---------------------|
| | 2016 | 2015 | 2014 |
| Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de operación | 4,850.99 | 2,752.92 | 3,867.55 |
| Clases de Cobros por actividades de operación | | | |
| Cobros procedentes de la venta de bienes o servicios | 852,746.28 | 795,518.05 | 807,314.71 |
| Total de Cobros por actividades de operación | 852,746.28 | 795,518.05 | 807,314.71 |
| Clases de Pagos por actividades de operación | | | |
| Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios | (572,841.39) | (529,683.31) | (552,164.28) |
| Pagos a y por cuenta de empleados | (218,342.07) | (209,813.72) | (202,188.34) |
| Pagos por Primas y Otras Obligaciones derivadas de las pólizas suscritas | (5,853.09) | (3,954.36) | (3,860.62) |
| Otros pagos por actividades de operación | (13,816.16) | (11,641.03) | (9,734.05) |
| Dividendos pagados | (20,742.24) | (18,721.29) | (15,244.83) |
| Intereses pagados | (16,307.98) | (18,963.13) | (20,298.07) |
| Intereses recibidos | 7.64 | 11.71 | 43.03 |
| Impuesto a las ganancias pagado | - | - | - |
| Total de Pagos por actividades de operación | (847,895.29) | (792,765.13) | (803,447.16) |
| Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión | | | |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | - | - | - |
| Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión | - | - | - |
| Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación | | | |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | - | - | - |
| Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación | - | - | - |
| Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo | 4,850.99 | 2,752.92 | 3,867.55 |
| Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Periodo | 11,412.95 | 8,660.03 | 4,792.48 |
| Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Periodo | 16,263.94 | 11,412.95 | 8,660.03 |
| RECONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN | | | |
| GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA | 3,292.57 | 5,812.20 | 7,191.80 |
| AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO: | | | |
| Ajustes por gastos por Impuesto a la Renta | (6,139.81) | (6,610.98) | (6,868.97) |
| Ajuste por gasto por Participación a Trabajadores | (493.89) | (871.83) | (1,078.77) |
| TOTAL AJUSTES | (3,341.13) | (1,670.61) | (755.94) |
| CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS: | | | |
| (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes | (17,152.59) | 912.11 | (770.54) |
| (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar | 2,617.56 | 649.78 | (5,395.86) |
| (Incremento) disminución en anticipos de proveedores | 34,540.33 | 8,812.11 | (13,033.67) |
| (Incremento) disminución en inventarios | (7,566.19) | 9,309.48 | (9,955.23) |
| (Incremento) disminución en otros activos | 628.88 | (793.84) | (121.62) |
| Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales | (9,878.76) | (15,674.23) | 37,765.31 |
| Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar | 5,153.14 | 3,483.67 | 515.87 |
| Incremento (disminución) en beneficios empleados | 501.60 | (634.27) | 1,773.18 |
| Incremento (disminución) en anticipos de clientes | - | - | - |
| Incremento (disminución) en otros pasivos | (651.86) | (1,611.28) | (5,953.95) |
| TOTAL INCREMENTOS (DISMINUCIÓN) EN ACTIVOS Y PASIVOS | 8,192.12 | 4,423.53 | 4,623.49 |
| Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados) en actividades de operación | 4,850.99 | 2,752.92 | 3,867.55 |

PLASTIFUN S.A.

Notas explicativas a los estados financieros Para el año que termina el 31 de Diciembre de 2016

1. Información General

PLASTIFUN S.A. fue constituida el 13 de diciembre de 2001 en la ciudad de Guayaquil, Ecuador. Su actividad principal es la fabricación de fundas plásticas. Su oficina principal está ubicada en Mapasingue Este, calle tercera y avenida las aguas.

2. Bases de elaboración y Políticas Contables

Estos estados financieros han sido elaborados de conformidad con las *Normas Internacionales de Información Financiera NIIF COMPLETAS* emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

La moneda funcional y de presentación es el dólar de los Estados Unidos de Norteamérica.

A continuación se detallan las nuevas NIIF y los pronunciamientos no aplicados en la elaboración de estos estados financieros:

| NORMAS | NUEVAS NIIF | VIGENCIA |
|---------|--|---------------|
| NIIF 14 | Cuentas de Diferimiento de Actividades Reguladas | 01 enero 2016 |
| NIIF 15 | Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes | 01 enero 2017 |

| NORMAS | MODIFICACIONES Y MEJORAS | VIGENCIA |
|------------------------------------|--|---------------|
| NIIF 10 - NIIF 12 NIC 28 | Entidades de Inversión: Aplicación de la excepción de consolidación "Modificaciones a la NIIF 10, NIIF 12 y NIC 28" | 01 enero 2016 |
| NIIF 5 - NIIF 7 NIC 19 - NIC 34 | Mejoras Anuales a las NIIF Ciclo 2012-2014 | 01 enero 2016 |
| NIIF 10 - NIC 28 | Venta o Aportación de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto | 01 enero 2016 |
| NIC 27 | El método de la Participación en los Estados Financieros Separados | 01 enero 2016 |
| NIC 16 - NIC 41 | Agricultura: Plantas Productoras | 01 enero 2016 |
| NIC 16 - NIC 38 | Aclaración de los Métodos Aceptables de Depreciación y Amortización - Modificaciones a las NIC 16 y NIC 38 | 01 enero 2016 |
| NIIF 11 | Contabilización de Adquisiciones de Participaciones en Operaciones Conjuntas - Modificaciones a la NIIF 11 | 01 enero 2016 |

Políticas Contables:

Inventarios

Los inventarios comprenden: Materia Prima, Productos en Proceso y Productos Terminados, los inventarios se miden a su costo de adquisición y posteriormente al menor entre su costo en libros y su valor neto de realización, siendo este último la diferencia entre el precio de venta al público estimado menos los costos determinación y venta.

PLASTIFUN S.A.

Notas explicativas a los estados financieros Para el año que termina el 31 de Diciembre de 2016

Una pérdida por deterioro de valor es reconocida si el importe en libros supera a su precio de venta estimado menos los costos determinación y venta.

Los inventarios se clasifican en las siguientes categorías:

- Inventario de Materia Prima: Se mide utilizando el método de Costeo Promedio Ponderado.
- Inventario de Productos en Proceso: Acumula los costos de transformación, incluye costos directamente relacionados con cada proceso productivo, así como los costos indirectos distribuidos sistemáticamente, considerando la capacidad normal de producción, la cual se determina en función del comportamiento histórico de la actividad productiva de la compañía. Cualquier importe correspondiente a costos indirectos no distribuidos en un período se reconocen directamente en los resultados de ese período.
- Inventario de Productos Terminados: Se mide utilizando el método de Costeo Promedio Ponderado.

Activos Financieros

Los activos financieros se reconocen de acuerdo a los requerimientos de la NIIF 9 "Instrumentos Financieros". Se miden inicialmente al valor razonable más los costos de transacción, posteriormente se miden al costo amortizado.

Propiedades, Planta y Equipo

Estas partidas se registran inicialmente al costo de adquisición y posteriormente se miden a su costo menos la depreciación y cualquier deterioro de valor acumulado.

Para la distribución sistemática del importe depreciable de las propiedades, planta y equipo se estiman los siguientes años de vidas útiles:

| <u>Categoría de Activos</u> | <u>Años Vida Útil</u> |
|-----------------------------|-----------------------|
| Equipos de Oficina | 10 años |
| Equipos de Computo | 3 años |
| Maquinarias | 13 años * |
| Muebles y Enseres | 10 años |
| Instalaciones | 10 años |
| Otros Activos | 10 años |

*Según datos proporcionados por perito evaluador.

Pagos Anticipados

En este grupo de cuentas se registran los Seguros Generales de la compañía, pagados por anticipados a un año; También se registran los anticipos entregados a Proveedores.

PLASTIFUN S.A.

Notas explicativas a los estados financieros Para el año que termina el 31 de Diciembre de 2016

Cuentas y Documentos por Pagar

Registran valores adeudados a proveedores, son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Se miden inicialmente al valor razonable menos los costos de transacción, posteriormente se miden al costo amortizado.

Reconocimiento de Ingreso de Actividades Ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir y se reconocen en los periodos en donde se han transferido a los clientes los riesgos y ventajas inherentes a los productos vendidos.

Reconocimiento de Costos y Gastos

Los costos y gastos se reconocen utilizando la base contable de acumulación o devengo.

Provisiones por Beneficios a Empleados

Esta partida incluye el cálculo de la Jubilación Patrimonial y del Desahucio, beneficios que otorga la legislación laboral del país amparada por el Código de Trabajo artículo 216. En la fecha de transición se reconoce el pasivo respectivo medido al valor presente de la obligación, posteriormente se reconocerá cualquier cambio en este pasivo, medido de acuerdo al método de valoración actuarial, como el costo de estos beneficios durante el período que se informa. Por elección de política contable se reconocerá todas las ganancias y pérdidas actuariales en el resultado del período en el que se originen.

Manejo de Riesgos

Riesgo crediticio y de liquidez:

La compañía no presenta riesgos crediticios debido a que sus operaciones comerciales se realizan en términos de créditos considerados normales para su tipo de actividad económica. El riesgo de liquidez es gestionado por la administración de la compañía de forma oportuna, de manera que cuando se tenga necesidades de financiamiento de capital de trabajo, se cuente con fuentes de financiamiento que proporcionen el efectivo al menor costo de oportunidad y en los plazos más convenientes para la compañía.

Riesgo de cambio y de tasa de interés:

La Compañía no se ve expuesta a riesgos de tipo de cambio ni de tasa de interés puesto que sus operaciones se pactan en dólares y no posee inversiones, activos o pasivos financieros en otra moneda.

3. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Se descompone de la siguiente manera:

| | Al 31 de diciembre de | |
|----------------|-----------------------|--------------------|
| | 2016 | 2015 |
| CAJA | \$ 135.82 | \$ 14.27 |
| BANCOS LOCALES | \$ 7,730.16 | \$ 5,623.27 |
| TOTAL | \$ 7,865.98 | \$ 5,637.54 |

PLASTIFUN S.A.

Notas explicativas a los estados financieros Para el año que termina el 31 de Diciembre de 2016

4. Activos Financieros

Se descompone de la siguiente manera:

| | Al 31 de diciembre de | |
|---------------------------------------|-----------------------|---------------------|
| | 2016 | 2015 |
| DOCUMENTOS POR COBRAR NO RELACIONADOS | \$ 58,476.15 | \$ 41,323.57 |
| OTRAS CUENTAS POR COBRAR - VARIOS | \$ 6,832.63 | \$ 10,079.07 |
| OTRAS CUENTAS POR COBRAR - EMPLEADOS | \$ 150.00 | \$ - |
| TOTAL | \$ 65,458.78 | \$ 51,402.64 |

5. Inventarios

Los inventarios comprenden las siguientes categorías:

| | Al 31 de diciembre de | |
|------------------------------------|-----------------------|---------------------|
| | 2016 | 2015 |
| INVENTARIO DE MATERIA PRIMA | \$ 20,678.06 | \$ 15,549.08 |
| INVENTARIO DE PRODUCTOS EN PROCESO | \$ 13,046.99 | \$ 13,696.05 |
| INVENTARIO DE PRODUCTOS TERMINADOS | \$ 10,558.70 | \$ 7,472.43 |
| TOTAL | \$ 44,283.75 | \$ 36,717.56 |

6. Pagos anticipados

| | Al 31 de diciembre de | |
|------------------------|-----------------------|---------------------|
| | 2016 | 2015 |
| SEGUROS ANTICIPADOS | \$ 415.09 | \$ 413.09 |
| ANTICIPO A PROVEEDORES | \$ 3,201.60 | \$ 37,741.93 |
| TOTAL | \$ 3,616.69 | \$ 38,155.02 |

7. Activos por Impuestos Corrientes

| | Al 31 de diciembre de | |
|--------------------------------------|-----------------------|---------------------|
| | 2016 | 2015 |
| CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMP | \$ 55,369.22 | \$ 48,449.36 |
| CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMP | \$ 27,556.62 | \$ 26,285.15 |
| ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA | \$ 503.56 | \$ 503.56 |
| IMPUESTO SALIDA DE DIVISAS | \$ 164.62 | \$ - |
| TOTAL | \$ 83,594.02 | \$ 75,238.07 |

8. Propiedades, Planta y Equipo

| Categoría de Activo | Saldo al 31-12-2015 | Adiciones | Saldo al 31-12-2016 |
|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| INSTALACIONES | \$ 7,552.79 | \$ - | \$ 7,552.79 |
| MAQUINARIAS Y EQUIPO | \$ 429,866.69 | \$ 6,055.66 | \$ 435,922.35 |
| MUEBLES Y ENSERES | \$ 2,834.12 | \$ - | \$ 2,834.12 |
| EQUIPO DE COMPUTO | \$ 14,269.93 | \$ - | \$ 14,269.93 |
| OTRAS PROPIEDADES | \$ 15,556.00 | \$ - | \$ 15,556.00 |
| TOTAL | \$ 470,079.53 | \$ 6,055.66 | \$ 476,135.19 |
| DEPRECIACION ANUAL | \$ -157,677.35 | \$ -36,096.49 | \$ -193,773.84 |
| TOTAL NETO | \$ 312,402.18 | \$ -30,040.83 | \$ 282,361.35 |

PLASTIFUN S.A.**Notas explicativas a los estados financieros
Para el año que termina el 31 de Diciembre de 2016****9. Otros Activos No Corrientes**

| | Al 31 de diciembre de | |
|-----------------------------|-----------------------|--------------------|
| | 2016 | 2015 |
| OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES | \$ 4,979.00 | \$ 4,979.00 |
| TOTAL | \$ 4,979.00 | \$ 4,979.00 |

10. Cuentas y Documentos por Pagar

| | Al 31 de diciembre de | |
|---------------------|-----------------------|---------------------|
| | 2016 | 2015 |
| PROVEEDORES LOCALES | \$ 80,595.51 | \$ 90,036.77 |
| TOTAL | \$ 80,595.51 | \$ 90,036.77 |

11. Obligaciones con Instituciones Financieras

| | Al 31 de diciembre de | |
|--------------|-----------------------|---------------------|
| | 2016 | 2015 |
| LOCALES | \$ 139,268.82 | \$ 8,613.79 |
| DEL EXTERIOR | \$ - | \$ 42,190.41 |
| TOTAL | \$ 139,268.82 | \$ 50,804.20 |

12. Otras Obligaciones Corrientes

Se incluye en esta clasificación los saldos adeudados a la Administración Tributaria, al Seguro Social, a los trabajadores, y a terceros.

13. Cuentas y Documentos por Pagar

| | Al 31 de diciembre de | |
|-----------------------|-----------------------|-------------|
| | 2016 | 2015 |
| Préstamos de Terceros | \$ 24,008.57 | \$ - |
| TOTAL | \$ 24,008.57 | \$ - |

14. Obligaciones con Instituciones Financieras - Largo Plazo

| | Nota | Al 31 de diciembre de | |
|--------------|------|-----------------------|----------------------|
| | | 2016 | 2015 |
| LOCALES | a) | \$ 4,455.76 | \$ 6,301.25 |
| DEL EXTERIOR | | \$ - | \$ 127,657.53 |
| TOTAL | | \$ 4,455.76 | \$ 133,958.78 |

a) Corresponde al: Banco Bolivariano, 24 meses de plazo, tasa de interés del 11.50%.

PLASTIFUN S.A.**Notas explicativas a los estados financieros
Para el año que termina el 31 de Diciembre de 2016****15. Provisión por Beneficios a los Empleados**

| | Al 31 de diciembre de | |
|---------------------|-----------------------|---------------------|
| | 2016 | 2015 |
| JUBILACIÓN PATRONAL | \$ 31,863.32 | \$ 31,863.32 |
| DESAHUCIO | \$ 1,842.10 | \$ 1,842.10 |
| TOTAL | \$ 33,705.42 | \$ 33,705.42 |

16. Pasivo por Impuesto Diferido

Se incluye el saldo por el efecto de la Revalorización de Maquinaria, Planta y Equipo al 31 de diciembre del 2016.

17. Capital en Acciones

El saldo al 31 de diciembre de 2016 comprende 10.000 acciones comunes, autorizadas, emitidas y en circulación con un valor nominal de S 1,- cada una.

18. Aportes futuras capitalizaciones

| | Al 31 de diciembre de | |
|----------------------------------|-----------------------|---------------------|
| | 2016 | 2015 |
| APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES | \$ 54,726.98 | \$ 54,726.98 |
| TOTAL | \$ 54,726.98 | \$ 54,726.98 |

19. Reservas

| | Al 31 de diciembre de | |
|---------------|-----------------------|--------------------|
| | 2016 | 2015 |
| RESERVA LEGAL | \$ 2,628.31 | \$ 2,242.96 |
| TOTAL | \$ 2,628.31 | \$ 2,242.96 |

20. Otros Resultados Integrales

| | Al 31 de diciembre de | |
|--------------------------------------|-----------------------|---------------------|
| | 2016 | 2015 |
| GANANCIA (PÉRDIDA) ACTUARIAL POR BEN | \$ -1,062.78 | \$ -1,062.78 |
| TOTAL | \$ -1,062.78 | \$ -1,062.78 |

21. Resultados Acumulados y del Ejercicio

| | Al 31 de diciembre de | |
|--|-----------------------|---------------------|
| | 2016 | 2015 |
| RESULTADOS ACUMULADOS POR ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ LAS NIIF | \$ 51,680.36 | \$ 51,680.36 |
| UTILIDAD ACUMULADA AÑOS ANTERIORES | \$ 23,654.74 | \$ 20,186.60 |
| SUB TOTAL | \$ 75,335.10 | \$ 71,866.96 |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO | \$ 2,182.97 | \$ 3,853.49 |
| TOTAL | \$ 77,518.07 | \$ 75,720.45 |

PLASTIFUN S.A.

Notas explicativas a los estados financieros Para el año que termina el 31 de Diciembre de 2016

22. Ingreso de Actividades Ordinarias

| | Al 31 de diciembre de | |
|---------------------------|-----------------------|----------------------|
| | 2016 | 2015 |
| VENTA DE FUNDAS PLASTICAS | \$ 849,321.23 | \$ 784,708.29 |
| PRESTACIÓN DE SERVICIOS | \$ 8,656.04 | \$ 14,610.02 |
| OTROS INGRESOS | \$ 6,262.64 | \$ 6,631.83 |
| TOTAL | \$ 864,239.91 | \$ 805,950.14 |

23. Costo de Venta

| | Al 31 de diciembre de | |
|---|-----------------------|----------------------|
| | 2016 | 2015 |
| MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS | | |
| (+) Compras netas locales de bienes no producidos | \$ - | \$ - |
| (-) Inventario final de bienes no producidos por la | \$ - | \$ - |
| MATERIALES UTILIZADOS | | |
| (+) Inventario inicial de materias primas | \$ 15,549.08 | \$ 24,458.35 |
| (+) Compras netas locales de materia prima | \$ 414,613.89 | \$ 401,527.24 |
| (+) Importaciones de materia prima | \$ - | \$ - |
| (-) Inventario final de materia prima | \$ -20,678.06 | \$ -15,549.08 |
| (+) Inventario inicial de productos en proceso | \$ 13,696.05 | \$ 15,183.82 |
| (-) Inventario final de productos en proceso | \$ -13,046.99 | \$ -13,696.05 |
| (+) Inventario inicial productos terminados | \$ 7,472.43 | \$ 6,384.87 |
| (-) Inventario final de productos terminados | \$ -10,558.70 | \$ -7,472.43 |
| (+) MANO DE OBRA DIRECTA | | |
| Sueldos y Beneficios sociales | \$ 95,657.72 | \$ 91,704.89 |
| Gastos planes de beneficios a empleados | \$ - | \$ - |
| (+) MANO DE OBRA INDIRECTA | | |
| Sueldos y beneficios sociales | \$ 43,832.12 | \$ 43,742.39 |
| Gastos planes de beneficios a empleados | \$ - | \$ - |
| (+) OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION | | |
| Depreciación propiedades planta y equipo | \$ 34,168.61 | \$ 33,735.16 |
| Mantenimiento y reparaciones | \$ 9,849.68 | \$ 6,103.01 |
| Suministros materiales y repuestos | \$ 5,265.15 | \$ 2,355.42 |
| Otros Costos de producción | \$ 46,342.07 | \$ 26,516.17 |
| TOTAL | \$ 642,163.05 | \$ 614,993.76 |

24. Gastos

| | Notas | Al 31 de diciembre de | |
|-------------------------------|-------|-----------------------|----------------------|
| | | 2016 | 2015 |
| Gastos de Ventas | | \$ 14,315.12 | \$ 12,505.86 |
| Gastos de Administración | | \$ 127,481.37 | \$ 103,527.16 |
| Gastos Financieros | a) | \$ 38,959.14 | \$ 25,970.35 |
| Otros Gastos No Operacionales | | \$ 38,028.66 | \$ 43,140.81 |
| TOTAL | | \$ 218,784.29 | \$ 185,144.18 |

PLASTIFUN S.A.

Notas explicativas a los estados financieros Para el año que termina el 31 de Diciembre de 2016

a) Detalle:

- Intereses por Préstamo Local: US\$ 38.959,14

25. Conciliación Tributaria

La tarifa del Impuesto a la Renta para el ejercicio económico 2016 fue del 22%.

El importe sobre la cual se calcula el gasto por impuesto a la renta, para el año 2016 se vio afectado por la presencia de gastos no deducibles, a continuación su detalle:

| | Al 31 de diciembre de | |
|--|-----------------------|----------------------|
| | 2016 | 2015 |
| Utilidad (Pérdida) Contable antes de impuesto | \$ 3,292.57 | \$ 5,812.20 |
| Menos: | | |
| (-) 15% Participación a Trabajadores | \$ -493.89 | \$ -871.83 |
| Mas: | | |
| (+) Gastos No Deducibles | \$ 25,109.56 | \$ 25,109.56 |
| Utilidad gravable o -Pérdida | \$ 27,908.24 | \$ 30,049.93 |
| Impuesto a la Renta Causado (22%) (22%) | \$ -6,139.81 | \$ -6,610.98 |
| Impuesto Diferido | \$ 5,524.10 | \$ 5,524.10 |
| Utilidad neta del ejercicio al 31 de diciembre del 2015 y al 31 de diciembre del 2016 | \$ 2,182.97 | \$ 3,853.49 |
| IMPUESTO CORRIENTE POR PAGAR | | |
| Impuesto Causado | \$ 6,139.81 | \$ 6,610.98 |
| Menos: | | |
| Anticipo del Impuesto a la Renta | \$ -6,650.43 | \$ -7,315.12 |
| (=) Impuesto Renta causado mayor al Anticipo | \$ - | \$ - |
| Mas: | | |
| Saldo Anticipo Pendiente de Pago | \$ 6,600.48 | \$ 6,195.36 |
| Menos: | | |
| Retenciones del Impuesto a la Renta del Ejercicio | \$ -7,361.32 | \$ -6,600.48 |
| Credito Tributario años Anteriores | \$ -10,285.36 | \$ -9,880.24 |
| Impuesto a Pagar o -Saldo a Favor | \$ -11,046.20 | \$ -10,285.36 |

26. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

Después del cierre no se ha presentado ningún hecho referente al periodo que se informa.

27. Aprobación de los estados financieros

La Junta General Ordinaria y Universal de Accionistas autorizó y aprobó la publicación de estos estados financieros el 03 de marzo del 2017.


JACQUELINE GARZÓN FERNÁNDEZ
GERENTE GENERAL


JORGE PICO ALAVA
CONTADOR - REG # 0.46437