

PRACTIPLAST S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado el 31 de diciembre de 2017

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

PRACTIPLAST S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado el 31 de diciembre de 2017

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

CONTENIDO

	Páginas
1. IDENTIFICACIÓN Y ACTIVIDAD ECONÓMICA _____	1
Constitución y Operaciones _____	1
Situación económica del país _____	1
2. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS _____	1
Declaración de Cumplimiento _____	1
Bases de medición _____	1
Constitución y Operaciones _____	2
Moneda Funcional y de Presentación _____	2
Uso de Juicios y Estimaciones Contables _____	2
3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS _____	3
Activos financieros _____	3
Pasivos financieros _____	4
Propiedades, planta y equipos _____	5
Deterioro del valor de los activos _____	6
Beneficios a los empleados _____	7
Impuesto a la renta _____	7
Provisiones y contingencias _____	8
Capital pagado _____	8
Reserva legal _____	8
Otros resultados integrales _____	8
Distribución de dividendos _____	9
Reconocimiento de ingresos y gastos _____	9
Venta de Servicios _____	9
Ingresos financieros y Costos Financieros _____	9
Participación de trabajadores _____	9

PRACTIPLAST S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado el 31 de diciembre de 2017

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

4. GESTIÓN DE RIESGOS	10
5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	11
6. CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR	11
7. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	11
8. OBRAS EN CONSTRUCCION	11
9. IMPUESTOS	12
10. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS	15
11. ACTIVOS INTANGIBLES Y AMORTIZACIÓN ACUMULADA	16
12. CAPITAL PAGADO	16
13. VENTAS Y COSTO DE VENTAS	16
14. GASTOS	17
15. GASTOS FINANCIEROS	17
16. OTROS INGRESOS	17
17. RESERVA LEGAL Y OTRAS RESERVAS	18
18. RESULTADOS ACUMULADOS	18
19. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA	18

PRACTIPLAST S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado el 31 de diciembre de 2017

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

1. ENTIDAD INFORMANTE – INFORMACIÓN GENERAL – OPERACIONES – IDENTIFICACIÓN Y ACTIVIDAD ECONÓMICA – ENTIDAD QUE REPORTA

Constitución y Operaciones

La compañía se constituyó como Sociedad Anónima, en la ciudad de Guayaquil – Ecuador el 4 de Marzo del 2002, ante el Notario Titular Trigésimo del cantón Guayaquil, el Ab. Piero Gastón Aycart, inscrita en el Registro Mercantil de la misma ciudad.

Su dirección registrada de la compañía es Ciudadela Santa Leonor Mz.10 Sl.1 (Galpones Plastilisto).

El capital social es de USD 800.00 de los Estados Unidos de América, divididos en 800 acciones de un dólar cada una, siendo su principal accionista el Sr. Eduardo Vallarino Vernaza propietario de 799 acciones y la Srta. Kerly Garcia Acosta propietaria de 1 acción.

Situación económica

En el 2017 las nuevas autoridades económicas están diseñando políticas para dinamizar el sector de la construcción con la revisión y eliminación de la ley de la plusvalía, sin renunciar a la lucha contra la especulación del suelo.

Actualmente se busca incentivar la inversión, con proyectos que permitan repartición de capitales.

Promover la austeridad del gasto público y optimización de los recursos del estado.

El nuevo gobernante ingreso sin un plan definido de política económica, con una grave crisis por afrontar por lo cual se puede prever una evolución futura de la economía del país.

Aprobación de los estados financieros

Estos estados financieros fueron aprobados para su emisión por la Administración de la Compañía el 23 de Marzo del 2018; y serán presentados a la Junta General Ordinaria de Accionistas para su aprobación definitiva. En opinión de la gerencia de la compañía, estos estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

2. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas

PRACTIPLAST S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado el 31 de diciembre de 2017

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

Empresas –NIIF para las PYMES– emitida por la International Accounting Standards Board –IASB–.

Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por:

- los activos y pasivos financieros medidos al costo amortizado;
- ciertas propiedades que son medidos a valores razonables; y,

El costo histórico es el importe de efectivo o equivalentes al efectivo pagados, o el valor razonable de la contraprestación entregada para comprar un activo en el momento de su adquisición o construcción.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor que se pagaría por transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de medición, independientemente si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de medición. Al medir el valor razonable, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado considerarían al fijar el precio de los mismos a la fecha de medición-

El costo amortizado es el importe al que fue medido en su reconocimiento inicial un activo financiero o un pasivo financiero, menos reembolsos del principal, más o menos, la amortización acumulada, utilizando el método de la tasa de interés efectiva, de cualquier diferencia existente entre el importe inicial y el importe al vencimiento y, menos cualquier reducción por la pérdida de valor por deterioro o dudosa recuperación (reconocida directamente o mediante una cuenta correctora).

Moneda Funcional y de Presentación

Los estados financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América (USD), que es la moneda funcional de la Compañía.

La República del Ecuador no emite su propia moneda, porque desde enero de 2000, adoptó el dólar estadounidense como su moneda de curso legal y de unidad de cuenta; sin embargo, ha creado sus propias monedas fraccionarias de dólar una vez adoptada la moneda estadounidense.

Uso de Juicios y Estimaciones Contables

La preparación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF para las PYMES requiere que la administración realice juicios y estimaciones que afectan la aplicación de las políticas contables, los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados y la revelación de eventos significativos en las notas a los estados financieros.

PRACTIPLAST S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado el 31 de diciembre de 2017

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

La Compañía ha basado sus juicios y estimaciones en su mejor conocimiento de hechos y circunstancias relevantes, la experiencia previa, la información disponible al momento de la preparación de los estados financieros y la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se creen son razonables bajo las actuales circunstancias. Sin embargo, los resultados reales pueden diferir de estos juicios y estimaciones, bajo ciertas circunstancias.

Los juicios, estimaciones y supuestos son revisados regularmente, dado que las circunstancias y las suposiciones actuales sobre los acontecimientos futuros podrían variar debido a cambios en el mercado o a circunstancias que surjan más allá del control de la compañía. Por tanto, la incertidumbre inherente de tales juicios y estimaciones podría dar lugar en el futuro a resultados que podrían requerir de ajustes a los importes en libros de los activos y pasivos afectados. Esos cambios se reflejan en el período en que ellos ocurren.

La gerencia considera que los juicios y estimaciones utilizados fueron los adecuados en las circunstancias, por lo que no existe un riesgo significativo de causar un ajuste material a las partidas incluidas en los estados financieros.

Los juicios y estimaciones significativas utilizadas por la gerencia en la preparación y presentación de los estados financieros de la compañía, corresponden a:

- Deterioro de cuentas por cobrar;
- Deterioro del valor de inventarios;
- Vida útil y Valor residual de propiedades, planta y equipos;
- Impuestos;
- Provisiones,

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD

Las principales políticas contables aplicadas de manera uniforme en la preparación de estos estados financieros son las siguientes:

Activos financieros

Los activos financieros son valores fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo, mantenidos en un modelo de negocio cuyo objetivo es obtener los flujos de efectivo en los términos contractuales acordados con el deudor.

Todos los activos financieros son reconocidos en la fecha en que se originan cuando la compañía se convierte en parte de los términos contractuales de la

PRACTIPLAST S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado el 31 de diciembre de 2017

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

transacción, inicialmente a su valor razonable más los costos directos atribuidos a la transacción.

Posterior al reconocimiento inicial, estos activos se miden al costo amortizado, esto es el valor inicial del activo financiero menos los reembolsos del principal; más o menos la amortización acumulada de cualquier diferencia entre el valor inicial y el valor de reembolso en el vencimiento, calculado con el método de la tasa de interés efectiva cuando los plazos de recuperación se amplían más allá de las condiciones de crédito normales; y, menos cualquier disminución por deterioro del valor.

La compañía da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos derivados del activo expiran o son transferidos junto con los riesgos y beneficios relacionados.

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los activos financieros se revisan para determinar si existe evidencia objetiva de que no serán recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

Los activos financieros de la compañía son:

- **Efectivo y equivalentes al efectivo**

El efectivo incluye el dinero disponible en caja y los depósitos a la vista en bancos. Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de alta liquidez, con riesgo poco significativo de cambios en su valor y con vencimientos originales de tres meses o menos.

- **Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar**

Los Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2017 registran saldo en cuentas por cobrar clientes corrientes. No obstante, sí se registra saldo en otras cuentas por cobrar corrientes, el cual está registrado en su valor razonable y se incluirá la correspondiente provisión en función al tiempo de recuperación.

Pasivos financieros

Todos los pasivos financieros son reconocidos en la fecha en que se originan cuando la compañía se convierte en parte de los términos contractuales de la transacción, inicialmente a su valor razonable menos los costos directos atribuidos a la transacción.

Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos se miden al costo amortizado, esto es el valor inicial del pasivo financiero menos los reembolsos del principal e intereses; y, más la acumulación de cualquier diferencia entre el valor inicial y el valor de reembolso en el vencimiento, calculada con el método de la tasa de interés efectiva cuando los plazos de pago se amplían más allá de las condiciones de crédito normales.

PRACTIPLAST S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado el 31 de diciembre de 2017

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

El interés implícito y el interés acordado con el acreedor son registrados como gastos financieros del período en que son devengados.

La compañía da de baja un pasivo financiero cuando las obligaciones contractuales se pagan o está legalmente dispensada de la responsabilidad principal contenida en el pasivo.

Los pasivos financieros de la compañía son:

- **Préstamos bancarios y de terceros**

Corresponden préstamos recibidos con plazos e intereses acordados.

- **Proveedores y otras cuentas por pagar**

Son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no se cotizan en un mercado activo, generados principalmente por la compra de inventarios y servicios que se realizan con condiciones de crédito normales sin intereses. El período de crédito normal para la compra local de ciertos bienes es de 30 a 120 días.

- **Préstamos de accionistas,**

Representan principalmente fondos recibidos para la sustitución de acreedores en la compra de propiedades, planta y equipos, e inventarios, sin fecha específica de vencimiento ni intereses.

Obras en Construcción

Corresponden principalmente a Obras en Construcción es decir terreno y construcción en proceso. Se registra el costo del terreno y los gastos que se devenguen en el proceso de construcción, el tiempo es de acuerdo a contratos firmados con clientes.

Propiedades, planta y equipos

Los terrenos, edificios, maquinarias, equipos y vehículos se miden a su costo atribuido, representado por su valor razonable en la fecha de adopción por primera vez de las NIIF para las PYMES, determinado por un perito valuador independiente, menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor. Las compras de estos activos a partir de la fecha de adopción por primera vez de las NIIF para las PYMES, se miden al costo histórico de adquisición.

Los muebles y enseres, equipos de oficina, equipos de computación y construcciones en curso, se miden a su costo histórico de adquisición, menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor.

PRACTIPLAST S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado el 31 de diciembre de 2017

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

Cuando un componente importante de una partida de equipo posee una vida útil distinta al de la partida, es registrado como una partida separada.

Los costos subsecuentes se incluyen en el valor en libros del activo sólo cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados con el activo se generen para la compañía. Los gastos de mantenimiento y reparación se registran en el estado de resultados del período en el que estos gastos se incurren.

El costo de las propiedades, planta y equipos depreciables, después de deducir su valor residual estimado, se deprecia por el método de línea recta a partir del mes siguiente al de su compra, durante el período estimado de vida útil. Los valores residuales y la vida útil de los activos se revisan periódicamente y ajustan, de ser necesario, en cada período contable sobre una base prospectiva.

La vida útil se determina sobre una evaluación individual del período durante el cual se espera utilizar el activo o los componentes principales del mismo, el deterioro físico esperado y la obsolescencia técnica proyectada. Las vidas útiles utilizadas en el cálculo de la depreciación son como sigue:

<u>Activos depreciables - Vida útil en años</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Edificios	5, 10 y 20	5, 10 y 20
Maquinarias y equipos	10 y 15	10 y 15
Muebles, enseres y equipos de oficina	10	10
Equipos de computación	3	3
Vehículos	4, 5, 6 y 8	4, 5, 6 y 8

Cualquier ganancia o pérdida en la venta de un elemento de propiedades, planta y equipos se reconoce en resultados.

El costo y la depreciación acumulada de los bienes retirados o vendidos se eliminan de las cuentas respectivas y la utilidad o pérdida resultante se afecta a los resultados del ejercicio en que se produce.

Deterioro del valor de los activos

Cuando existen acontecimientos o cambios económicos circunstanciales, que indiquen que el valor de un activo pueda no ser recuperable, la Compañía revisa el valor de los activos para verificar que no existe ningún deterioro. Cuando el valor en libros del activo excede su valor recuperable, se reconoce una pérdida por deterioro en el resultado del período.

El valor recuperable es el mayor entre el precio de venta neto y su valor en uso. El valor de uso es el valor presente de la estimación de los flujos de efectivo futuros que se prevé resultará del uso continuo de un activo así como de su disposición al final de su vida útil mientras que el valor de venta es el importe que se espera

PRACTIPLAST S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado el 31 de diciembre de 2017

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

obtener de la venta de un activo efectuada entre un comprador y un vendedor. Los importes recuperables se estiman para cada activo o, si no es posible, para la unidad generadora de efectivo.

Cuando hay una indicación de que ya no existe, o ha disminuido la pérdida por desvalorización de sus activos, se registra la reversión de las pérdidas, aumentando el valor en libros del activo a su valor recuperable, sin que este exceda del valor actual en libros sin considerar la pérdida por deterioro del activo aplicada en años anteriores. De existir, la reversión se registra en el resultado del ejercicio en que se genere.

Obligaciones Bancarias

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Posteriormente se miden a su costo amortizado usando el método de interés efectivo. Los costos por préstamos se reconocen como gasto en el ejercicio en el que son incurridos.

Los sobregiros bancarios que son pagaderos a la vista y son parte integral de la administración de efectivo de la compañía, están incluidos como un componente del efectivo y equivalente al efectivo para propósitos del estado de flujo de efectivo.

Beneficios definidos a los empleados

La compañía no registra empleados afiliados.

Impuesto a la renta

El gasto de impuesto a la renta del período comprende los gastos e ingresos por impuestos corrientes y diferidos. Estos impuestos se reconocen en resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral; en este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral.

- **Impuesto a la renta corriente**

El impuesto a la renta corriente corresponde al impuesto causado que se declarará a las autoridades tributarias en el año siguiente, por la utilidad gravada del período corriente, usando tasas impositivas aprobadas a la fecha del estado de situación financiera, más cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa general de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

Las normas tributarias también exigen el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas

PRACTIPLAST S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado el 31 de diciembre de 2017

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos. En caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

- **Impuesto a la renta diferido**

Los impuestos diferidos son los impuestos que la compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporarias entre el valor en libro de los activos y pasivos para propósitos de reporte financiero, y la correspondiente base tributaria de estos activos y pasivos utilizada en la determinación de las utilidades imponibles sujetas al impuesto. No se registran valores por impuestos diferidos.

Provisiones y contingencias

Los pasivos por provisiones se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados; y es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y el importe se pueda estimar de manera fiable.

Las provisiones reconocidas son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

Las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera desembolsar a una tasa antes de impuesto que refleja la valoración actual del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos de la obligación. El saneamiento del descuento se reconoce como costo financiero.

La principal provisión no corriente está constituida por el desmantelamiento de tiendas que se estima en función de los gastos a incurrir al término del contrato.

Los pasivos contingentes son obligaciones posibles surgidas de sucesos pasados, cuya existencia ha de ser confirmada sólo por la ocurrencia o no ocurrencia de hechos futuros inciertos que no están bajo el control de la compañía. La compañía no registra dentro del estado de situación financiera los pasivos contingentes, pero informa de su existencia en las notas a los estados financieros.

Capital pagado

Las acciones ordinarias emitidas por la compañía son reconocidas como patrimonio a su valor nominal que es igual al valor de la transacción.

Por las acciones ordinarias emitidas no pagadas su importe por cobrar se presentará como una compensación al patrimonio.

Reserva legal

PRACTIPLAST S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado el 31 de diciembre de 2017

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

La Ley de Compañías del Ecuador establece una apropiación obligatoria no menor del 10% de la utilidad anual para la reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital pagado. Esta reserva puede ser utilizada para absorber pérdidas de operaciones o capitalizada.

Otros resultados integrales

Los otros resultados integrales comprenden las partidas de ingresos y gastos que no son reconocidas en el estado de resultado sino en el patrimonio por disposición específica de una sección de las NIIF para las PYMES.

Los componentes de otros resultados integrales incluyen: cambios en el superávit por revalorización, ganancias y pérdidas actuariales en planes de pensiones, ganancias y pérdidas en conversión de estados financieros de negocios en el extranjero y las ganancias y pérdidas derivadas de la medición de ciertos activos financieros.

Distribución de dividendos

La distribución de dividendos en efectivo a los accionistas de la compañía se reconoce como un pasivo en el ejercicio en que se aprueba el pago por parte de la junta de accionistas.

Reconocimiento de ingresos y gastos

- **Ventas de servicios**

La compañía tiene como actividad principal la prestación de servicios de actividades de construcción, y como actividades secundarias, la Asesoría, financiera, jurídica inmobiliaria. Los ingresos por servicios de construcción, se reconocen al momento en que se produce la entrega del bien inmueble.

Los ingresos por servicios de asesoría se reconocen en el periodo contable en que se presta el servicio.

- **Costo de ventas de servicios**

El costo de ventas de los servicios de inmuebles está considerada la adquisición de los materiales y la mano de obra de la construcción.

El costo de ventas de los servicios de asesoría, están determinados por tiempo destinado a la preparación de la asesoría a realizarse de la investigación de campo, durante la prestación del servicio.

Ingresos financieros y Costos Financieros

PRACTIPLAST S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado el 31 de diciembre de 2017

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

Los ingresos financieros están compuestos por ingresos por intereses. Los costos financieros están compuestos principalmente por gastos por intereses en préstamos.

Los ingresos financieros y los costos financieros son reconocidos en resultados al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo.

Participación de trabajadores

No se genera participación de trabajadores, por no tener empleados afiliados, únicamente el representante Legal.

4.- GESTIÓN DE RIESGOS

Por la naturaleza de sus actividades, la compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, [climático], tipo de cambio, crédito y liquidez, los cuales son manejados a través de un proceso de identificación, medición y monitoreo de riesgos, el cual constituye un proceso crítico para la rentabilidad continua de la compañía.

Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado de los materiales de construcción y de la mano de obra, los cuales pueden afectar el costo de los inmuebles.

Riesgo de cambio

Los contratos se manejan en moneda local (dólares de los Estados Unidos de Norte América).

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar.

La exposición al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente. Se ha establecido una política de riesgo bajo la cual se analiza a cada cliente. Se ha establecido una política de riesgo bajo la cual se analiza a cada cliente nuevo individualmente en lo que respecta a su solvencia antes de ofrecer las condiciones estándar de pago y entrega. La revisión incluye calificaciones externas, cuando están disponibles, y en algunos casos referencias bancarias. Los clientes que no cumplen con la referencia de solvencia solo pueden efectuar transacciones mediante prepagos.

Riesgo de liquidez

PRACTIPLAST S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado el 31 de diciembre de 2017

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

El riesgo de liquidez es la probabilidad de que la compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo.

La administración realiza flujos de caja de manera regular y monitorea los pagos a proveedores locales y del exterior de forma semanal, con el fin de analizar la liquidez de las diferentes cuentas bancarias de la compañía.

A su vez, cuando se generan picos en el flujo de caja, se toman decisiones para invertir el excedente, con el fin de incrementar la rentabilidad sobre el capital de trabajo.

RIESGO OPERACIONAL

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida directa o indirecta originado de una amplia variedad de causas asociadas con los procesos, el personal, la tecnología e infraestructura de la compañía, y con los factores externos distintos de los riesgos de liquidez, de mercado y de crédito como aquellos riesgos que se originan de requerimientos legales y regulatorios y de las normas generalmente aceptadas de comportamiento societario.

El objetivo de la compañía es administrar el riesgo operacional de manera de equilibrar la prevención de pérdidas financieras y el daño a la reputación del Grupo con la efectividad general de costos, y de evitar los procedimientos de control que restrinjan la iniciativa y la creatividad.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El detalle de esta partida fue como sigue:

Al 31 de diciembre	2017	2016
Efectivo en caja y bancos	157.017.59	5.193.86
Efectivo y equivalentes al efectivo	157.017.59	5.193.86

6. CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El detalle de estas partidas fue como sigue:

Al 31 de diciembre	2017	2016
Cientes	0.00	30.568.63
Otras cuentas por cobrar	139.72	0.00
Cientes y otras cuentas por cobrar	139.72	30.568.63

7. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El detalle de estas partidas fue como sigue:

PRACTIPLAST S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado el 31 de diciembre de 2017

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

Al 31 de diciembre	2017	2016
Proveedores	12.812.95	10.064.32
Otras cuentas por pagar	0.00	0.00
Proveedores y otras cuentas por pagar	12.812.95	10.064.32

8. OBRAS EN CONSTRUCCION

El siguiente es un resumen de los Obras en construcción:

Al 31 de diciembre	2017	2016
Obras en construcción	17.636.92	128.475.72
Obras en construcción	17.636.92	128.475.72

9. IMPUESTOS

Activos por impuestos corrientes

El siguiente es un resumen de activos por impuestos corrientes:

Al 31 de diciembre	2017	2016
Impuesto al valor agregado pagado	13.585.87	16.691.06
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	55.21	689.91
Retenciones en la fuente de IVA	0.00	0.00
	13.641.08	17.382.97

Pasivos por impuestos corrientes

El siguiente es un resumen de los pasivos por impuestos corrientes:

Al 31 de diciembre	2017	2016
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	0.00	0.00
Retenciones en la fuente de IVA	0.00	0.00
Impuesto al valor agregado	0.00	0.00
Impuesto a la salida de divisas	0.00	0.00
Impuesto a la renta de la compañía	0.00	0.00
	0.00	0.00

Otros pasivos financieros

El siguiente es un resumen de los pasivos por otros pasivos financieros:

PRACTIPLAST S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado el 31 de diciembre de 2017

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

Al 31 de diciembre	2017	2016
Préstamo de Accionistas.	30.138.17	2.628.92
	30.138.17	2.628.92

Beneficios de empleados

El siguiente es un resumen de los pasivos por beneficios empleados:

Al 31 de diciembre	2017	2016
Con el iess	16.32	598.50
Décimo Cuarta Remuneración	171.87	344.38
Décimo Tercera remuneración	276.75	0.00
Participación de trabajadores	0.00	0.00
	464.94	942.88

Anticipo clientes

El siguiente es un resumen de los pasivos por anticipo clientes:

Al 31 de diciembre	2017	2016
Anticipo clientes	103.262.95	203.161.29
	103.262.95	203.161.29

Impuesto a la renta corriente

El siguiente es un resumen de la conciliación entre la utilidad contable y la utilidad tributable, y el cómputo del impuesto a la renta corriente:

	2017	2016
Utilidad contable antes de participación de trabajadores	9.173.26	6.845.97
Menos, participación de trabajadores	0.00	0.00
Más, provisión para jubilación no deducible	0.00	0.00
Más, multa de proveedor del exterior no deducible	0.00	0
Más, provisión de comisiones pendientes de pago	0.00	0
Más, gastos no deducibles locales	963.61	0
Menos, Amortización años anteriores	0.00	0.00
Menos, deducción por incremento neto de empleos	0.00	0.00
Menos, deducción por trabajadores con discapacidad	0.00	0
Utilidad gravable antes del IR, que no se reinvierte	10.136.87	6.845.97
Tasa de impuesto a la renta	22%	22%
Impuesto a la renta causado	2.230.11	1.506.11

Activo por impuesto diferido reconocido

PRACTIPLAST S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado el 31 de diciembre de 2017

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

El activo por impuesto diferido reconocido corresponde a la siguiente partida:

	Diferencias temporarias deducibles		Activo por impuesto diferido reconocido		Gasto (ingreso) de impuesto diferido reconocido	
	31 de diciembre		31 de diciembre		31 de diciembre	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Provisión por comisiones pendientes de pago	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

Activo por impuesto diferido no reconocido

El activo por impuesto diferido no reconocido corresponde a la siguiente partida:

	Diferencias temporarias deducibles		Activo por impuesto diferido no reconocido		Gasto (ingreso) de impuesto diferido no reconocido	
	31 de diciembre		31 de diciembre		31 de diciembre	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Beneficios definidos a los empleados – provisión para jubilación	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

Pasivo por impuesto diferido

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, no existen partidas que generen diferencias temporarias imponibles y pasivo por impuesto diferido.

Tasa de impuesto a la renta

En el 2010, la tasa de impuesto a la renta para las sociedades fue del 25%. El 29 de diciembre del 2010, el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones estableció una reducción progresiva de la tasa de impuesto a la renta para las sociedades, como sigue: año 2011: 24%; año 2012: 23%; y año 2013 en adelante: 22%.

Sin embargo, a partir del 2015, la tarifa impositiva será del 25% en el caso de que la compañía tenga accionistas residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición; con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social. Cuando la mencionada participación de los accionistas domiciliados en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea menor al 50%, la tarifa del 25% se aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación

PRACTIPLAST S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado el 31 de diciembre de 2017

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

En caso de que la compañía reinvierta sus utilidades en el país en los términos y condiciones que establece la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción en la tasa del impuesto a la renta de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre de siguiente año.

Anticipo de impuesto a la renta

La compañía está obligada a calcular y declarar en el formulario de declaración de impuesto a la renta del período corriente, el valor del anticipo de impuesto a la renta del siguiente período, mediante la suma matemática de aplicar el 0.2% del patrimonio, el 0.2% de los costos y gastos deducibles, el 0.4% de los activos y el 0.4% de los ingresos tributables.

Si el impuesto causado en el período corriente es inferior al valor del anticipo declarado en el período anterior, dicho valor del anticipo se convierte en el impuesto causado que deberá ser cancelado.

Dividendos en efectivo

Los dividendos que se distribuyan a sociedades nacionales o a sociedades o personas naturales extranjeras que no estén domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición, o a personas naturales no residentes en el Ecuador, están exentos del pago de impuesto a la renta.

Los dividendos que se distribuyan a favor de personas naturales nacionales o a sociedades o personas naturales extranjeras domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, están sujetos a retención en la fuente adicional, la que no superará la diferencia entre la máxima tarifa de impuesto a la renta para personas naturales (35%) y la tarifa general de impuesto a la renta prevista para sociedades (22% o 25%).

Precios de transferencia

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, los contribuyentes del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (\$3,000.000), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el anexo de operaciones con partes relacionadas; y cuando el monto acumulado de dichas operaciones sea superior a quince millones de dólares (\$ 15,000.000), deberán presentar adicional al anexo de operaciones con partes relacionadas, el informe integral de precios de transferencia.

Revisión tributaria

PRACTIPLAST S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado el 31 de diciembre de 2017

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

De acuerdo con lo establecido por el Código Tributario del Ecuador, la facultad de la entidad supervisora para determinar la obligación tributaria sin que requiera pronunciamiento previo caduca en tres años contados desde la fecha de la declaración; y en seis años, contados desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración, respecto de los mismos tributos, cuando no se hubieren declarado en todo o en parte.

La facultad de las autoridades tributarias para revisar las declaraciones de impuesto a la renta hasta el 2010, ha prescrito.

10. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

El siguiente es el movimiento de las propiedades, planta y equipos:

	Al 1 de enero de 2016	Compras	Ventas y bajas	Al 31 de diciembre de 2016	Compras	Ventas y bajas	Al 31 de diciembre de 2017
Costo							
Equipos de computación	1.016.98	0.00	0.00	1.016.98	0.00	0.00	1.016.98
Muebles y enseres	3,189.44	0.00	0.00	3.189.44	0.00	0.00	3.189.44
Maquinarias y equipos	142.30	0.00	0.00	142.30	0.00	0.00	142.30
	4,418.72	0.00	0.00	4.418.72	0.00	0.00	4.418.72

	Al 1 de Enero del 2016	Gastos de Depreciación	Ventas y Bajas	Al 31 de Diciembre del 2016	Gastos de Depreciación	Ventas y Bajas	Al 31 de Diciembre del 2017
Depreciación acumulada							
Equipos de computación	-898.92	0.00	0.00	-898.92	0.00	0.00	-898.92
Muebles y enseres	-1.909.89	0.00	0.00	-1.909.89	0.00	0.00	-1.909.89
Maquinarias y equipos	-250.95	0.00	0.00	-250.95	0.00	0.00	-250.95
	-3059.76	0.00	0.00	-3059.76	0.00	0.00	-3059.76

11. ACTIVOS INTANGIBLES Y AMORTIZACIÓN ACUMULADA

Al 31 de diciembre	2017	2016
Otros activos diferidos	3.809.08	3.729.10
Amortización acumulada	-2.841.18	-2.841.18
Propiedad, planta y equipo	967.90	887.92

12. CAPITAL PAGADO

Al 31 de diciembre del 2017, el capital suscrito y pagado está constituido como sigue:

Accionistas	Residencia Fiscal	Número de acciones	Valor nominal Unitario	Valor nominal Total	% Participación
-------------	-------------------	--------------------	------------------------	---------------------	-----------------

PRACTIPLAST S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado el 31 de diciembre de 2017

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

Garcia Acosta kerly	Ecuador	1	\$ 1.00	\$ 1.00	99.875%
Vallarino Vernaza Eduardo	Ecuador	799	\$ 1.00	\$799.00	0.125%
		800		\$ 800.00	100,00%

13. VENTAS Y COSTO DE VENTAS

El siguiente es un resumen de las cuentas de ventas y costo de ventas:

	Ventas		Costo de Ventas		Utilidad Bruta	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Venta de inmuebles	165.000.00	0.00	95.862.46	0.00	69137.54	0.00
	165.000.00	0.00	95.862.46	0.00	69137.54	0.00

Ingresos por servicios

	Servicios		Costo por servicios		Utilidad Bruta	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Prestación de Servicios	74.070.68	102.900.10	0.00	0.00	74.070.68	102.900.10
Servicios construcción	6.400.00	30.299.35	0.00	0.00	6.400.00	30.299.35
	80.470.68	133.199.45	0.00	0.00	80.470.68	133.199.45

14. GASTOS

El siguiente es un resumen de los gastos:

	Ventas		Administrativos	
	2017	2016	2017	2016
Gastos	7.445.15	106.904.26	60.405.89	24.206.95
Otros	0.00	0.00	0.00	0.00
	7.445.15	106.904.26	60.405.89	24.206.95

15. GASTOS FINANCIEROS

El siguiente es un resumen de los gastos financieros:

	2017	2016
Intereses	87.08	0.00
Comisiones	0.00	0.00
Pérdida (utilidad) en cambio, neta	0.00	0.00
Otros gastos bancarios	0.00	0.00

PRACTIPLAST S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado el 31 de diciembre de 2017

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

87.08

0.00

16. OTROS INGRESOS

El siguiente es un resumen de los otros ingresos:

	2017	2016
Intereses ganados sobre inversiones temporales	0.00	0.00
Ingresos por descuentos de proveedores del exterior	0.00	0.00
Siniestro cubierto por compañía de seguros	0.00	0.00
Utilidad (pérdida) en venta de equipos	0.00	0.00
Venta de montacargas chatarrizados	0.00	0.00
Reembolso de gastos a compañías relacionadas del exterior	0.00	0.00
Intereses cobrados a clientes	0.00	0.00
Alquiler de propiedad de inversión	0.00	0.00
Otros – neto	0.00	0.00
	0.00	0.00

17. RESERVA LEGAL Y OTRAS RESERVAS

	2017	2016
Al 31 de diciembre		
Reserva legal	400.00	400.00
Otras reservas	0.00	0.00
Reserva facultativa	0.00	0.00
Reserva de capital	0.00	0.00
Reserva de valuación	0.00	0.00
	400.00	400.00

18. RESULTADOS ACUMULADOS

	2017	2016
Al 31 de diciembre		
Utilidades acumuladas	16.800.65	16.263.01
Utilidad o pérdida del ejercicio	6.943.15	537.64
Utilidad o pérdida del ejercicio	23.743.80	16.800.65

19. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2017 y el 23 de marzo de 2018 (fecha de aprobación de los estados financieros) no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

PRACTIPLAST S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado el 31 de diciembre de 2017

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)



JULIAN CONTRERAS AGUAYO
GERENTE GENERAL



NANCY DELGADO ZAMBRANO
CONTADOR GENERAL