

PLÁSTICOS Y PERFILES S.A.

Políticas de Contabilidad

Descripción del negocio y objeto social

La compañía PLÁSTICOS Y PERFILES S.A. fue constituida mediante escritura pública el 20 de agosto del 2010 e inscrita en el Registro Mercantil el 27 de agosto del 2010. Su actividad principal es la producción y venta al por mayor de fundas plásticas.

La compañía para llevar a cabo su actividad cuenta con una planta con sus respectivas maquinarias de extrusión. Con fecha 20 de junio se suscribe la escritura de constitución del Fideicomiso Mercantil Irrevocable de Garantía Perfiplastic, en el cual se aporta maquinarias, terreno, galpones y oficinas para formar el patrimonio autónomo de dicho fideicomiso, con la finalidad de garantizar la operación que se mantiene con el Fideicomiso de Inversión y Administración del IESS para el Desarrollo del Sector Industrial - FIADSI tal como se lo menciona en la Nota 4. Otros activos y Nota 10. Compromisos y contingencias.

La compañía no pertenece a ningún grupo económico y posee su respectiva denominación tributaria la cual es 0992711841001

La compañía considera que el nivel del riesgo del negocio es moderado, y que los controles aplicados son los necesarios para los riesgos del negocio.

Resumen de las principales políticas de contabilidad

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico. El costo histórico esta generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de mercado a la fecha de medición, independientemente de si dicho precio es directamente observable o estimado usando otras técnicas de valoración. En la estimación del valor razonable de un activo o pasivo, la compañía toma en cuenta las características de un activo o un pasivo que los participantes de mercado tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de la medición.

A continuación se describen las políticas y prácticas contables más importantes seguidas por la compañía:

Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primarios donde opera la entidad (moneda funcional).

Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la compañía.

PLÁSTICOS Y PERFILES S.A.

Políticas de Contabilidad

Cuentas y documentos por cobrar clientes

Las cuentas por cobrar comerciales son los montos adeudados por los clientes por las mercaderías vendidas en el curso de los negocios, se presentan a su valor nominal menos los cobros realizados. Se registra una provisión para cubrir el deterioro de las mismas el cual se carga a los resultados del año.

Deterioro de activos

a) Deterioro de activos no corrientes

La compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre activos no corrientes. Si existen indicadores, la compañía estima el monto recuperable del activo deteriorado. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no corrientes significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

b) Activos valuados a costos amortizado

La compañía evalúa al final de cada período si hay evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros. Si existe deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros la pérdida por deterioro se reconoce solo si hay evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo (un evento de pérdida) y estimados del activo financieros o grupo de activos financieros que puede ser estimados contablemente.

El monto de la pérdida se mide como la diferencia entre el valor en libros de los activos y el valor presente de los futuros flujos de efectivos estimados descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El valor en libros del activo se reduce y el monto de la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales. Si, en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en los estados de resultados integrales la reversión de la pérdida por deterioro previamente reconocida.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

PLÁSTICOS Y PERFILES S.A.

Políticas de Contabilidad

Propiedades, planta y equipo

Las partidas de propiedad, planta y equipo son valorizadas inicialmente al costo, que comprende su precio de compra y cualquier costo atribuible para poner el activo en condiciones de operación y uso.

Posteriormente al registro inicial, las partidas de propiedad, planta y equipo son rebajadas por la depreciación acumulada y cualquier deterioro del valor acumulado.

Los costos de ampliación, remodelación o mejoras que representen un aumento en la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, con capitalizados aumentando el valor de los activos.

Los gastos de reparación y mejoras que no se refiere el párrafo anterior son registrados con cargo a los resultados del ejercicio en que se lo incurren.

La utilidad o pérdida que resulte de la enajenación o retiro de un bien se calcula como la diferencia entre el precio obtenido en la enajenación y el valor de registrado en libros, reconociendo el cargo o el abono a resultados del ejercicio en que se incurre la operación.

La depreciación son calculadas en base al método de línea recta, mediante la distribución del costo de adquisición corregido a su valor razonable y deduciendo el valor residual, entre los años de vida útil estimada de la siguiente manera:

Descripción	Vida Útil	% de Depreciación	Valor Residual
Edificios	60	1,67%	10%
Maquinarias	10	10.00%	10%
Muebles y Enseres	10	10,00%	10%
Equipos de cómputo	3	33.33%	10%

Impuesto a la renta

El impuesto a la renta está conformado por las obligaciones legales por impuesto a la renta (impuesto a la renta corriente) y los impuestos diferidos. El impuesto a la renta es reconocido en el estado de resultados integrales, excepto cuando éste se relaciona con partidas registradas directamente en el patrimonio, en cuyo caso el efecto de impuesto se reconoce también en patrimonio.

a) Impuesto a la renta corriente

PLÁSTICOS Y PERFILES S.A.

Políticas de Contabilidad

El impuesto a la renta corriente se calcula sobre la renta gravable del año utilizado tasas impositivas promulgadas a la fecha del estado de situación financiera.

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del periodo en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables. Desde el año 2001 dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. De acuerdo con las referidas normas, si la reinversión de utilidades no se materializa hasta el 31 de diciembre del año siguiente, la compañía deberá cancelar la diferencia del impuesto con los recargos correspondientes.

b) Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido es aquel que la compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos y sus correspondientes base tributarias. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporarias y son calculados a las tasas que estarán vigentes a la fecha en que los pasivos sean pagados y los activos y los pasivos sean realizados.

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las base tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Beneficios a empleados

a) Participación de los trabajadores en las utilidades

El 15% de la utilidades anual que se debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

Reconocimiento de los ingresos

Como se menciona en la nota de Operación, la compañía se dedica a la producción y venta al por mayor de fundas plásticas y perfiles para lo cual dicha actividad, y se considera que los riesgos y beneficios son transferidos al cliente en el momento de la entrega del producto, por lo que la compañía reconoce el ingreso cuando sucede este hecho, sin perjuicio de la fecha de facturación.

PLÁSTICOS Y PERFILES S.A.

Políticas de Contabilidad

Costos y Gastos

Los costos y gastos se registra al costo, estos se reconoce a medida en que se incurren, independientes de la fecha en que se realiza el pago.

Administración de riesgos financieros

Riesgo de liquidez: La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades operacionales. La administración prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y equivalente de efectivo, disponible de financiamiento a través de un número adecuado de fuentes de financiamiento comprometidas y la capacidad de cerrar posiciones de mercado. La Compañía no está expuesta a riesgos significativos de liquidez ya que históricamente los flujos de efectivo de sus operaciones le han permitido mantener suficiente efectivo para atender sus obligaciones.

Estimados y criterios contables críticos

Los estimados y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideren razonables de acuerdo a las circunstancias.

PLÁSTICOS Y PERFILES S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2015 y 2014
En dólares estadounidenses

1. Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, las cuentas por cobrar se constituían con los siguientes saldos:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Clientes	591.459	451.227
Impuestos pagados (1)	74.896	113.164
Otras cuentas por cobrar	156.078	16.828
(-) Provisión cuentas incobrables	(12.240)	(7.353)
Saldo final	810.193	573.866

(1) Incluye principalmente US\$46.718 (US\$89.562, 2014) por crédito tributario por el pago del Impuesto al valor agregado, de los cuales la mayor se realizara el respectivo proceso de devolución de los valores pertinentes.

2. Inventarios

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los inventarios se constituían con los siguientes saldos:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Materia prima	37.728	59.308
Productos terminados	96.547	85.242
Saldo final	134.275	144.550

3. Maquinarias y equipo - neto

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el movimiento de las cuentas de propiedad, planta y equipo – neto, se constituían con los siguientes saldos:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo inicial	32.607	33.686
Adiciones, netas	-	-
Depreciaciones	(3.979)	(941)
Otros	2.516	(138)
Saldo final	31.144	32.607

PLÁSTICOS Y PERFILES S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2015 y 2014
En dólares estadounidenses

4. Otros activos

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los otros activos se constituían con los siguientes saldos:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Derechos Fiduciarios (1)	1.321.231	1.321.231
Otros activos	253.769	253.769
Total	1.575.000	1.575.000
Menos amortización acumulada	(183.689)	(142.447)
Saldo final	1.391.311	1.432.553

(1) Los bienes fideicomitidos incluye: i) Terreno de 4,064 m2 ubicado en el Km 12 ½ vía a Daule, de la ciudad de Guayaquil-Daule Lotización Industrial “Los Ranchos”; ii) Alrededor de 1,787 m2 de área de construcción correspondiente a 3 galpones, oficinas en planta alta y baja, garita de guardianía y cuarto para el generador; y, iii) maquinas extrusoras, ver Nota 10. Compromisos y Contingencias - Fideicomiso Mercantil Irrevocable de Garantía Perfiplastic.

El movimiento es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo inicial	1.432.553	1.477.723
Amortizaciones	(41.242)	(41.242)
Ajustes – neto	-	(3.928)
Saldo final	1.391.311	1.432.553

5. Obligaciones financieras

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, las obligaciones financieras corresponden al financiamiento otorgado por el FIADSI (Fideicomiso de Inversión y Administración del IESS para el Desarrollo del Sector Industrial) para el Proyecto de Inversión “Adquisición de infraestructura y maquinaria para la producción de plástico”, la obligación genera el 8% anual, vence en junio del 2017 y cuenta con un periodo de gracia, los vencimientos son los siguientes:

PLÁSTICOS Y PERFILES S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2015 y 2014
En dólares estadounidenses

Junio 2013	Periodo de Gracia
Junio 2014	191,002
	191,002
Junio 2015	206,283
Junio 2016	222,786
Junio 2017	240,609
	669,678

A la fecha de emisión de estados financieros no se han cancelado las dos primeras cuotas de capital, por lo cual se inició proceso coactivo, ver Nota 10. Compromisos y Contingencias – Proceso Coactivo No. BIESS-293-2015-IA.

6. Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la cuenta por pagar se constituía con los siguientes saldos:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Proveedores locales	589.752	860.718
Comisiones	-	1.200
Impuestos y otros	77.497	89.707
Saldo final	667.249	951.625

7. Otros pasivos

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la cuenta otros pasivos está constituida principalmente por:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Plastiquim S.A. (1)	265.282	-
Importadora Aguilar Orozco S.A. (1)	84.620	-
Proveedores varios	57.031	-
Otros acreedores	279.607	279.607
Saldo final	686.540	279.607

(1) Al 31 de diciembre del 2015 estos pasivos fueron reestructurados a largo plazo y están garantizado por bienes personales de una parte relacionada.

PLÁSTICOS Y PERFILES S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2015 y 2014
En dólares estadounidenses

8. Patrimonio de los Accionistas

Capital Social

El Capital suscrito y pagado de la Compañía es de 800 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 cada una.

9. Situación Fiscal

Impuesto a Renta

La provisión para el impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 22 aplicable a las utilidades distribuida; dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente en activos productivos.

Base para el cálculo del anticipo del Impuesto a la Renta

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigencia la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior y en base del 0.2% del patrimonio, 02% de los costos y gastos deducible 0.4% de los activos y 0,4% de los ingresos gravables.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto de anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo.

Conciliación del resultado contable tributario

El impuesto a la renta del 2015 y 2014 se determinó como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	38.923	20.968
Participación Trabajadores	(5.838)	(3.145)
Gastos No Deducibles	96.570	61.180
Utilidad Gravable	129.655	79.003
Impuesto a la Renta	28.524	17.381
Anticipo de impuesto a la renta/Impuesto mínimo	22.051	22.203

PLÁSTICOS Y PERFILES S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2015 y 2014
En dólares estadounidenses

10. Compromisos y Contingencias

Fideicomiso Mercantil Irrevocable de Garantía Perfiplastic

El 20 de junio del 2012 mediante escritura pública, la empresa Plásticos y Perfiles S.A. constituyó el Fideicomiso Mercantil Irrevocable de Garantía Perfiplastic, con el objetivo de garantizar y caucionar el cumplimiento de todas y cada una de las obligaciones establecidas en el contrato de Fideicomiso. En el mencionado contrato de Fideicomiso de garantía constan como la Fiduciaria: FIDUPACIFICO; como Constituyente o Deudora: Plásticos & Perfiles S.A.; y, en calidad de Acreedor: el Fideicomiso de Inversión y Administración del IESS para el Desarrollo del Sector Industrial - FIADSI.

Los bienes fideicomitidos incluye: i) Terreno de 4,064 m² ubicado en el Km 12 ½ vía a Daule, de la ciudad de Guayaquil-Daule Lotización Industrial “Los Ranchos”; ii) Alrededor de 1,787 m² de área de construcción correspondiente a 3 galpones, oficinas en planta alta y baja, garita de guardianía y cuarto para el generador; y, iii) maquinas extrusoras.

Los bienes fueron entregado por parte del Fideicomiso de Garantía Perfiplastic a Plásticos & Perfiles S.A. en calidad de Comodato Precario, el mismo 20 de junio del 2012, en la misma escritura de constitución del Fideicomiso.

Proceso Coactivo No. BIESS-293-2015

Con fecha 26 de agosto del 2015 se presentó una propuesta de reestructura y refinanciamiento de la obligación además en base a la resolución No. 086-2015-F de la Junta de Regulación Monetaria y Financiera.

Con fecha 31 de agosto del 2015 el Juzgado de Coactivas del Banco del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social emitió la providencia relacionada al Proceso Coactivo No. BIESS-293-2015-IA por mantener obligaciones financiera vencidas cuyo acreedor es el FIADSI, la cual ordena que se pague o dimita bienes y que se apliquen medidas precautelares.

Con fecha 22 de septiembre del 2015 se emite la providencia del Proceso Coactivo No. BIESS-293-2015, en la cual se dispone suspender las medidas cautelares en base a la resolución No. 086-2015-F de la Junta de Regulación Monetaria y Financiera.

Con fecha 30 de septiembre del 2015 la Gerencia General emite un documento en el cual se plantea una propuesta de reestructurar y refinanciar la obligación a 8 años plazo con un abono US\$207,708.08, documento que fue recibido por la Institución el 1 de octubre del 2015.

PLÁSTICOS Y PERFILES S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2015 y 2014
En dólares estadounidenses

11. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de estos estados financieros (Mayo 23, 2016) el Juzgado de Coactiva no se ha pronunciado al respecto del planteamiento de la reestructura y refinanciamiento de la obligación.