

**Promaplast Procesadora de Materiales
Plásticos S. A.**

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Con el informe de los auditores independientes)

Promaplast Procesadora de Materiales Plásticos S. A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

ÍNDICE DEL CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado del Resultado Integral

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Abreviaturas usadas:

NIIF - Norma Internacional de Información Financiera

NIC - Normas Internacionales de Contabilidad

US\$ - Dólares Estadounidenses

IESS - Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social

NIA- Normas Internacionales de Auditoria

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y Accionistas de

Promaplast Procesadora de Materiales Plásticos S.A:

Informe sobre los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Promaplast Procesadora de Materiales Plásticos S. A. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y los correspondientes estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de Promaplast Procesadora de Materiales Plásticos S.A; al 31 de diciembre del 2016, y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera - NIIF.

Fundamento de la Opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de Promaplast Procesadora de Materiales Plásticos S. A., de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidades de la Dirección y de los Responsables del Gobierno de la Compañía con Respecto a los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento (hipótesis de negocio en marcha) excepto si la dirección tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros se encuentra en el Anexo 1 de este informe. El Anexo 1 es parte integrante de nuestro informe de auditoría.

Informes Sobre Otros Requerimientos Legales y Reglamentarios

El Informe de Cumplimiento Tributario de Promaplast Procesadora de Materiales Plásticos S. A. al 31 de diciembre del 2016 se emite por separado.

Abril, 11 del 2017
Guayaquil, Ecuador

Valarezo & Asociados
No. de registro en la
Superintendencia de
Compañías, Valores y Seguros: 578


Douglas W. Valarezo
Socio
Registro Profesional
No. 31.196

Anexo 1

Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de Promoplast Procesadora de Materiales Plásticos S. A.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación fiel.

- Obtenemos evidencia suficiente y adecuada en relación con la información financiera de la entidad o actividades empresariales dentro de la Compañía para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría de la Compañía. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicamos a ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la entidad, determinamos las que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

PROMAPLAST PROCESADORA DE MATERIALES PLÁSTICOS S. A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 de diciembre del 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Nota</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	926,302	548,083
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	5	5,141,534	4,962,177
Inventarios	6	4,639,103	4,441,016
Gastos pagados por anticipado		43,680	13,977
Activos por impuestos corrientes	7	667,036	933,042
Otros activos corrientes		-	350
Total activos corrientes		11,417,655	10,898,645
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades, planta y equipos	8	2,826,840	2,649,075
Activos intangibles		10,105	5,554
Construcciones en curso	9	516,254	312,276
Cuentas por cobrar a largo plazo	10	1,219,180	1,219,180
Activos por impuestos diferido		351,450	439,450
Otros activos no corrientes	11	1,259,624	585,701
Total activos no corrientes		6,183,453	5,211,236
Total activos		17,601,108	16,109,881
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	12	3,930,127	2,952,761
Pasivos por impuestos corrientes	7	1,235,521	1,287,477
Obligaciones acumuladas	13	795,413	874,004
Total pasivos corrientes		5,961,061	5,114,242
PASIVOS NO CORRIENTES			
Obligaciones por beneficios definidos	14	604,099	430,025
Otros pasivos no corrientes	15	846,700	1,191,845
Total pasivos no corrientes		1,450,799	1,621,870
PATRIMONIO			
Capital social	17	100,000	100,000
Aportes para futuras capitalizaciones		-	8,500
Reservas		133,647	133,647
Resultados acumulados		9,110,022	7,419,574
Resultado del ejercicio		845,579	1,712,048
Total patrimonio		10,189,248	9,373,769
Total pasivos y patrimonio		17,601,108	16,109,881

Las notas adjuntas 1 a la 22 son parte integrante de estos estados financieros.

Ing. Hólger Gabriel Garzón Díaz
Gerente General

C.P.A. Máximo Montenegro Ortega
Contador General

PROMAPLAST PROCESADORA DE MATERIALES PLÁSTICOS S. A.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	2016	2015
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Venta de bienes	18	25,163,414	28,750,437
COSTO DE VENTAS	19	(17,685,110)	(20,667,796)
Utilidad bruta		7,478,304	8,082,641
OTROS INGRESOS			
Venta de materia prima		2,276	4,682
Venta de activos fijos		3,000	40,893
Venta de repuestos		5,598	-
Prestación de servicios		617	-
Otros		999,164	111,769
GASTOS	20		
Administración		(4,128,119)	(3,586,607)
Ventas		(263,797)	(305,019)
Financieros		(143,568)	(14,721)
Otros		(2,003,890)	(1,947,629)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		1,949,585	2,386,009
Menos gasto por impuesto a la renta:			
Corriente		(1,104,006)	(673,961)
UTILIDAD DEL EJERCICIO Y TOTAL DEL RESULTADO INTEGRAL		845,579	1,712,048

Las notas adjuntas 1 a la 22 son parte integrante de estos estados financieros.


 Ing. Hólger Gabriel Garzón Díaz
 Gerente General


 C.P.A. Máximo Montenegro Ortega
 Contador General

PROMAPLAST PROCESADORA DE MATERIALES PLÁSTICOS S. A.

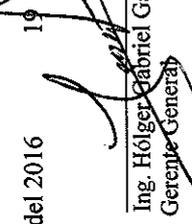
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

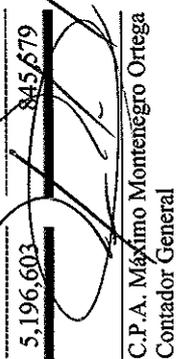
AL 31 de diciembre del 2016 Y 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	Capital Social	Aportes para futuras capitalizaciones	Reserva legal	Otros resultados integrales	Resultados acumulados				Total
						Ganancias Acumuladas	Adopción NIIF's	Resultado del ejercicio		
Saldos al 31 de diciembre del 2014		100,000	8,500	133,647	(31,364)	958,763	5,210,840	1,290,286		7,670,672
Más (menos) transacciones durante el año-		-	-	-	-	1,290,286	-	(1,290,286)	-	-
Trasaso de resultados		-	-	-	6,663	-	-	-	-	6,663
Registro de ganancia actuarial		-	-	-	-	-	(14,237)	-	-	(14,237)
Venta de Vehículos		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Compensación de salario digno		-	-	-	-	(1,377)	-	-	-	-
Utilidad del ejercicio		-	-	-	-	-	-	1,712,048	-	1,712,048
Saldos al 31 de diciembre del 2015		100,000	8,500	133,647	(24,701)	2,247,672	5,196,603	1,712,048		9,373,769
Más (menos) transacciones durante el año-		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Trasaso del resultado		-	-	-	-	1,712,048	-	(1,712,048)	-	-
Reversión de aporte para futura capitalización		-	(8,500)	-	-	-	-	-	-	(8,500)
Otros ajustes		-	-	-	-	(21,600)	-	-	-	(21,600)
Utilidad del ejercicio		-	-	-	-	-	-	845,579	-	845,579
Saldos al 31 de diciembre del 2016		100,000	-	133,647	(24,701)	3,938,120	5,196,603	845,579		10,189,248

Las notas adjuntas 1 a la 21 forman parte integrante de estos estados financieros.

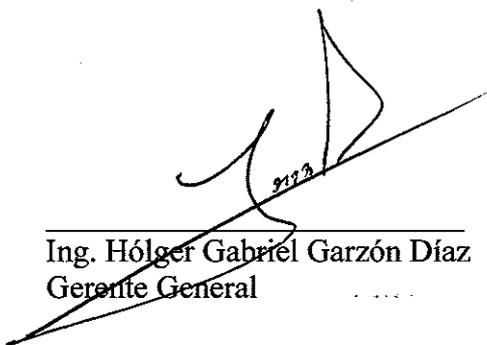
19

 Ing. Hólger Gabriel Garzón Díaz
 Gerente General

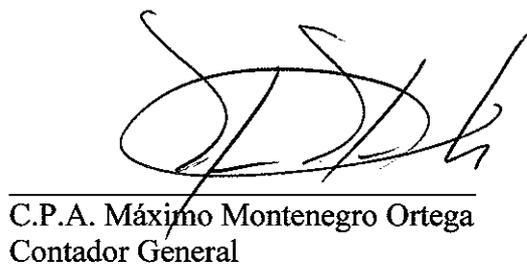

 C.P.A. Máximo Montenegro Ortega
 Contador General

PROMAPLAST PROCESADORA DE MATERIALES PLÁSTICOS S. A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 de diciembre del 2016 y 2015
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
<u>Clases de cobros por actividades de operación:</u>			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y servicios		24,679,101	28,413,799
Otros cobros por actividades de operación		11,491	116,451
<u>Clases de pagos por actividades de operación:</u>			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(16,518,770)	(22,554,548)
Pagos a trabajadores		(1,016,507)	(1,610,975)
Pagos de gastos operativos		(5,313,520)	(3,685,155)
Intereses pagados		(143,568)	(14,721)
Impuestos a las ganancias pagados		(801,956)	(827,518)
Total flujos de efectivo neto (utilizados en) procedente de Actividades de operación		896,271	(162,667)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipos		28,601	45,800
Adquisiciones de propiedades, planta y equipos		(546,653)	(1,067,218)
Total flujos de efectivo neto utilizados en actividades de Inversión		(558,052)	(1,021,418)
Aumento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo:		278,219	(1,184,085)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO:	4		
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo		598,083	1,732,168
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo		926,302	548,083

Las notas adjuntas 1 a la 21 son parte integrante de este estado financiero.


 Ing. Hólger Gabriel Garzón Díaz
 Gerente General


 C.P.A. Máximo Montenegro Ortega
 Contador General

PROMAPLAST PROCESADORA DE MATERIALES PLÁSTICOS S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 de diciembre del 2016 Y 2015
(Expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL:

La compañía Promaplast Procesadora de Materiales Plásticos S.A; fue constituida el 15 de mayo del 2007, y fue inscrita en el Registro Mercantil el 21 de junio del 2007 con el objeto principal de dedicarse a la fabricación de toda clase de productos plásticos.

Sus accionistas según registros en la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros son, con el 1% de participación cada uno: Hólger Gabriel Garzón Díaz, Mario Enrique Garzón Díaz, Álvaro Amado Garzón Díaz y Martha Victoria Garzón Díaz; y, con el 96% de participación Hólger Guillermo Garzón Castro, todos de nacionalidad ecuatoriana.

Existen documentos que señalan que el nuevo accionista mayoritario sería la Compañía Inmobiliaria María Victoria INMOMARIVIC S. A., el control del paquete accionario estaría en esta Compañía quien superaría el 51%.

NOTA 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS:

(a) Declaración de cumplimiento-

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIC 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2016 y 2015, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

(b) Bases de preparación-

Los estados financieros de Promaplast Procesadora de Materiales Plásticos S.A. comprenden los estados de situación financiera, los estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

(c) Efectivo y equivalentes al efectivo-

El efectivo y equivalentes al efectivo incluye saldos de caja, y efectivo disponible en bancos locales.

(d) Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar-

(i) Medición de los ingresos de actividades ordinarias.- Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son efectivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación o de incertidumbre de las cuentas.

(e) Inventarios-

- (i) Costos de los inventarios.- El costo de los inventarios comprenderá todo los costos derivados de su adquisición y transformación, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales.
- (ii) Medición de los inventarios.- Los inventarios se medirán al costo o al valor neto realizable, según cuál sea el menor.
- (iii) Fórmulas del cálculo del costo.- Los inventarios de productos son valuados al costo promedio ponderado.
- (iv) Reconocimiento como un gasto.- Cuando los inventarios sean vendidos el importe en libros de los mismos se reconocerá como gasto del periodo en que se reconozcan los gastos de operación. El importe en libros de cualquier rebaja del valor, hasta alcanzar el valor neto realizable, así como también las demás pérdidas en los inventarios, será reconocido en el periodo en el que ocurre la rebaja o pérdida.

(f) Propiedades, planta y equipos-

- (i) Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de propiedades, planta y equipos se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

- (ii) Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.- Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el período en que se producen. Las propiedades de la compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

- (iii) Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación.- Después del reconocimiento inicial, los terrenos y edificios son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada.

- (iv) Método de depreciación y vidas útiles.- El costo de propiedades, planta y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>	<u>Porcentaje</u>
Instalaciones	10	10%
Muebles y enseres	10	10%
Maquinarias y equipos	10	10%
Equipos de computación	3	33%
Vehículos	5	20%

(v) Retiro o venta de propiedades, planta y equipos- La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

(g) Deterioro del valor de los activos tangibles-

Al final de cada período, la compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro.

Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

(h) Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar-

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado.

(i) Impuestos-

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

(i) Impuesto corriente- El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas para cada período.

(ii) Impuestos diferidos- El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponderables. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

(j) Provisiones-

Las provisiones se reconocen cuando la compañía tiene la obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

(k) Beneficios a empleados-

(i) Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio.- El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias o pérdidas actuariales se reconocen en el resultado del período en el que se originan.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el período promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

(ii) Participación a trabajadores.- La compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

(l) Reconocimiento de ingresos-

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos provenientes de bienes se reconocen cuando estos pueden ser estimados con fiabilidad, los ingresos de actividades ordinarias asociados con la operación se reconocen, considerando el grado de determinación de la prestación final del período sobre el que se informa.

(m) Costos y gastos-

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

(n) Compensación de saldos y transacciones-

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por norma legal contemplan la posibilidad de compensación y la compañía tiene la

intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

(o) Nuevas normas internacionales de información financiera y enmiendas vigentes

Las políticas contables adoptadas son consistentes con aquellas utilizadas el año anterior. A partir del 1 de enero de 2016 entraron en vigencia las siguientes modificaciones a las normas internacionales de información financiera:

- NIIF 11 – “Acuerdos Conjuntos”, enmienda con relación a la contabilización de adquisiciones en operaciones conjuntas.
- NIC 16 – “Propiedades, plantas y Equipos” y NIC 38 – “Activos Intangibles”, enmiendas con relación a la aclaración de los métodos aceptables de depreciación y amortización.
- NIC 41 – “Agricultura”, enmienda con relación a las plantas productoras.
- NIC 27 – “Estados financieros separados”, enmienda con relación al método de la participación en los estados financieros separados.
- NIIF 10 – “Estados financieros consolidados” y NIC 28 – “Inversiones en asociadas y negocios conjuntos”, enmiendas con relación a la venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto.
- NIIF 10 – “Estados financieros consolidados”, NIIF 12 – “Información a revelar sobre participación en otras entidades” y NIC 28 – “Inversiones en asociadas y negocios conjuntos”, enmiendas con relación a la aplicación de la excepción de consolidación en las entidades de inversión.
- NIC 1 – “Presentación de los estados financieros”, enmienda con relación a la iniciativa sobre información a revelar.
- NIIF 14 – “Cuentas de diferimientos de actividades reguladas”. Esta norma tiene vigencia por entidades cuyos primeros estados financieros conforme a las NIIF correspondan a un periodo que comience a partir del 1 de enero del 2016.

La adopción de estas normas no tuvo un impacto significativo para las operaciones de Promaplast Procesadora de Materiales Plásticos S.A.

(p) Normas internacionales de información financiera y enmiendas emitidas aun no vigentes-

A continuación se enumeran las Normas Internacionales de Información Financiera y enmiendas emitidas pero que no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros de la Compañía Promaplast Procesadora de Materiales Plásticos S.A:

Normas	Fecha de entrada en vigencia
NIF 9 – “Instrumentos financieros.”	1 de enero de 2018
NIF 15 – “Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes.”	1 de enero de 2017
NIF 16 – “Arrendamientos”	1 de enero de 2019

NOTA 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES:

La preparación de los estados financieros en conformidad con NIF requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes. La compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables el deterioro de activos, el cual establece que a la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro.

En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso del activo. El cálculo del valor en uso requiere que la compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir del activo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente. En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargos a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el efectivo y equivalentes al efectivo consistían en:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Caja moneda local	50,000	10,000
Caja chica	1,000	1,000
Bancos locales	(1) 875,302	537,083
	<u>926,302</u>	<u>548,083</u>

La calificación que poseen los bancos en los cuales la compañía mantiene cuentas corrientes es de AAA-

NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar consistían en:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes	1,697,236	1,855,777
Otras cuentas por cobrar:		
Préstamo a compañía relacionada	(1) 3,061,447	2,801,325
Préstamos y anticipos a empleados	1,413	2,268
Préstamo de materia prima	-	13,523
Anticipo a proveedores:		
Locales	94,126	35,288
Del exterior	287,177	253,996
Otras	135	-
	<u>5,141,534</u>	<u>4,962,177</u>

(1) Corresponde a préstamos otorgados a su Compañía relacionada Inmobiliaria María Victoria Inmomarivic S.A, los cuales no devenga intereses.

NOTA 6. INVENTARIOS:

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los inventarios consistían en:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Materia prima	3,737,537	3,773,698
Repuestos y suministros	-	247,681
Productos en proceso	35,230	87,691
Productos terminados	864,410	736,589
Inventarios en tránsito	1,926	59,783
Menos:		
Ajuste valor neto de realización	(1) -	(464,426)
	<u>4,639,103</u>	<u>4,441,016</u>

(1) Corresponde a una provisión por el deterioro de inventarios que se efectuó en el 2014, esta provisión permitió ajustar la materia prima por la caída del precio del Petróleo, sin embargo durante el año 2016 dicha provisión fue reversada en su totalidad afectando el resultado del ejercicio.

NOTA 7. IMPUESTOS:

Activos y pasivos del año corriente- Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	2015	Movimientos		2016
		Créditos Tributarios	Compensación.	
Activos por impuestos corrientes:				
Retención en la fuente del impuesto a la renta	259,805	229,748	259,805	229,748
Retención en la fuente de años anteriores	9,283	-	9,283	-
Crédito tributario ISD	663,954	487,028	713,954	437,028
Crédito tributario IVA	-	1,901,810	1,901,550	260
	<u>933,042</u>	<u>2,618,586</u>	<u>2,884,592</u>	<u>667,036</u>

	2015	Movimientos		2016
		Pagos y/o Ajustes	Retenciones e impuestos	
Pasivos por impuestos corrientes:				
Impuesto a la renta por pagar	1,113,411	1,201,411	1,104,006	1,016,006
Impuesto al valor agregado-IVA por pagar y retenciones	93,594	3,258,371	3,317,101	152,324
Retenciones en la fuente del IVA	27,855	334,635	335,290	28,510
Contribución Solidaria Sueldo	-	10,590	12,312	1,722
Retenciones de impuesto a la renta	52,617	157,232	141,574	36,959
	<u>1,287,477</u>	<u>4,962,239</u>	<u>4,910,283</u>	<u>1,235,521</u>

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta para el ejercicio 2015, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución.

Impuesto a la renta reconocida en los resultados- Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	2015	2016
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	2,386,009	1,949,586
Más (menos) - Partidas de conciliación		
Gastos no deducibles	677,449	3,068,624
Diferencias Temporarias	-	(400,000)
Utilidad gravable	<u>3,063,458</u>	<u>4,618,210</u>
Tasa de impuesto	22%	22%
Impuesto a la renta corriente causado	<u>673,961</u>	<u>1,016,006</u>

Durante el ejercicio económico 2016 la compañía realizó provisiones que de acuerdo a la NIC 11 Impuestos Diferidos causarían un impuesto futuro de acuerdo al siguiente detalle:

	2016	2015
Deterioro Propiedad Planta y Equipo	247,500	247,500
Provisiones por beneficios a trabajadores	500,000	500,000
Otras	1,250,000	850,000
Base imponible para impuesto diferido	1,997,500	1,597,500
Tasa de impuesto	22%	22%
Impuesto a la renta diferido causado	<u>439,450</u>	<u>351,450</u>

NOTA 8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS:

Los saldos de propiedades, planta y equipos al 31 de diciembre del 2016 y 2014 y los movimientos por los años terminados en esas fechas fueron los siguientes:

	Saldos al 31-12-2014	Adiciones y/o (retiros), netos	Saldos al 31-12-2015	Adiciones y/o (retiros), netos	Saldos al 31-12-2016
Instalaciones	145,174	(145,174)	-	-	-
Muebles y enseres	86,819	368	87,187	1,060	88,247
Maquinarias y equipos	158,814	1,569,975	1,728,789	425,906	2,154,695
Equipos de computación	65,317	11,915	77,232	5,386	82,618
Vehículos	955,761	(42,118)	913,643	(28,601)	885,042
Otros activos	106,356	156,928	263,284	114,301	377,585
	<u>1,518,241</u>	<u>1,551,894</u>	<u>3,070,135</u>	<u>518,052</u>	<u>3,588,187</u>
Menos - Depreciación	(206,562)	(214,498)	(421,060)	(340,287)	(761,347)
	<u>1,311,679</u>	<u>1,337,396</u>	<u>2,649,075</u>	<u>177,765</u>	<u>2,826,840</u>

NOTA 9. CONSTRUCCIONES EN CURSO:

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, las construcciones en curso consistían en:

	2016	2015
Maquinaria en montaje	(1) <u>516,254</u>	<u>312,276</u>
	<u>516,254</u>	<u>312,276</u>

(1) Corresponde a los costos incurridos en varios rubros, incluyendo mano de obra en puesta en marcha de nueva maquinaria.

NOTA 10. CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO:

Consiste en una cuenta por cobrar a su Compañía relacionada Inmobiliaria María Victoria por US\$1,219,180, cuyo otorgamiento fue en años anteriores, sin especificar términos de negociación.

NOTA 11. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES:

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los otros activos no corrientes consistían en:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Depósitos en garantía	95,890	113,384
Mundimagic S.A.	<u>1,163,734</u>	<u>472,317</u>
	<u>1,259,624</u>	<u>585,701</u>

NOTA 12. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar consistían en:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cuentas por pagar:		
Proveedores locales	489,201	701,260
Proveedores del exterior	236,461	1,040,220
Facturas por recibir proveedores	24,021	14,200
Otras cuentas por pagar:		
Mundimagic S.A.	1,591,407	-
Dividendos accionistas	15,000	15,000
Anticipo de clientes	30,197	15,673
Tarjeta de crédito	2,699	2,437
Proveedores de servicios	79,815	89,732
Otras provisiones	(1) <u>1,461,326</u>	<u>1,074,239</u>
	<u>3,930,127</u>	<u>2,952,761</u>

(1) Incluye Provisión por participación sobre los resultados (utilidades) de su Compañía relacionada Inmobiliaria Maria Victoria Inmomarivic S.A., al 31 de diciembre del 2016, por US\$530,000, y regularizaciones por US\$142,913.

NOTA 13. OBLIGACIONES ACUMULADAS:

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, las obligaciones acumuladas consistían en:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Con empleados	11,012	7,581
Provisiones de beneficios sociales	356,176	349,055
Con el IESS	22,009	26,750
Aporte al IESS	61,350	68,628
Con otras instituciones públicas	820	929
Participación trabajadores por pagar	(1) <u>344,046</u>	<u>421,061</u>
	<u>795,413</u>	<u>874,004</u>

(1) Participación a los trabajadores- De conformidad con las disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables.

NOTA 14. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS:

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, las obligaciones por beneficios definidos consistían en:

	2016	2015
Jubilación patronal	468,989	323,385
Bonificación por desahucio	135,110	106,640
	<u>604,099</u>	<u>430,025</u>

Jubilación patronal- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubiesen prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Bonificación por desahucio- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2016 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	2016
Tasa de descuento	4,14%
Tasa esperada de incremento salarial	3,00%

NOTA 15. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES:

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los otros activos no corrientes consistían en:

	2016	2015
Provisión:		
Para litigios	816,000	816,000
Otras	22,200	375,845
Cuentas por pagar relacionadas	8,500	-
	<u>846,700</u>	<u>1,191,845</u>

NOTA 16. INSTRUMENTOS FINANCIEROS:

El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la compañía es como sigue:

	Nota	2016	2015
<u>Activos financieros:</u>			
Costo amortizado			
Efectivos y equivalentes al efectivo	4	926,302	548,083
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	5	5,141,534	4,962,177
Cuentas por cobrar a largo plazo	10	1,219,180	1,219,180
		<u>7,287,016</u>	<u>6,729,440</u>
<u>Pasivos financieros</u>			
Costo amortizado			
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	12	3,930,127	2,952,761
		<u>3,930,127</u>	<u>2,952,761</u>

NOTA 17. PATRIMONIO:

Capital social- El capital social autorizado consiste en 100,000 acciones de US\$1.00 valor nominal unitario, todos los cuales en conjunto representan el ciento por ciento del capital social de la compañía.

Reserva legal- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Resultados acumulados- Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	2016	2015
Ganancias acumuladas distribuibles	2,247,672	958,763
Otros resultados integrales	(24,701)	(31,364)
Provenientes de la adopción NIIF's	5,196,603	5,210,840
Ajuste por salario digno del período 2014	-	(1,377)
Venta de camionetas	(21,600)	(14,237)
Ajustes por estudio actuarial	-	6,663
Resultado del ejercicio año anterior	1,712,048	1,290,286
	<u>9,110,022</u>	<u>7,419,574</u>

Resultados adopción NIIF- Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo acreedor podrá ser utilizado para compensar pérdidas acumuladas. Este saldo no es disponible para el pago de dividendos y no podrá ser capitalizado. Los trabajadores no tendrán derecho a una participación sobre este saldo y podrá ser devuelta en el caso de liquidación de la compañía.

NOTA 18. INGRESOS:

Los ingresos que la Compañía generó al 31 de diciembre del 2016 y 2015 se detallan de la siguiente manera:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Venta de fundas plásticas tipo camiseta	15,938,940	18,942,288
Venta de fundas plásticas tipo chequera	1,715,968	2,078,428
Venta de fundas plásticas tipo pre cortada	5,762,754	6,100,609
Venta de fundas plásticas tipo basura	761,468	620,195
Venta de fundas plásticas tipo baja densidad	881,597	919,532
Venta de fundas plásticas polipropileno	96,957	63,813
Venta de rollos plásticos	5,730	25,572
	<u>25,163,414</u>	<u>28,750,437</u>

NOTA 19. COSTOS:

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 los costos de ventas consistían en:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Costo fundas plásticas tipo camiseta	11,559,487	13,776,213
Costo fundas plásticas tipo chequera	1,179,476	1,312,405
Costo fundas plásticas tipo pre cortada	3,689,673	4,343,336
Costo fundas plásticas tipo basura	569,176	479,386
Costo fundas plásticas tipo baja densidad	613,086	639,507
Costo fundas plásticas polipropileno	69,950	49,861
Costo rollos plásticos	3,170	24,125
Costo materia prima	1,092	3,089
Otros costos locales	-	3,9874
	<u>17,685,110</u>	<u>20,667,796</u>

NOTA 20. GASTOS:

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 los gastos consistían de la siguiente manera:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Administración	4,128,119	3,586,607
Ventas	263,797	305,019
Financieros	143,568	14,721
Otros	2,003,890	1,947,629
	<u>6,539,374</u>	<u>5,853,976</u>

NOTA 21. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros (Abril, 11 del 2016), no se produjeron eventos que, en opinión de la administración de la compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

NOTA 22. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por la administración en Marzo, 10 del 2016 y serán presentados a los Accionistas y la Junta de Directores para su aprobación.