

**REPLACHEM S.A. REPRESENTACIONES PLASTICAS Y QUIMICAS**  
**ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

**CONTENIDO**

- a. Estado de Situación Financiera
- b. Estado de Resultado Integral
- c. Estado de Flujo de Efectivo
- d. Estado de Cambios del Patrimonio
- e. Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2015 – 2016

US\$ = dólar estadounidense

**REPLACHEM S.A. REPRESENTACIONES PLASTICAS Y QUIMICAS**  
**Estado de Situación Financiera**  
**Al 31 de Diciembre de 2016**  
**Expresado en miles de dólares EUA**

|  | Nota | 2015                | 2016                 |
|--|------|---------------------|----------------------|
| <b>ACTIVO</b>                            |      |                     |                      |
| <b>Activos corrientes:</b>               |      |                     |                      |
| Efectivo y equivalentes de efectivo      | A    | 24,605.42           | 15,592.86            |
| <b>Activos financieros:</b>              |      |                     |                      |
| Cuentas por cobrar clientes              | B    | -                   | 43,753.60            |
| Cuentas por cobrar empleados             | C    | 32.09               | 289.00               |
| Otras cuentas por cobrar                 | D    | 55,507.17           | 40,102.17            |
| Impuestos fiscales                       | E    | 2,604.66            | 1,047.59             |
| <b>Total Activo Corriente</b>            |      | <b>\$ 82,949.34</b> | <b>\$ 100,785.22</b> |
| <b>Activo No Corriente</b>               |      |                     |                      |
| <b>Propiedades, planta y equipo</b>      |      |                     |                      |
| Equipos de computación                   | F    | 3,205.10            | 3,205.10             |
| Depreciación acumulada                   | F    | (191.18)            | (1,198.32)           |
| <b>Total Propiedades planta y equipo</b> |      | <b>\$ 3,013.94</b>  | <b>\$ 2,006.78</b>   |
| <b>Total Activos No Corrientes</b>       |      | <b>\$ 3,013.94</b>  | <b>\$ 2,006.78</b>   |
| <b>Total Activos</b>                     |      | <b>\$ 85,963.28</b> | <b>\$ 102,792.00</b> |
| <b>PASIVO</b>                            |      |                     |                      |
| <b>Pasivo Corriente</b>                  |      |                     |                      |
| Cuentas por pagar proveedores            | G    | -                   | 32,890.00            |
| Impuestos fiscales                       | H    | 5,567.81            | 3,380.88             |
| Otras cuentas por pagar                  | I    | 278.30              | 899.57               |
| Nómina de empleados                      | J    | 11,581.78           | 8,771.58             |
| Accionistas y directivos                 | K    | 26,984.66           | 3,766.80             |
| <b>Total Pasivo Corriente</b>            |      | <b>\$ 44,412.55</b> | <b>\$ 49,708.83</b>  |
| <b>Total Pasivo</b>                      |      | <b>\$ 44,412.55</b> | <b>\$ 49,708.83</b>  |
| <b>PATRIMONIO</b>                        |      |                     |                      |
| Capital social                           | L    | 1,000.00            | 1,000.00             |
| Reserva Legal                            | M    | 500.00              | 500.00               |
| Resultados de ejercicios anteriores      | N    | 20,466.57           | 40,050.73            |
| Utilidad del ejercicio                   | O    | 19,584.16           | 11,532.44            |
| <b>Total Patrimonio</b>                  |      | <b>\$ 41,550.73</b> | <b>\$ 53,083.17</b>  |
| <b>Total Pasivo y Patrimonio</b>         |      | <b>\$ 85,963.28</b> | <b>\$ 102,792.00</b> |

  
 Lcda. Nancy Esther Ramos Noroña  
 Representante Legal  
 C.C. 0912069895

  
 CPA. Víctor Hugo Parrales Aragonés  
 Contador General  
 RUC. 0913847072001

**REPLACHEM S.A. REPRESENTACIONES PLASTICAS Y QUIMICAS**

**Estado de Resultado Integral**

Al 31 de diciembre 2016

(Expresados en miles de dólares EUA)

|  | Nota | 2015                | 2016                 |
|--|------|---------------------|----------------------|
| Ventas gravadas con tarifa 0% de iva                                 | P    |                     |                      |
| Ventas gravadas con tarifa diferente de 0% de iva                    | P    | 110.00              | 38,982.28            |
| Comisiones del exterior  | P    | 74,339.11           | 92,887.17            |
| Utilidad en venta de propiedad, planta y equipo                      | P    | 6,395.07            | -                    |
| Rendimientos financieros   | P    | -                   | 80.48                |
| Otros ingresos   | P    | 1,145.94            | 215.06               |
| <b>Total Ingresos</b>  |      | <b>\$ 81,990.12</b> | <b>\$ 132,164.99</b> |
| <b>MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS</b>                    |      |                     |                      |
| (+) Compras netas locales de productos terminados no producidos      | Q    | -                   | 1,022.23             |
| (+) Importaciones de productos terminados no producidos              | Q    | -                   | 33,552.48            |
| (-) Inventario final de productos terminados no producidos           | Q    | -                   | -                    |
| <b>Costo de Venta de Producción</b>                                  |      | <b>\$ 0.00</b>      | <b>\$ 34,574.71</b>  |
| <b>Ganancia Bruta</b>  |      | <b>\$ 81,990.12</b> | <b>\$ 97,590.28</b>  |
| <b>GASTOS OPERACIONALES</b>  |      |                     |                      |
| Sueldos, salarios y demás remuneraciones                             | Q    | 30,752.34           | 45,089.56            |
| Aporte a la seguridad social (incluido fondo de reserva)             | Q    | 6,299.88            | 9,234.33             |
| Beneficios sociales e indemnizaciones                                | Q    | 4,941.13            | 6,764.19             |
| Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales                 | Q    | 1,575.00            | -                    |
| Arrendamientos   | Q    | 391.30              | 782.60               |
| Mantenimiento y reparaciones   | Q    | 1,208.83            | 5,565.36             |
| Suministros y materiales   | Q    | 331.44              | 279.47               |
| Combustibles y lubricantes   | Q    | 266.48              | 707.25               |
| Seguros y reaseguros (primas y cesiones)                             | Q    | -                   | 655.63               |
| Transporte   | Q    | 1,252.15            | 89.00                |
| Gastos de viaje  | Q    | -                   | 488.57               |
| Gastos de gestión  | Q    | 317.53              | -                    |
| Impuestos contribuciones y otros                                     | Q    | 728.50              | 1,234.08             |
| Servicios técnicos, administrativos, de consultoría y similares      | Q    | -                   | 2,925.00             |
| Gastos de iva  | Q    | -                   | 4.18                 |
| Comisiones y tasas bancarias   | Q    | 453.60              | 633.13               |
| Intereses financieros  | Q    | 396.37              | 45.72                |
| Depreciaciones, propiedades, planta y equipo                         | Q    | 1,135.03            | 1,007.16             |
| Otros gastos   | Q    | 2,455.75            | 4,440.54             |
| <b>Total Gastos</b>  |      | <b>\$ 52,445.33</b> | <b>\$ 79,945.77</b>  |
| G/P antes de 15% a trabajadores e I.R. de operaciones continuadas    |      | \$ 29,544.79        | \$ 17,644.51         |
| 15% Participación trabajadores                                       |      | 4,431.72            | 2,646.68             |
| <b>Ganancia (Pérdida) antes de impuestos</b>                         |      | <b>\$ 25,113.07</b> | <b>\$ 14,997.83</b>  |
| Impuesto a la renta  |      | 5,528.91            | 3,465.39             |
| <b>Ganancia (Pérdida) de operaciones continuadas</b>                 |      | <b>\$ 19,584.16</b> | <b>\$ 11,532.44</b>  |
| Ingresos por operaciones discontinuadas                              |      | -                   | -                    |
| Gastos por operaciones discontinuadas                                |      | -                   | -                    |
| G/P antes de 15% a trabajadores e I.R. de operaciones discontinuadas |      | 0.00                | 0.00                 |
| 15% Participación trabajadores                                       |      | -                   | -                    |
| G/P antes de impuestos de operaciones discontinuadas                 |      | 0.00                | 0.00                 |
| Impuesto a la renta  |      | -                   | -                    |
| <b>Ganancia (Pérdida) de Operaciones discontinuadas</b>              |      | <b>0.00</b>         | <b>0.00</b>          |
| <b>Ganancia (Pérdida) neta del periodo</b>                           |      | <b>\$ 19,584.16</b> | <b>\$ 11,532.44</b>  |

**OTRO RESULTADO INTEGRAL**

|  |                  |                  |
|--|------------------|------------------|
| Componentes del otro resultado integral                                | -                | -                |
| Diferencia de cambio por conversión                                    | -                | -                |
| Valuación de activos financieros disponibles para la venta             | -                | -                |
| Ganancias por revaluaciones de propiedad planta y equipo               | -                | -                |
| Ganancias (Pérdidas) actuariales por planes de beneficios definidos    | -                | -                |
| Reversión del deterioro (Pérdida por deterioro) de un activo revaluado | -                | -                |
| Participación de otro resultado integral de asociadas                  | -                | -                |
| Impuesto sobre las ganancias relativo a otro resultado integral        | -                | -                |
| Otros (Detallar en notas)  | -                | -                |
| <b>Resultado integral total del año</b>                                | <b>19.584,16</b> | <b>11.532,44</b> |

**GANANCIA POR ACCION:**

|   |             |             |
|---|-------------|-------------|
| Ganancia por acción básica                                | -           | -           |
| Ganancia por acción básica en operaciones continuadas     | -           | -           |
| Ganancia por acción básica en operaciones discontinuadas  | -           | -           |
| Ganancia por acción diluida                               | -           | -           |
| Ganancia por acción diluida en operaciones continuadas    | -           | -           |
| Ganancia por acción diluida en operaciones discontinuadas | -           | -           |
| <b>Utilidad a reinvertir (Informativo)</b>                | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> |

**Utilidad Operacional**

|   |             |             |
|---|-------------|-------------|
| Participación Trabajadores 15%                        |             |             |
| <b>Utilidad despues de participación trabajadores</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> |

(+) Gastos no deducibles:

(-) Amortización perdidas años anteriores

|   |             |             |
|---|-------------|-------------|
| <b>Base Imponible o Utilidad Gravable</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> |
|---|-------------|-------------|

Impuesto Causado

(-) Anticipo impuesto a la renta

|   |             |             |
|---|-------------|-------------|
| <b>Impuesto mayor al anticipo del determinado</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> |
|---|-------------|-------------|

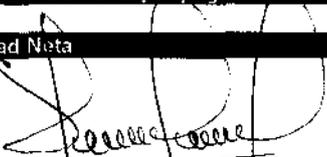
Saldo pendiente de pago anticipo de impuesto a la renta

(-) Retenciones en la fuente impuesto a la renta

|                                      |             |             |
|--------------------------------------|-------------|-------------|
| <b>Impuesto a la renta por pagar</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> |
|--------------------------------------|-------------|-------------|

|  |                  |                  |
|--|------------------|------------------|
| <b>Utilidad Operacional</b>                                    | <b>29.544,79</b> | <b>17.644,51</b> |
| Participación Trabajadores 15%                                 | 4.431,72         | 2.646,68         |
| <b>Utilidad despues de participación trabajadores</b>          | <b>25.113,07</b> | <b>14.997,83</b> |
| (+) Gastos no deducibles:                                      | 18,32            | -                |
| Contribución de terremoto y otros                              | -                | 753,94           |
| <b>Base Imponible o Utilidad Gravable</b>                      | <b>25.131,39</b> | <b>15.751,77</b> |
| <b>Impuesto Causado</b>  | <b>5.528,91</b>  | <b>3.465,39</b>  |
| (-) Anticipo impuesto a la renta                               | 674,39           | 710,76           |
| <b>Impuesto mayor al anticipo del determinado</b>              | <b>4.854,52</b>  | <b>2.754,63</b>  |
| <b>Saldo pendiente de pago anticipo de impuesto a la renta</b> | <b>1,79</b>      | <b>0,60</b>      |
| (-) C.T. Retenciones en la fuente impuesto a la renta          | 0,60             | 389,40           |
| <b>Impuesto a la renta por pagar</b>                           | <b>4.855,71</b>  | <b>2.365,83</b>  |

|                      |                     |                     |
|----------------------|---------------------|---------------------|
| <b>Utilidad Neta</b> | <b>\$ 19.584,16</b> | <b>\$ 11.532,44</b> |
|----------------------|---------------------|---------------------|

  
**Lda. Nancy Esther Ramos Noroña**  
**Representante Legal**  
**C.C. 0912069895**

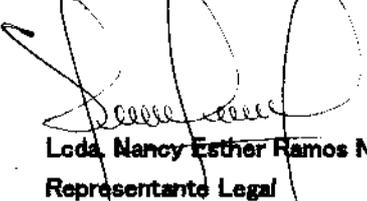
  
**CPA Víctor Hugo Párrales Aragonés**  
**Contador General**  
**RUC. 0913847372001**

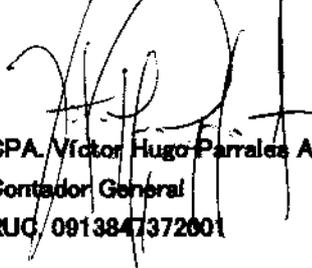
**REPLACHEM S.A. REPRESENTACIONES PLASTICAS Y QUIMICAS**  
**Estado de Flujos de Efectivo - Método Directo**  
**Al 31 de diciembre 2016**  
 Expresados en miles de dólares EJA

| Diciembre 31,  | 2015                | 2016                 |
|--|---------------------|----------------------|
| <b>INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL E.Y EQ. AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO</b> | <b>\$ 18,320.36</b> | <b>(\$ 9,012.56)</b> |
| F.E. PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) Actividad de Operación   | \$ 1,036.74         | \$ 14,205.30         |
| Clases de cobros por actividades de operación  | \$ 75,594.45        | \$ 93,479.51         |
| Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios   | 75,594.45           | 93,479.51            |
| Otros cobros por actividades de operación  | -                   | -                    |
| Clases de pagos por actividades de operación   | (\$ 50,388.52)      | (\$ 62,452.88)       |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios  | (7,660.37)          | (4,055.02)           |
| Pagos a y por cuenta de los empleados  | (42,728.15)         | (58,397.86)          |
| Otros pagos por actividades de operación   | (1,102.04)          | (10,998.52)          |
| Impuestos a las ganancias pagados  | (1,841.20)          | (5,565.90)           |
| Otras entradas (salidas) de efectivo   | (21,225.95)         | (256.91)             |
| F.E. PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) A.I.   | \$ 17,283.62        | \$ 0.00              |
| Importe procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo   | 17,410.71           | -                    |
| Adquisiciones de propiedades, planta y equipo  | (3,205.10)          | -                    |
| Otras entradas (salidas) de efectivo   | 3,078.01            | -                    |
| F.E. PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) A.F.   | \$ 0.00             | (\$ 23,217.86)       |
| Otras entradas (salidas) de efectivo   | -                   | (23,217.86)          |
| <b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>  | <b>\$ 18,320.36</b> | <b>(\$ 9,012.56)</b> |
| Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período   | 6,285.06            | 24,605.42            |
| <b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>  | <b>\$ 24,605.42</b> | <b>\$ 15,592.86</b>  |

**CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN**

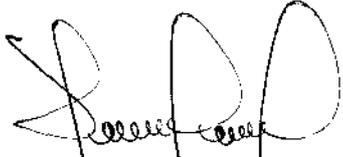
|   |                       |                      |
|---|-----------------------|----------------------|
| <b>GANANCIA (PERDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b> | <b>\$ 29,544.79</b>   | <b>\$ 17,644.51</b>  |
| <b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>                           | <b>\$ 8,285.09</b>    | <b>\$ 1,007.16</b>   |
| Ajustes por gasto de depreciación y amortización                            | 1,135.03              | 1,007.16             |
| Otros ajustes por partidas distintas al efectivo                            | 7,150.06              | -                    |
| <b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>  | <b>(\$ 36,793.14)</b> | <b>(\$ 4,446.37)</b> |
| (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes                     | -                     | (43,753.60)          |
| (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar                        | (19,870.53)           | (2,860.97)           |
| (Incremento) disminución en otros activos                                   | 927.48                | -                    |
| Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales                   | -                     | 32,890.00            |
| Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar                         | (10,503.00)           | (2,525.85)           |
| Incremento (disminución) en beneficios empleados                            | (7,347.09)            | (3,600.95)           |
| Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) A.O.                | \$ 1,036.74           | \$ 14,205.30         |

  
 Lcda. Nancy Esther Ramos Noroña  
 Representante Legal  
 C.C. 0912069895

  
 CPA Víctor Hugo Parralca Aragonés  
 Contador General  
 RUC 0913847372001

**REPLACHEM S.A. REPRESENTACIONES PLASTICAS Y QUIMICAS**  
**Estado de Cambios del Patrimonio**  
 Al 31 de diciembre 2018  
 Expresados en miles de Dólares E.U.A.

| EN CIFRAS COMPLETAS US\$   | TEORIAS     |           | REPRESENTACIONES PLASTICAS Y QUIMICAS |              | REPRESENTACIONES PLASTICAS Y QUIMICAS |              | TOTAL PATRIMONIO |
|--|-------------|-----------|---------------------------------------|--------------|---------------------------------------|--------------|------------------|
|  | RESERVA     | RESERVA   | RESERVA                               | RESERVA      | RESERVA                               | RESERVA      |                  |
| 1. Saldo del periodo inmediato anterior                                    | \$ 1,000.00 | \$ 500.00 | \$ 0.00                               | \$ 20,468.67 | \$ 0.00                               | \$ 18,584.16 | 41,550.73        |
| 2. Cambios en políticas contables  |             |           |                                       |              |                                       |              |                  |
| 3. Corrección de errores   |             |           |                                       |              |                                       |              |                  |
| <b>CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO</b>                                     | \$ 0.00     | \$ 0.00   | \$ 0.00                               | \$ 19,584.16 | \$ 0.00                               | \$ 0.00      | \$ 11,532.44     |
| 1. Aumento (disminución) de capital social                                 |             |           |                                       |              |                                       |              |                  |
| 2. Aportes para futuras capitalizaciones                                   |             |           |                                       |              |                                       |              |                  |
| 3. Prima por emisión primaria de acciones                                  |             |           |                                       |              |                                       |              |                  |
| 4. Dividendos  |             |           |                                       |              |                                       |              |                  |
| 5. Transf. de Resultados a otras cuentas patrimoniales                     |             |           |                                       | 19,584.16    |                                       | (19,584.16)  |                  |
| 6. Realización de la Reserva por Valuación de Propiedades, planta y equipo |             |           |                                       |              |                                       |              |                  |
| 7. Realización de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles          |             |           |                                       |              |                                       |              |                  |
| 8. Otros cambios (detallar)  |             |           |                                       |              |                                       |              |                  |
| 9. Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)     |             |           |                                       |              |                                       | 11,532.44    | 11,532.44        |
| 1. Saldo del periodo inmediato anterior                                    | \$ 1,000.00 | \$ 500.00 |                                       | \$ 15,577.24 |                                       | \$ 5,244.40  | 22,271.64        |
| 2. Cambios en políticas contables  |             |           |                                       |              |                                       |              |                  |
| 3. Corrección de errores   |             |           |                                       |              |                                       |              |                  |
| 1. Aumento (disminución) de capital social                                 |             |           |                                       |              |                                       |              |                  |
| 2. Aportes para futuras capitalizaciones                                   |             |           |                                       |              |                                       |              |                  |
| 3. Prima por emisión primaria de acciones                                  |             |           |                                       |              |                                       |              |                  |
| 4. Dividendos  |             |           |                                       |              |                                       |              |                  |
| 5. Transf. de Resultados a otras cuentas patrimoniales                     |             |           |                                       | 4,939.93     |                                       | (4,939.93)   |                  |
| 6. Realización de la Reserva por Valuación de Propiedades, planta y equipo |             |           |                                       |              |                                       |              |                  |
| 7. Realización de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles          |             |           |                                       |              |                                       |              |                  |
| 8. Otros cambios (detallar)  |             |           |                                       |              |                                       | (305.07)     | (305.07)         |
| 9. Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)     |             |           |                                       |              |                                       | 19,584.16    | 19,584.16        |

  
 Lcda. Nancy Esther Ramos Noroña  
 Representante Legal  
 C.C. 0912069895

  
 CPA Víctor Hugo Parrales Aragonés  
 Contador General  
 RUC/ 0913847372001

**REPLACHEM S.A. REPRESENTACIONES PLASTICAS Y QUIMICAS**  
**POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA EL**  
**AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

**INFORMACIÓN GENERAL**

REPLACHEM S.A. REPRESENTACIONES PLASTICAS Y QUIMICAS, fue constituida en la ciudad de Guayaquil – Ecuador, mediante escritura pública del 09 de Septiembre 2009, inscrita en el registro mercantil el 06 de Octubre 2009.

Su objeto social es la actividad a cargo de comisionista.

La oficina principal de la compañía se encuentra ubicada en la Cdla. Miraflores calle 4ta 200-A y av. guayas, Guayaquil – Ecuador, la compañía mantiene un total de 3 afiliados.

**ANTECEDENTES**

Tal como lo indica la Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías N° . No. SC.ICLCPAIFRS.G.11.10 del 11 de octubre de 2011. Artículo primero.- Para efectos del registro y preparación de estados financieros, la Superintendencia de Compañías califica como PYMES a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

Activos totales inferiores a cuatro millones de dólares;

Registren un valor bruto de ventas anuales inferior a cinco millones de dólares; y,

Tengan menos de 200 trabajadores (personal ocupado). Para este cálculo se tomará el promedio anual ponderado.

**BASES DE PREPARACIÓN**

**DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO**

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para las PYMES (NIIF para las PYMES) emitidas por la International Accounting Standards Board (IASB) las que han sido adoptadas en Ecuador por la Superintendencia de Compañías, según disposiciones emitida en el Registro Oficial 498 del 31 de diciembre 2008, Resolución N. 08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías y Registro Oficial N. 566 – Viernes 28 de Octubre de 2011, resolución SC.ICLCPAIFRS.G.11.007, estableció que “las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para las PYMES”, sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

Los estados han sido preparados con base a costo histórico, aunque modificado por el valor de mercado de ciertos activos, que se encuentran especificadas en sus políticas de contabilidad.

## **POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros de acuerdo Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) al 31 de diciembre 2016.

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con el proyecto de Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYME) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están presentados en dólares de los Estados Unidos de América.

### **a. MONEDA FUNCIONAL Y DE PRESENTACIÓN.**

Las partidas incluidas en los estados financieros se valorizan utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional) representada en Dólares (US\$). El dólar es la unidad monetaria de la República del Ecuador. La República del Ecuador no emite papel moneda propio, y en su lugar, el dólar de los Estados Unidos de América se utiliza como moneda en curso legal, de acuerdo a la **sección 30 Moneda funcional de la entidad**(Moneda Funcional párrafo 30.2).

### **b. RESPONSABILIDAD DE LA INFORMACIÓN Y ESTIMACIONES REALIZADAS.**

La preparación de los estados financieros requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, patrimonio, ingresos y gastos presentados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisadas de manera periódica. Los resultados de las revisiones de estimaciones contables son reconocidos en el período en que ésta es revisada y en cualquier período futuro afectado.

La información contenida en estos Estados Financieros, es responsabilidad de la Administración de compañía REPLACHEM S.A. REPRESENTACIONES PLASTICAS Y QUIMICAS, **sección 2 Conceptos y Principios Generales**(Objetivos de los estados financieros de las pequeñas y medianas entidades párrafo 2.3) quienes manifiestan expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF para las PYMES.

En particular las principales estimaciones de incertidumbres y juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen efecto significativo en los montos reconocidos y a reconocer en el futuro en los estados financieros, son las siguientes:

- Estimación de la vida útil y valor de mercado de los siguientes activos:
  - Instrumentos Financieros
  - Propiedad planta y equipo

- Inversiones Inmobiliarias
  - Activos Biológicos
  - Activos intangibles
  - Otros
- 
- Las pérdidas por deterioro de determinados activos
  - Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de los beneficios a los empleados.
  - Las provisiones por compromisos adquiridos con terceros y los pasivos contingentes.
  - Las provisiones en bases a estudios técnicas que cubren las distintas variables que afectan a los productos en existencia (densidad, humedad, entre otras).
  - Los costos futuros para el cierre de las instalaciones (Desmantelamiento).
  - Activos por impuestos diferidos.

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de formulación de estos estados financieros sobre los hechos analizados, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos ejercicios, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimaciones en los correspondientes Estados Financieros.

#### **CLASIFICACIÓN DE SALDOS EN CORRIENTES Y NO CORRIENTES**

En el estado de situación financiera, los activos son clasificados como corrientes cuando:

- Se espera realizar el activo, o tiene la intención de venderlos a consumirlo en su ciclo normal de operación;
- Mantiene el activo principalmente con fines de negociación;
- Espera realizar el activo dentro de los 12 meses siguientes después del período sobre el cual se informa; o,
- El activo es efectivo o equivalente de efectivo sin ningún tipo de restricción.

La compañía clasifica un pasivo como corriente cuando:

- Espera liquidar un pasivo en su ciclo normal de operación
- Mantiene un pasivo principalmente con el propósito de negociar
- El pasivo se debe liquidar dentro de los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el cual se informa; o,

- La compañía no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante al menos los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

#### **EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO**

La compañía considera como efectivo a la caja así como a los depósitos bancarios a la vista, y se considera como equivalentes de efectivo las inversiones a corto plazo de gran liquidez y que están sujeta a un riesgo poco significativo de cambios en su valor, por tanto una inversión será equivalente al efectivo cuando tenga vencimiento próximo pactadas a un máximo de noventa días, incluyendo depósitos a plazo, sección 7 párrafo 7.2.

#### **ACTIVOS FINANCIEROS**

La entidad ha optado aplicar como política de contabilidad lo previsto en la sección 11 y sección 12 en su totalidad.

##### **a. Cuentas y documentos por cobrar**

Corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de pago, por los bienes vendidos. Se contabiliza inicialmente al precio de la transacción (incluyendo los costos de transacción excepto en la medición inicial de los activos y pasivos financieros que se miden al valor razonable con cambios en resultados) excepto si el acuerdo constituye, en efecto, una transacción de financiación, sección 11 párrafo 13

##### **b. Inversiones**

Las inversiones son valorizadas al costo amortizado, sección 11 párrafo 15.

Un activo financiero es evaluado en cada fecha de presentación (**Deterioro de un instrumento financiero párrafo 11.21**) para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero está deteriorado si existe evidencia objetiva que uno o más eventos han tenido un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros del activo.

Una pérdida por deterioro en relación con activos financieros registrados al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados al tipo de interés efectivo.

Los activos financieros significativos son examinados individualmente para determinar su deterioro. Los activos financieros restantes son evaluados colectivamente en grupos que comparten características de riesgo crediticio similar.

Todas las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados. Si, en periodos posteriores, el importe de una pérdida por deterioro del valor disminuyese y la disminución puede relacionarse objetivamente con un hecho ocurrido con posterioridad al reconocimiento del deterioro (tal

como una mejora en la calificación crediticia del deudor), la entidad revertirá la pérdida por deterioro reconocida con anterioridad, ya sea directamente o mediante el ajuste de una cuenta correctora. La reversión no dará lugar a un importe en libros del activo financiero (neto de cualquier cuenta correctora) que exceda al importe en libros que habría tenido si anteriormente no se hubiese reconocido la pérdida por deterioro del valor. La entidad reconocerá el importe de la reversión en los resultados inmediatamente (**Reversión párrafo 11.26**)

### **Activos no Financieros**

Al cierre de cada estado financiero anual, o cuando se estime necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio, tanto interno como externo, de que los activos han sufrido pérdida de valor.

En caso de que exista algún indicio de pérdida de valor (deterioro), se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo para determinar, en su caso, el monto del castigo necesario. Si se trata de activos no identificables que no generan flujos de caja en forma independiente, se estima la recuperabilidad de la Unidad Generadora de Efectivo a la cual el activo pertenece.

El importe recuperable será el valor mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor de uso del activo. Al evaluar el valor de uso, los flujos futuros de efectivo estimados se descuentan a su valor actual utilizando la tasa WACC de REPLACHEM S.A. REPRESENTACIONES PLASTICAS Y QUIMICAS, empleada para evaluaciones financieras de activos similares.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registrará la correspondiente provisión por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados del ejercicio.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en ejercicios anteriores son evaluadas en cada cierre anual, con el objeto de determinar cualquier indicio de que la pérdida haya disminuido o haya desaparecido en cuyo caso la pérdida será revertida.

### **c. Inventarios**

Los inventarios son valorizados al costo y al precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta (**párrafo 13.4**), el que sea menor. El costo de los inventarios se basa en el método PMP (Precio Medio Ponderado), e incluye el gasto en la adquisición de inventarios y otros costos incurridos en el traslado a su ubicación y condiciones actuales (**párrafo 13.11**). El inventario en tránsito está valuado al costo según factura.

El valor neto realizable es el precio estimado de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación y gastos de ventas.

El análisis del valor de los inventarios al cierre de cada año se divide en:

- Insumos: el costo promedio y el precio de última compra al cierre de cada año.

- Producto terminado: se utiliza el costo promedio (sección 13 párrafo 16 al 18) o al valor neto realizable (precio de venta – costos de terminación – Gastos de Comercialización) al cierre de cada año según corresponda a cada grupo o línea de producto.

#### **d. Propiedad planta y equipo**

##### **Costo**

Los ítems de propiedad, planta y equipos son medidos al costo (**Medición al momento de su reconocimiento y componentes del costo sección 17 párrafos 9 al 12**) menos su depreciación acumulada y eventuales pérdidas por deterioro (**Medición posterior al reconocimiento inicial sección 17 párrafos 15 al 26**).

El costo de activos auto-construidos, incluye el costo de los materiales y la mano de obra directa, cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo sea apto para trabajar para su uso intencionado, y los costos de desmantelar y remover los ítems y de restaurar el lugar donde estén ubicados (S. 17 párrafo 10 literal c).

Los gastos financieros se registrarán de acuerdo a la sección 25 costos por préstamos.

Quando partes significativas de un ítem de propiedad, planta y equipos posean vidas útiles distintas entre sí, ellas son registradas como elementos separados dentro del libro auxiliar de propiedad, planta y equipos.

Las ganancias y pérdidas de la venta de un ítem de propiedad, planta y equipos son determinados comparando los procedimientos de las ventas con los valores en libros de propiedad, planta y equipos y son reconocidas netas dentro de **“otras ganancias (pérdidas)”** en el resultado.

##### **Costos Posteriores**

El costo de reemplazar parte de un ítem de propiedad, planta y equipos es reconocido a su valor en libros, si es posible que los beneficios económicos futuros incorporados dentro de la parte fluyan a la entidad, y su costo pueda ser medido de forma confiable. Los costos del mantenimiento habitual de propiedad, planta y equipos son reconocidos en el resultado cuando ocurren (S.17 p. 15).

En forma posterior a la adquisición sólo se capitalizarán aquellos desembolsos incurridos que aumenten la vida útil del bien o su capacidad económica.

Una entidad reconocerá todos los costos por préstamos como un gasto en resultados en el periodo en el que se incurre en ellos.

### **Depreciación y Vidas Útiles**

La depreciación será reconocida en resultados en base lineal sobre las vidas útiles de cada componente de un ítem de propiedad, planta y equipos. Este método es el que refleja de mejor forma el uso y consumo del bien.

La depreciación, vidas útiles y valores residuales serán revisados anualmente, y se ajustarán de ser necesario.

Las vidas útiles estimadas para los ejercicios actuales y comparativos son las siguientes:

### **Años estimados de vida útil en años**

#### **Grupo de Activos**

|                              |         |
|------------------------------|---------|
| Edificios e Infraestructuras | 20 a 60 |
| Instalaciones                | 10 a 20 |
| Maquinarias y Equipos        | 10 a 35 |
| Equipos tecnológicos         | 3 a 10  |
| Vehículos                    | 10 a 25 |
| Otros activos fijos          | 10 a 30 |

### **Deterioro**

En cada **fecha sobre la que se informa**, una entidad aplicará la Sección 27 Deterioro del Valor de los Activos para determinar si un elemento o grupo de elementos de propiedades, planta y equipo ha visto deteriorado su valor y, en tal caso, cómo reconocer y medir la pérdida por deterioro de valor.

### **Arrendamiento**

En las operaciones de arrendamiento operativo, la propiedad del bien arrendado y los riesgos que recaen sobre el bien permanecen en el arrendador.

Los gastos del arrendamiento se cargan linealmente a la cuenta de pérdidas y ganancias.

Los contratos de arrendamientos que transfieran a la entidad, sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de los activos arrendados, se clasifican y valorizan como arrendamientos financieros y en caso contrario se registrarán como un arrendamiento operativo.

Al inicio del plazo del arrendamiento financiero, se reconoce un activo y un pasivo por el menor del valor entre el valor razonable del bien arrendado o el valor actual de los pagos mínimos del arrendamiento. Los pagos mínimos se dividen entre el gasto financiero y la reducción de la deuda pendiente de pago.

Las cuotas de los arrendamientos operativos, se reconocen como gasto de forma lineal durante el plazo de arrendamiento (Sección 20).

**e. Cargos diferidos**

En cargos diferidos se presentan principalmente registros de productos, los cuales tienen una vida útil definida y se muestran al costo histórico menos su amortización acumulada. La amortización se calcula utilizando el método de línea recta y de acuerdo a su vida útil definida de 5 años.

**f. Provisiones**

Una entidad solo reconocerá una provisión cuando:

- a. La entidad tenga una obligación en la **fecha sobre la que se informa** como resultado de un suceso pasado;
- b. Sea **probable** (es decir, exista mayor posibilidad de que ocurra que de lo contrario) que la entidad tenga que desprenderse de recursos que comporten beneficios económicos, para liquidar la obligación; y
- c. el importe de la obligación pueda ser estimado de forma fiable.

Las provisiones se revertirán contra resultados cuando sea menor la posibilidad de ocurrencia que exista una salida de recursos para cancelar tal obligación.

**g. Provisión para jubilación y desahucio**

El código de trabajo establece la obligatoriedad de los empleadores de conceder Jubilación Patronal (Código de trabajo artículo 216) a todos aquellos empleados que hayan cumplido entre 20 y 25 años de servicios continuos o interrumpidos en una misma institución, y en casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador (C.T. art. 185 y 188). La compañía registra anualmente esta provisión tanto para la jubilación patronal y el desahucio en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente debidamente calificado por la Superintendencia de Compañías o Bancos. (Sección 28 párrafo 18 al 20).

El párrafo 20 de la sección 28 indica lo siguiente "Esta NIIF no requiere que una entidad contrate a un actuario independiente para que realice la valoración actuarial integral necesaria para calcular la obligación por beneficios definidos" pero para fines deducibilidad tributaria la Ley de Régimen Tributario Interno – Reglamento en su artículo 28 literal f, indica la importancia de la contratación de empresas actuariales calificadas.

**h. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar**

Corresponden principalmente a cuentas por pagar propias al giro del negocio, así como de obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondiente valores nominales excepto las cuentas por pagar a proveedores que se registran a su valor razonable utilizando el método de interés implícito para las cuentas a largo plazo, (sección 11).

**i. Impuesto a la ganancias e impuestos diferidos**

El impuesto a las ganancias se determina usando las tasas de impuestos (y leyes) aprobadas en la Ley de Régimen Tributaria Interna o a punto de aprobarse en la fecha de cierre del estado de situación financiera.

El impuesto diferido se determina usando las tasas de impuesto (y leyes) aprobadas en la Ley de Régimen Tributaria Interna o a punto de aprobarse en la fecha de cierre del estado de situación financiera, clasificado y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método del balance, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivo y sus importes en libros.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios futuros con los cuales compensar las diferencias temporarias.

Si la cantidad pagada de impuestos excede del valor a pagar, el exceso se reconoce como activo, y si el valor de impuestos no se ha liquidado en su totalidad se reconoce como un pasivo.

Si la cantidad pagada por concepto de anticipo de impuesto a la renta excede del valor a pagar, este se convierte en pago mínimo a pagar por impuesto a la renta corriente del período (sección 29 párrafos 3 al 14).

**j. Ingresos y Gastos**

Los ingresos y gastos se imputan en función del criterio del devengo (**párrafo 2.36**), es decir, cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria o financiera derivada de ellos.

Siguiendo los **Conceptos y Principios Generales Sección 2**, el grupo registra los ingresos que se devengan y todos los gastos asociados necesarios.

Las ventas ordinarias se reconocen cuando los bienes son entregados y la titularidad se ha traspasado.

#### **k. Estado de Flujos de Efectivo**

En el estado de flujos de efectivo, se utilizan las siguientes expresiones en los siguientes sentidos:

- ❖ **Flujos de efectivo:** Entradas y salidas de dinero en efectivo y de activos financieros equivalente, entendiéndose por éstos las inversiones a corto plazo de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.
- ❖ **Actividades de explotación:** Actividades típicas de la operativa de los negocios de la compañía, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o financiación.
- ❖ **Actividades de inversión:** Las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- ❖ **Actividades de financiación:** Actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de explotación.

#### **l. Dividendos**

La distribución de dividendos a los accionistas se reconoce como un pasivo al momento en que la Junta Extraordinaria de Accionistas lo aprueba en función de la política de dividendos acordada (Ley de Compañías art. 208).

#### **m. Período Contable**

El período contable en el Ecuador es del 1 de enero al 31 de diciembre 2016.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

| NOTA   | A   |                     |                     |
|--|-----|---------------------|---------------------|
| <b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO</b>   |     |                     |                     |
| <b>Diciembre 31,</b>   |     | <b>2015</b>         | <b>2016</b>         |
| Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:   |     |                     |                     |
| Efectivo y equivalente de efectivo.  | (1) | 24,605.42           | 15,592.86           |
| Caja chica   |     | \$ 100.00           |                     |
| Banco del pacifico - Cta. Cte. 724919-5  |     | 4,309.67            |                     |
| Pacifico panamá Ahorros 20001710   |     | 3,673.09            |                     |
| Banco pichincha - Cta. Cte. 7249195  |     | 4,795.81            |                     |
| Pinchincha ahorro futuro 2202898306  |     | 2,714.29            |                     |
| <b>Suman</b>   |     | <b>\$ 15,592.86</b> | <b>\$ 24,605.42</b> |
| (1) Al 31 de diciembre de 2016, corresponden a depósitos en cuentas corrientes las mismas que son de libre disponibilidad. |     |                     |                     |

| NOTA   | B   |                |                     |
|--|-----|----------------|---------------------|
| <b>CUENTAS POR COBRAR CLIENTES</b>   |     |                |                     |
| <b>Diciembre 31,</b>   |     | <b>2015</b>    | <b>2016</b>         |
| Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:   |     |                |                     |
| Cuentas por cobrar clientes  | (1) | -              | 43,753.60           |
| <b>Suman</b>   |     | <b>\$ 0.00</b> | <b>\$ 43,753.60</b> |
| (1) Al 31 de diciembre de 2016, corresponde a facturas por venta de polietileno, con crédito entre 30 y 180 días, sin intereses. |     |                |                     |

| NOTA  | C   |                 |                  |
|---|-----|-----------------|------------------|
| <b>CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS</b>   |     |                 |                  |
| <b>Diciembre 31,</b>  |     | <b>2015</b>     | <b>2016</b>      |
| Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:  |     |                 |                  |
| Cuentas por cobrar empleados  | (1) | 32.09           | 289.00           |
| <b>Suman</b>  |     | <b>\$ 32.09</b> | <b>\$ 289.00</b> |
| (1) Al 31 de Diciembre de 2016, corresponde a préstamos realizados a favor de los empleados de la compañía, a un tiempo máximo de recuperación de 120 días sin intereses. |     |                 |                  |

| <b>NOTA</b>                                |     | <b>D</b>            |                     |
|--|-----|---------------------|---------------------|
| <b>OTRAS CUENTAS POR COBRAR</b>            |     |                     |                     |
| <b>Diciembre 31,</b>                       |     | <b>2015</b>         | <b>2016</b>         |
| Un resumen de esta cuenta, fue como sigue: |     |                     |                     |
| Otras cuentas por cobrar                   | (1) | 55,507.17           | 40,102.17           |
| <b>Suman</b>                               |     | <b>\$ 55,507.17</b> | <b>\$ 40,102.17</b> |

(1) Al 31 de Diciembre de 2016, corresponde al anticipo a proveedores, por la transferencia de bienes y servicios a favor de la compañía, de conformidad al siguiente detalle:

| Detalle de proveedores | Valor               | Observación          |
|------------------------|---------------------|----------------------|
| Fernatcon S.A.         | \$ 36,402.17        | Anticipo a proveedor |
| Arq. René Montalvo     | \$ 3,000.00         | Anticipo a proveedor |
| Telalca S.A.           | \$ 700.00           | Anticipo a proveedor |
| <b>Total</b>           | <b>\$ 40,102.17</b> |                      |

| <b>NOTA</b>                                |     | <b>E</b>           |                    |
|--|-----|--------------------|--------------------|
| <b>IMPUESTOS FISCALES</b>                  |     |                    |                    |
| <b>Diciembre 31,</b>                       |     | <b>2015</b>        | <b>2016</b>        |
| Un resumen de esta cuenta, fue como sigue: |     |                    |                    |
| Impuestos fiscales                         | (1) | 2,804.66           | 1,047.59           |
| <b>Suman</b>                               |     | <b>\$ 2,804.66</b> | <b>\$ 1,047.59</b> |

(1) Al 31 de Diciembre de 2016, corresponde al saldo de iva crédito tributario por adquisiciones de bienes o servicios y el reconocimiento del anticipo de impuesto a la renta establecido de conformidad a las Leyes Fiscales, el mismo que será liquidado en el formulario 101 del año 2017.

| Detalle                      | Valor              |
|------------------------------|--------------------|
| Iva crédito tributario       | 109.54             |
| Anticipo impuesto a la renta | 938.05             |
| <b>Total</b>                 | <b>\$ 1,047.59</b> |

| <b>NOTA</b>                                |     | <b>F</b>           |                    |
|--|-----|--------------------|--------------------|
| <b>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b>        |     |                    |                    |
| <b>Diciembre 31,</b>                       |     | <b>2015</b>        | <b>2016</b>        |
| Un resumen de esta cuenta, fue como sigue: |     |                    |                    |
| Equipos de computación                     | (1) | 3,205.10           | 3,205.10           |
| Depreciación acumulada                     | (1) | (191.16)           | (1,198.32)         |
| <b>Suman</b>                               |     | <b>\$ 3,013.94</b> | <b>\$ 2,006.78</b> |

(1) Al 31 de diciembre de 2016, corresponde a las propiedades, planta y equipo de la entidad, medidas al costo histórico y depreciadas en línea recta.

| Detalle                                      | Equipos de Computación | Total    |
|--|------------------------|----------|
| Tipo de depreciación línea recta             | L.R.                   |          |
| Vida Útil                                    | 5 años                 |          |
| Saldo inicial                                | 3,205.10               | 3,205.10 |
| Valor residual                               | -                      | -        |
| Superavit por revaluaciones acumulada de PPE | -                      | -        |
| Adquisiciones                                | -                      | -        |
| Depreciación Acumulada                       | 1,198.32               | 1,198.32 |
| Importe en libro depreciable al 31/12/16     | 2,006.78               | 2,006.78 |

| NOTA   |     | G                   |                     |
|--|-----|---------------------|---------------------|
| <b>CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES</b>   |     |                     |                     |
| <b>Diciembre 31,</b>   |     | <b>2015</b>         | <b>2016</b>         |
| Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:   |     |                     |                     |
| Cuentas por pagar proveedores  | (1) | -                   | 32,890.00           |
| <b>Suman</b>   |     | <b>\$ 0.00</b>      | <b>\$ 32,890.00</b> |
| (1) Corresponde al 31 de diciembre de 2016, incluye facturas con vencimientos máximo hasta 90 días por la compra de inventarios. La compañía mantiene como política interna pagar a crédito. |     |                     |                     |
| <b>Detalle de Proveedores</b>  |     | <b>Valor</b>        | <b>Tipo</b>         |
| L.E.B. Enterprises, Inc.   |     | \$ 32,890.00        | Productos           |
| <b>Total</b>   |     | <b>\$ 32,890.00</b> |                     |

| NOTA   |     | H                  |                    |
|--|-----|--------------------|--------------------|
| <b>IMPUESTOS FISCALES</b>  |     |                    |                    |
| <b>Diciembre 31,</b>   |     | <b>2015</b>        | <b>2016</b>        |
| Impuestos fiscales   | (1) | 5,567.81           | 3,380.88           |
| <b>Suman</b>   |     | <b>\$ 5,567.81</b> | <b>\$ 3,380.88</b> |
| (1) Al 31 de diciembre de 2016, corresponde a impuestos pendientes de pago que mantiene la compañía, valores que se cancelarán en el ejercicio económico 2017. |     |                    |                    |
| <b>Detalle</b>   |     | <b>Valor</b>       |                    |
| Retención fuente 1%  |     | 5.00               |                    |
| Retención iva 100%   |     | 42.00              |                    |
| Anticipo imppto. renta por pagar   |     | 938.05             |                    |
| Retención fuente 10%   |     | 30.00              |                    |
| Impuesto a la renta por pagar  |     | 2,365.83           |                    |
| <b>Total</b>   |     | <b>\$ 3,380.88</b> |                    |

| <b>ANTICIPO SOCIEDADES</b>               |     |   |                     |
|--|-----|---|---------------------|
| <b>0.2% FORMULA DEL PATRIMONIO TOTAL</b> |     |   |                     |
| CAPITAL SUSCRITO Y/O ASIGNADO            | 601 | = | 1,000.00            |
| RESERVA LEGAL                            | 604 | + | 500.00              |
| OTRAS RESERVAS                           | 605 | + | -                   |
| UTILIDAD ACUMULADAS EJER. ANTERIORES     | 611 | + | 40,050.73           |
| PÉRDIDAS ACUMULADAS EJER. ANTERIORES     | 612 | - | -                   |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO                   | 614 | + | 11,532.44           |
| <b>TOTAL DE LA OPERACIÓN</b>             |     |   | <b>\$ 53,083.17</b> |
| <b>RESULTADO DEL 0.2%</b>                |     |   | <b>\$ 106.17</b>    |

| <b>0.2% FORMULA DE TOTAL DE COSTOS Y GASTOS DEDUCIBLES A EFECTO DEL IMPUESTO</b> |      |     |                      |
|--|------|-----|----------------------|
| TOTAL COSTOS Y GASTOS  | 7999 | =   | 114,520.48           |
| 15% PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES   | 803  | +   | 2,646.68             |
| GASTOS NO DEDUCIBLES LOCALES   | 806  | (-) | 753.94               |
| <b>TOTAL DE LA OPERACIÓN</b>   |      |     | <b>\$ 116,413.22</b> |
| <b>RESULTADO DEL 0.2%</b>  |      |     | <b>\$ 232.83</b>     |

| 0.4% FORMULA DEL ACTIVO TOTAL        |         |     |              |
|--------------------------------------|---------|-----|--------------|
| TOTAL DEL ACTIVO                     | 499     | =   | 102,792.00   |
| CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIE | 315     | (-) | 43,753.80    |
| OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRA | 325     | (-) | 40,391.17    |
| PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES        | -       | +   | -            |
| ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES     | 335-338 | -   | 1,047.59     |
| TOTAL DE LA OPERACIÓN                |         |     | \$ 17,599.64 |
| RESULTADO DEL 0.4%                   |         |     | \$ 70.40     |

| 0.4% FORMULA DEL TOTAL DEL INGRESOS GRAVABLE A EFECTO DEL IMP. A LA RENTA |      |   |               |
|---|------|---|---------------|
| TOTAL INGRESOS  | 6999 | = | 132,164.99    |
| TOTAL DE LA OPERACIÓN   |      |   | \$ 132,164.99 |
| RESULTADO DEL 0.4%  |      |   | \$ 528.66     |
| TECNICAS AVANZADAS S.A. TECNIAVANZADA 2016                                |      |   |               |
| ANTICIPO DEL IMPUESTO A LA RENTA CONSOLIDADO                              |      |   |               |
| 0.2% FORMULA DEL PATRIMONIO TOTAL   |      |   | 106.17        |
| 0.2% FORMULA DE TOTAL DE COSTOS Y GASTOS DEDUCIBLES                       |      |   | 232.83        |
| 0.4% FORMULA DEL ACTIVO TOTAL   |      |   | 70.40         |
| 0.4% FORMULA DEL TOTAL DEL INGRESOS GRAVABLE A EFECTO DEL I.R.            |      |   | 528.66        |
| VALOR DEL ANTICIPO  |      |   | \$ 938.05     |

| NOTA I   |     |                  |                  |
|--|-----|------------------|------------------|
| <b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>   |     |                  |                  |
| <b>Diciembre 31,</b>   |     | <b>2015</b>      | <b>2016</b>      |
| Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:   |     |                  |                  |
| Otras cuentas por pagar  | (1) | 278.30           | 899.57           |
| <b>Suman</b>   |     | <b>\$ 278.30</b> | <b>\$ 899.57</b> |
| (1) Al 31 de diciembre de 2016, corresponde a valores pendientes de pago por consumos realizados con tarjeta de crédito corporativa. |     |                  |                  |

| NOTA J  |     |                     |                    |
|---|-----|---------------------|--------------------|
| <b>NÓMINA DE EMPLEADOS</b>  |     |                     |                    |
| <b>Diciembre 31,</b>  |     | <b>2015</b>         | <b>2016</b>        |
| Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:  |     |                     |                    |
| Nómina de empleados   | (1) | 11,581.78           | 8,771.58           |
| <b>Suman</b>  |     | <b>\$ 11,581.78</b> | <b>\$ 8,771.58</b> |
| (1) Corresponde al 31 de diciembre de 2016, la compañía mantiene sueldos, la provisión de beneficios sociales de conformidad con las Leyes de la República Del Ecuador y planillas del IESS pendientes de pago al cierre del ejercicio económico. |     |                     |                    |
| Beneficios Sociales   |     | Valor               | Tipo               |
| Beneficios sociales por pagar   |     | 4,330.28            | Beneficio          |
| ies por pagar   |     | 1,442.39            | Aporte al iess     |
| Impuesto a la renta empleados por pagar   |     | 46.53               | Retención          |
| Fondo de reserva por pagar  |     | 123.09              | Beneficio          |
| Préstamos quirografarios  |     | 182.61              | Planilla de pago   |
| Participación a trabajadores  |     | 2,646.68            | Beneficio          |
| <b>Detalle del cálculo de participación de utilidades a trabajadores</b>  |     |                     | <b>Valor</b>       |
| Utilidad antes de participación e impuestos   |     |                     | 17,644.51          |
| 15% Participación trabajadores  |     |                     | 2,646.68           |
| Utilidad después de participación trabajadores  |     |                     | \$ 14,997.83       |
| <b>Total nómina de empleados</b>  |     |                     | <b>\$ 8,771.58</b> |

| NOTA   |     | K                   |                    |
|--|-----|---------------------|--------------------|
| ACCIONISTAS Y DIRECTIVOS   |     |                     |                    |
| Diciembre 31,  |     | 2015                | 2016               |
| Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:   |     |                     |                    |
| Accionistas y directivos   | (1) | 28,984.66           | 3,766.80           |
| <b>Suman</b>   |     | <b>\$ 28,984.66</b> | <b>\$ 3,766.80</b> |
| (1) Correspondiente al 31 de diciembre de 2016 está pendiente de pago el valor de \$ 3,766,80 dólares a los accionistas por concepto de préstamos. |     |                     |                    |

| NOTA  |                 | L                  |                    |                    |
|---|-----------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| CAPITAL SOCIAL  |                 |                    |                    |                    |
| Diciembre 31,   |                 | 2015               | 2016               |                    |
| Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:  |                 |                    |                    |                    |
| Capital social  | (1)             | 1,000.00           | 1,000.00           |                    |
| <b>Suman</b>  |                 | <b>\$ 1,000.00</b> | <b>\$ 1,000.00</b> |                    |
| (1) Al 31 de diciembre de 2016, está constituido por 1.000 acciones, autorizadas, suscritas y en circulación a valor nominal de \$ 1.00 dólar cada una. |                 |                    |                    |                    |
| La composición del paquete de participaciones fue como sigue:   |                 |                    |                    |                    |
| Diciembre 31,   | Acciones        | %                  | V.N.               | Total              |
| Palacios Miranda José Rodolfo   | 100.00          | 10.00%             | 1.00               | \$ 100.00          |
| Ramos Noroña Nancy Esther   | 900.00          | 90.00%             | 1.00               | 900.00             |
| <b>Total</b>  | <b>1,000.00</b> | <b>100.00%</b>     |                    | <b>\$ 1,000.00</b> |

| NOTA  |     | M                |                  |
|---|-----|------------------|------------------|
| RESERVA LEGAL   |     |                  |                  |
| Diciembre 31,   |     | 2015             | 2016             |
| Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:  |     |                  |                  |
| Reserva Legal   | (1) | 500.00           | 500.00           |
| <b>Suman</b>  |     | <b>\$ 500.00</b> | <b>\$ 500.00</b> |
| (1) La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital. |     |                  |                  |

| NOTA  |     | N                   |                     |
|---|-----|---------------------|---------------------|
| RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES   |     |                     |                     |
| Diciembre 31,   |     | 2015                | 2016                |
| Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:  |     |                     |                     |
| Resultados de ejercicios anteriores   | (1) | 20,466.57           | 40,050.73           |
| <b>Suman</b>  |     | <b>\$ 20,466.57</b> | <b>\$ 40,050.73</b> |
| (1) Al 31 de Diciembre de 2016, corresponde a las utilidades acumuladas de ejercicios anteriores. |     |                     |                     |
|   |     | Detalle             | Valores             |
| Saldo de ejercicios anteriores  |     |                     | 15,527.24           |
| Reclasificación de la utilidad del ejercicio 2014   |     |                     | 5,244.40            |
| Reliquidación de impuesto a la renta Ejercicio 2014   |     |                     | 305.07              |
| <b>Saldo al 31/12/15</b>  |     |                     | <b>\$ 20,466.57</b> |
| Reclasificación de la utilidad del ejercicio 2015   |     |                     | 19,584.16           |
| <b>Saldo al 31/12/16</b>  |     |                     | <b>\$ 40,050.73</b> |

| <b>NOTA</b>                                      |   | <b>O</b>            |                     |
|--|---|---------------------|---------------------|
| <b>UTILIDAD / PERDIDA DEL EJERCICIO</b>          |   |                     |                     |
| <b>Diciembre 31,</b>                             |   | <b>2015</b>         | <b>2016</b>         |
| Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:       |   |                     |                     |
| Utilidad / Perdida del ejercicio                 | (1)   | 19,584.16           | 11,532.44           |
| <b>Suman</b>                                     |   | <b>\$ 19,584.16</b> | <b>\$ 11,532.44</b> |
| (1) Corresponde a la utilidad del ejercicio 2016 |   |                     |                     |
|  | <b>Detalle</b>  | <b>Valores</b>      |                     |
|  | Utilidad antes de participación e impuestos             | 17,644.51           |                     |
|  | 15% Participación Trabajadores                          | (2,646.68)          |                     |
|  | <b>Utilidad Neta del Ejercicio - Saldo al 31/12/16</b>  | <b>\$ 14,997.83</b> |                     |
|  | Utilidad Operacional                                    | \$ 17,644.51        |                     |
|  | Participación Trabajadores 15%                          | 2,646.68            |                     |
|  | <b>Utilidad despues de participación trabajadores</b>   | <b>14,997.83</b>    |                     |
|  | (+) Gastos no deducibles:                               | -                   |                     |
|  | Contribución de terremoto y otros                       | 753.94              |                     |
|  | <b>Base Imponible o Utilidad Gravable</b>               | <b>\$ 15,751.77</b> |                     |
|  | Impuesto Causado  | 3,465.39            |                     |
|  | (-) Anticipo impuesto a la renta                        | 710.76              |                     |
|  | Impuesto mayor al anticipo del determinado              | 2,754.63            |                     |
|  | Saldo pendiente de pago anticipo de impuesto a la renta | 0.60                |                     |
|  | (-) Retenciones en la fuente impuesto a la renta        | 389.40              |                     |
|  | Impuesto a la renta por pagar                           | 2,365.93            |                     |
|  | <b>Utilidad Neta</b>                                    | <b>\$ 11,532.44</b> |                     |

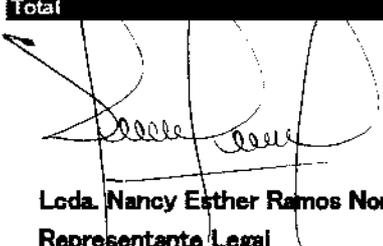
| <b>NOTA</b>   |     | <b>P</b>            |                      |
|---|-----|---------------------|----------------------|
| <b>VENTAS</b>   |     |                     |                      |
| <b>Diciembre 31,</b>  |     | <b>2015</b>         | <b>2016</b>          |
| Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:  |     |                     |                      |
| Ingresos  | (1) | 81,990.12           | 132,164.99           |
| <b>Suman</b>  |     | <b>\$ 81,990.12</b> | <b>\$ 132,164.99</b> |
| (1) Al 31 de Diciembre de 2016, corresponde a los ingresos generados por la venta de productos y las comisiones del exterior por representación y colocación de productos en el mercado local, estas son las actividades económicas a la que se dedica la compañía. |     |                     |                      |



**REPLACHEM S.A.**  
**REPRESENTACIONES PLASTICAS Y**  
**QUIMICAS**

Cda. Miraflores,  
Calle Cuarta No. 200-A y Av. Guayas  
Guayaquil-Ecuador  
Teléfono: 593 4 2221690  
Fax: 593 4 2221690  
Email: info@replachem.com

| <b>NOTA</b>   | <b>Q</b>            |                      |  |
|---|---------------------|----------------------|--|
| <b>COSTOS Y GASTOS</b>  |                     |                      |  |
| <b>Diciembre 31,</b>  | <b>2015</b>         | <b>2016</b>          |  |
| Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:                      |                     |                      |  |
| Costos  | -                   | 34,574.71            |  |
| Gastos Operacionales  | 52,445.33           | 79,945.77            |  |
| <b>Total Costos y Gastos</b>                                    | <b>\$ 52,445.33</b> | <b>\$ 114,520.48</b> |  |
| <b>COSTOS DE PRODUCCIÓN:</b>                                    |                     |                      |  |
| Costos de Venta   | -                   | 34,574.71            |  |
| <b>Suman</b>  | <b>\$ 0.00</b>      | <b>\$ 34,574.71</b>  |  |
| <b>GASTOS OPERACIONALES:</b>                                    |                     |                      |  |
| Sueldos, salarios y demás remuneraciones                        | 30,752.34           | 45,089.56            |  |
| Aporte a la seguridad social (incluido fondo de reserva)        | 6,299.88            | 9,234.33             |  |
| Beneficios sociales e indemnizaciones                           | 4,941.13            | 6,764.19             |  |
| Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales            | 1,575.00            | -                    |  |
| Arrendamientos  | 381.30              | 782.60               |  |
| Mantenimiento y reparaciones                                    | 1,208.83            | 5,565.36             |  |
| Suministros y materiales  | 331.44              | 279.47               |  |
| Combustibles y lubricantes                                      | 266.48              | 707.25               |  |
| Seguros y reaseguros (primas y cesiones)                        | -                   | 655.63               |  |
| Transporte  | 1,252.15            | 89.00                |  |
| Gastos de viaje   | -                   | 488.57               |  |
| Gastos de gestión   | 317.53              | -                    |  |
| Impuestos contribuciones y otros                                | 728.50              | 1,234.08             |  |
| Servicios técnicos, administrativos, de consultoría y similares | -                   | 2,925.00             |  |
| Gastos de iva   | -                   | 4.18                 |  |
| Comisiones y tasas bancarias                                    | 453.60              | 633.13               |  |
| Intereses financieros   | 336.37              | 45.72                |  |
| Depreciaciones, propiedades, planta y equipo                    | 1,135.03            | 1,007.16             |  |
| Otros gastos  | 2,455.75            | 4,440.54             |  |
| <b>Suman</b>  | <b>\$ 52,445.33</b> | <b>\$ 79,945.77</b>  |  |
| <b>Total</b>  | <b>\$ 52,445.33</b> | <b>\$ 114,520.48</b> |  |

  
Lcda. Nancy Esther Ramos Noroña  
Representante Legal  
C.C. 0912069895

  
CPA. Víctor Hugo Parrales Aragonés  
Contador  
R.U.C. 0913947372001