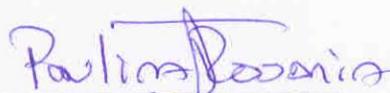


**PLASTILIMPIO S.A.****ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

<b><u>ACTIVOS</u></b>	<b><u>Notas</u></b>	<b>Diciembre 31,</b>	
		<b><u>2016</u></b>	<b><u>2015</u></b>
<b>(en miles de U.S. dólares)</b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	602	438
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento	6	750	
Cuentas y documentos por cobrar corrientes	7	1,269	1535
Inventarios		41	50
Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	8	<u>72</u>	<u>173</u>
Total activos corrientes		<u>2,734</u>	<u>2,196</u>
Propiedades y equipo y total activos no Corrientes	9	<u>581</u>	<u>609</u>
<b>TOTAL</b>		<b><u>3,315</u></b>	<b><u>2,805</u></b>
<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u></b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Cuentas y documentos por pagar corrientes	10	626	674
Obligaciones con instituciones financieras corrientes	17	56	8
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	12	<u>610</u>	<u>635</u>
Total pasivos corrientes		<u>1,292</u>	<u>1,317</u>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Cuentas y documentos por pagar no Corrientes	17	1,028	747
Obligaciones con instituciones financieras no Corrientes		14	14
Pasivos no corrientes por beneficios a los empleados		<u>14</u>	<u>19</u>
Total pasivos no Corrientes		<u>1,056</u>	<u>780</u>
Total pasivos		<u>2,348</u>	<u>2,097</u>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:</b>			
Capital social	14	10	10
Reservas		36	36
Resultados acumulados		916	660
Otros resultados integrales		<u>5</u>	<u>2</u>
Patrimonio de los accionistas		<u>967</u>	<u>708</u>
<b>TOTAL</b>		<b><u>3,315</u></b>	<b><u>2,805</u></b>

Ver notas a los estados financieros

Paulina Rosania  
Gerente GeneralCatalina Oleas  
Contadora General

**PLASTILIMPIO S.A.**

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

---

	<u>Notas</u>	<u>2016</u> (en miles de U.S. dólares)	<u>2015</u>
INGRESOS			
Ingresos de actividades ordinarias	14	4,522	4,529
Otros ingresos		<u>20</u>	<u>      </u>
Total		4,542	4,529
COSTO DE VENTAS	15	<u>3,513</u>	<u>3,633</u>
MARGEN BRUTO		<u>1,029</u>	<u>896</u>
GASTOS DE OPERACIÓN			
Gastos de administración	16	670	573
Gastos de ventas		2	7
Gastos financieros		18	53
Otros gastos		<u>6</u>	<u>41</u>
Total		<u>696</u>	<u>674</u>
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		<u>333</u>	<u>222</u>
Impuesto a la renta corriente	11	(77)	(59)
Impuesto a la renta diferido		<u>      </u>	<u>3</u>
GANANCIA NETA DEL PERÍODO		256	166
Otros resultados integrales		<u>5</u>	<u>5</u>
RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>261</u>	<u>171</u>

Ver notas a los estados financieros

---

  
Paulina Rosanía  
Gerente General

  
Catalina Oleas  
Contadora General

**PLASTILIMPIO S.A.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

(Expresados en miles de U.S. dólares)

	<u>Capital Social</u>	<u>Reservas</u>	<u>Otros resultados integrales</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2014	10	36	(3)	494	537
Resultado integral	—	—	<u>5</u>	<u>166</u>	<u>171</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2015	10	36	2	660	708
Otros			(2)		(2)
Resultado integral	—	—	<u>5</u>	<u>256</u>	<u>261</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2016	<u>10</u>	<u>36</u>	<u>5</u>	<u>916</u>	<u>967</u>

Ver notas a los estados financieros

  
Paulina Rosanía  
Gerente General

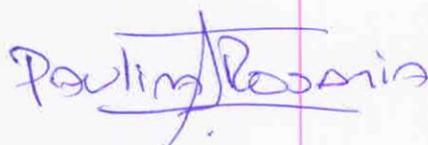
  
Catalina Oleas  
Contadora General

**PLASTILIMPIO S.A.****ESTADO DE FLUJOS DE CAJA  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

(Expresados en miles de U.S. dólares)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Recibido de clientes	4,788	4,072
Pagado a proveedores y empleados	(4,144)	(3,705)
Intereses pagados	(18)	(53)
Participación a trabajadores	(39)	(36)
Otros ingresos (gastos), neto	14	(36)
Impuesto a la renta	<u>(13)</u>	<u>(59)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>588</u>	<u>183</u>
<b>FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Adquisición de propiedades, planta y equipo (bajas), neto	(3)	(503)
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento	<u>(750)</u>	<u>—</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(753)</u>	<u>(503)</u>
<b>FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Disminución en obligaciones por pagar a bancos	48	22
Incremento de pasivos financieros a largo plazo con compañías relacionadas	<u>281</u>	<u>235</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	<u>329</u>	<u>257</u>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO:</b>		
Incremento (Disminución) neta durante el año	164	(63)
Saldos al comienzo del año	<u>438</u>	<u>501</u>
<b>SALDOS AL FIN DEL AÑO</b>	<u>602</u>	<u>438</u>

Ver notas a los estados financieros



## **PLASTILIMPIO S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

---

#### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

La Compañía Plastilimpio S.A., se constituyó en la ciudad de Quito, el 30 de mayo del 2007, mediante resolución No. 07.Q.IJ.002705 del 27 de junio de 2007 otorgado por la Superintendencia de Compañías y su inscripción en el Registro Mercantil con fecha 14 de marzo del 2012.

Su objeto social constituye la producción, importación, exportación, distribución y comercialización de productos plásticos y de limpieza para el área de la agricultura, agroindustria e industria y en general productos de uso doméstico.

#### **Asuntos macroeconómicos**

Durante el año 2016, en el país se han mantenido condiciones adversas para el normal desempeño de la economía nacional; condiciones influenciadas por la reducción drástica de los precios de exportación del petróleo a nivel mundial, con una caída en más del 50% del precio internacional del crudo; la apreciación del dólar, que ha encarecido los productos ecuatorianos frente a los de competidores como Colombia y Perú. Adicionalmente, en abril del 2016, se sufren pérdidas económicas superiores a los US\$3 mil millones, producto del terremoto que azotó la costa norte del Ecuador. Estos eventos han generado que el país tenga menor liquidez en el mercado y la consiguiente disminución de las actividades económicas de las empresas en el país.

El Gobierno Ecuatoriano ha diseñado ciertas estrategias para poder cubrir los efectos generados por los asuntos mencionados precedentemente, entre las cuales, constan reajustes al Presupuesto General del Estado, financiamiento del déficit fiscal a través de créditos externos, restricción de importación de algunos productos y, optimización en recaudación tributaria, anexa a un conjunto de medidas contributivas emergentes para paliar las pérdidas generadas por el terremoto de abril de 2016. Sin embargo, lo que suceda con la economía nacional, dependerá en gran parte de las inversiones del sector privado, puesto que la inversión del sector público se ha visto mermada y ha desembocado en la desaceleración económica a lo largo del año.

A la fecha de emisión de los estados financieros, no es factible determinar las posibles implicaciones que tendrán las referidas condiciones sobre el comportamiento futuro de la economía nacional y, principalmente, sobre la posición financiera y resultados futuros de operación de la entidad. En tal virtud, los estados financieros adjuntos deben ser leídos y analizados considerando los acontecimientos antes mencionados.

#### **2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

- 2.1 Declaración de cumplimiento** - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).
- 2.2 Moneda funcional** - La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.
- 2.3 Bases de preparación** - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El

costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

- 2.4 Efectivo y equivalentes al efectivo** - Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.
- 2.5 Activos financieros** - Los activos financieros se clasifican como activos financieros a valor razonable con cambios en los resultados, inversiones mantenidas hasta el vencimiento, y préstamos y partidas por cobrar. La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial.

Los activos financieros se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

- 2.5.1 Inversiones mantenidas hasta el vencimiento** - Las inversiones mantenidas hasta el vencimiento son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y fechas de vencimiento fijas que la Compañía tiene la intención afirmativa y capacidad de mantener hasta el vencimiento. Luego del reconocimiento inicial a su valor razonable, las inversiones mantenidas hasta el vencimiento se miden al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro.
- 2.5.2 Préstamos y cuentas por cobrar** - Los préstamos y las partidas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Los préstamos y partidas por cobrar son medidos inicialmente a su valor razonable, y su reconocimiento posterior al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, (excepto por las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resulte inmaterial), menos cualquier deterioro de valor.
- 2.5.3 Método de la tasa de interés efectiva** - El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar estimados (incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.
- 2.5.4 Deterioro de valor de Activos Financieros** - Los activos financieros distintos a aquellos designados al valor razonable con cambios en los resultados, son probados por deterioro de valor al final de cada período sobre el cual se informa. Un activo financiero estará deteriorado cuando exista evidencia objetiva del deterioro, como consecuencia de uno o más eventos, que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo, y que hayan provocado una afectación en los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

El importe en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro de valor directamente para todos los activos financieros excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de

una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es incobrable, se elimina contra la cuenta de provisión.

**2.5.5 Baja en cuenta de los activos financieros** - La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad.

**2.6 Inventarios** - Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta.

### ***Propiedades, planta y equipo***

**2.6.1 Medición en el momento del reconocimiento** - Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

**2.6.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo** - Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

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

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

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Vehículos	8
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3
Maquinaria y equipo	10

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

- 2.7 **Pasivos financieros** - Los pasivos financieros (incluyendo los préstamos y las cuentas por pagar comerciales y otras) aplican un reconocimiento inicial por su valor razonable, y se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

Los pasivos financieros se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

2.7.1 **Método de la tasa de interés efectiva** - El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por pagar estimados (incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

2.7.2 **Baja en cuentas de un pasivo financiero** - La Compañía dará de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del período.

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

2.8.1 **Impuesto corriente** - Es calculado sobre la utilidad gravable en base de las leyes tributarias vigentes a la fecha de cierre de los estados financieros. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles.

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

- 2.9 **Provisiones** - Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

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

- 2.10 **Beneficios a empleados**

2.10.1 **Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio** - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por

desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen.

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

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

**2.11.1 Venta de bienes** - Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad; y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

**2.11.2 Ingresos por dividendos e ingresos por intereses** - El ingreso por dividendos de las inversiones en acciones es reconocido una vez que se han establecido los derechos de los accionistas para recibir este pago. Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable.

**2.12 Costos y Gastos** - Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período en el que se conocen.

**2.13 Pronunciamientos contables con aplicación efectiva desde el 1 de enero de 2016:**

	<u>Fecha de emisión</u>	<u>Aplicación obligatoria: ejercicios iniciados a partir de</u>
<i>a. Normas y Enmiendas</i>		
Enmienda a NIIF 11: Acuerdos conjuntos	Mayo, 2014	Enero, 2016
Enmienda a NIC 1: Presentación de Estados Financieros	Diciembre, 2014	Enero, 2016
Enmienda a NIIF 10: Estados financieros consolidados	Diciembre, 2014	Enero, 2016
Enmienda a NIIF 12: Información a revelar sobre participaciones en otras entidades	Diciembre, 2014	Enero, 2016
Enmienda a NIC 28: Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	Diciembre, 2014	Enero, 2016
Enmienda a NIC 16: Propiedad, planta y equipo	Mayo, 2014	Enero, 2016
Enmienda a NIC 38: Activos intangibles	Mayo, 2014	Enero, 2016
Enmienda a NIC 27: Estados financieros separados	Agosto, 2014	Enero, 2016

*b. Mejoras*

Mejoras a las Normas Internacionales de Información Financiera (ciclo 2012-2014): NIIF 5: Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuas; NIIF 7: Instrumentos financieros: Información a revelar; NIC 19: Beneficios a los empleados y NIC 34: Información financiera intermedia.	Septiembre, 2014	Enero, 2016
---	------------------	-------------

La aplicación de las normas, enmiendas, interpretaciones y mejoras no tuvo impacto significativo en los estados financieros de la Compañía.

**2.14 Pronunciamientos contables emitidos y no vigentes para los ejercicios iniciados el 1 de enero de 2016, para los cuales no se ha efectuado adopción anticipada:**

	<u>Fecha de emisión</u>	<u>Aplicación obligatoria: ejercicios iniciados a partir de</u>
<i>a. Normas y Enmiendas</i>		
Enmienda a NIC 7: Estado de flujos de efectivo	Enero, 2016	Enero, 2017
Enmienda a NIC 12: Impuesto a las ganancias	Enero, 2016	Enero, 2017
NIIF 9: Instrumentos financieros	Diciembre, 2009	Enero, 2018
NIIF 15: Ingresos procedentes de contratos con clientes	Mayo, 2014	Enero, 2018.
Enmienda a NIIF 9: Instrumentos financieros	Noviembre, 2013	Enero, 2018
Enmienda a IFRS 15: Ingresos procedentes de contratos con clientes	Abril, 2016	Enero, 2018
Enmienda a IFRS 2: Pagos basados en acciones	Junio, 2016	Enero, 2018.
NIIF 16: Arrendamientos	Enero, 2016	Enero, 2019
Enmienda a NIIF 10: Estados financieros consolidados y NIC 28: Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	Septiembre, 2014	Por determinar

La administración de la Compañía estima que la adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su primera aplicación.

### 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

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

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

- 3.1 Deterioro de activos** - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.
- 3.2 Provisiones para obligaciones por beneficios definidos** - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

- 3.3 Estimación de vidas útiles de propiedades, planta y equipos** - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.6.3. Dichas estimaciones son realizadas por la Administración de la Compañía en base a los patrones de utilización de cada tipo de activos.

### 4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de tipo de cambio y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la misma.

La Administración tiene a su cargo la administración de riesgos. La Administración identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en estrecha cooperación con las unidades operativas.

#### 4.1. Riesgo de Mercado

- 4.1.1. Riesgo de Tipo de Cambio** - Las actividades de la Compañía, se las realiza en U.S. dólares que es la moneda oficial del Ecuador. Por lo tanto, no está expuesta al riesgo de fluctuaciones en los tipos de cambio del dólar de los Estados Unidos de América.

- 4.1.2. **Riesgo de Variaciones en los Precios de sus Inversiones** - La Compañía está expuesta al riesgo de pérdida ante movimientos adversos futuros en los precios de los instrumentos financieros de inversión que adquiere. Sin embargo, este riesgo está cubierto por la metodología empleada, basada en el monitoreo constante y valuación realizada por la Administración.
- 4.1.3. **Riesgo en las Tasas de Interés** - Los ingresos y los flujos de caja operativos de la Compañía son independientes de los cambios en las tasas de interés del mercado nacional. La Compañía no tiene activos significativos que devenguen intereses a tasas de interés variables, y las tasas que mantiene en los pasivos por los cuales hay que reconocer intereses son fijas.
- 4.2. **Riesgo de crédito** - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía no tiene riesgos por este concepto, basada en el monitoreo periódico de su cartera, y en la calificación previa de sus clientes objeto de crédito.
- 4.3. **Riesgo de liquidez** - La Compañía es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez, misma que ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez, de manera que pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, inversiones y fondos disponibles; monitoreando continuamente los flujos de efectivo proyectados y reales, y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

## 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Un resumen de efectivo y equivalentes al efectivo corrientes es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Banco Produbanco	254	438
Banco Guayaquil	280	
Banco del Pacífico	<u>68</u>	<u>—</u>
Total	<u>602</u>	<u>438</u>

## 6. ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO

Al 31 de diciembre de 2016, corresponde a una póliza de acumulación por US\$750 mil en el Banco de Guayaquil con vencimiento hasta abril del 2017 con una tasa de interés de rendimiento anual del 4.25%.

## 7. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES

Un resumen de cuentas y documentos por cobrar corrientes es como sigue:

	... Diciembre 31,...	2016	2015
		(en miles de U.S. dólares)	
Cuentas y documentos por cobrar comerciales corrientes:			
Clientes locales (1)		601	990
Compañías relacionadas (1) (Nota 17)		718	589
Provisión para cuentas dudosas		<u>(50)</u>	<u>(44)</u>
Total		<u>1,276</u>	<u>1,543</u>

(1) Un detalle de antigüedad de clientes es como sigue::

	... Diciembre 31,...	2016	2015
		(en miles de U.S. dólares)	
Por vencer		496	553
1 a 30 días		229	448
<i>Continúa...</i>			
30 a 60 días		65	158
60 a 90 días		42	60
90 a 180 días		137	155
180 a 360 días		249	97
Mayor a 360 días		<u>101</u>	<u>108</u>
Total		<u>1,319</u>	<u>1,579</u>

## 8. GASTOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de gastos anticipados y otras cuentas por cobrar

	... Diciembre 31,...	2016	2015
		(en miles de U.S. dólares)	
Impuestos (Nota 11)		50	48
Anticipos		14	111
Cheques protestados		7	8
Otras cuentas por cobrar		<u>1</u>	<u>6</u>
Total		<u>72</u>	<u>173</u>

## 9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de propiedades, planta y equipo es como sigue:

... Diciembre 31, ...  
2016                      2015  
(en miles de U.S. dólares)

Costo o valuación	720	717
Depreciación acumulada	<u>(139)</u>	<u>(108)</u>
Total	<u>581</u>	<u>609</u>

*Clasificación:*

Terrenos	304	304
Maquinaria y equipo	48	48
Vehículos	252	252
Muebles y enseres	7	7
Equipo de computación	2	2
Activos en tránsito	<u>107</u>	<u>104</u>
Total	<u>720</u>	<u>717</u>

Los movimientos de propiedades, planta y equipo fueron como sigue:

	<u>Terrenos</u>	<u>Maquinaria y equipo</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Muebles y enseres ... (en miles de U.S. dólares)...</u>	<u>Equipos de computación</u>	<u>Activos en tránsito</u>	<u>Total</u>
<u>Costo o valuación</u>							
Saldo al 31 de diciembre de 2014		46	159	7	7		219
Adquisiciones	304	2	93		(5)	104	503
Bajas							(5)
Saldo al 31 de diciembre de 2015	304	48	252	7	2	104	717
Adquisiciones						26	26
Bajas						(23)	(23)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	<u>304</u>	<u>48</u>	<u>252</u>	<u>7</u>	<u>2</u>	<u>107</u>	<u>720</u>
<u>Depreciación acumulada</u>							
Saldo al 31 de diciembre de 2014		25	57	1	6		89
Gasto por depreciación		3	19	1	1		24
Bajas					(5)		(5)
Saldo al 31 de diciembre de 2015		28	76	2	2		108
Gasto por depreciación		5	25	1			31
Saldo al 31 de diciembre de 2016	<u>33</u>	<u>101</u>	<u>3</u>	<u>2</u>	<u>2</u>		<u>139</u>

## 10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, corresponden a cuentas por pagar a proveedores principalmente locales, los cuales tienen una fecha de vencimiento y pago máximo de 45 días.

## 11. IMPUESTOS

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

	... Diciembre 31,...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
<i>Activos por impuesto corriente:</i>		
Crédito tributario	<u>50</u>	<u>48</u>
Total	<u>50</u>	<u>48</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Impuesto a la renta por pagar (1)	27	13
Impuesto al Valor Agregado -IVA por pagar y retenciones	4	5
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	<u>5</u>	<u>5</u>
Total	<u>36</u>	<u>23</u>

*11.2 Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente* - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	333	222
Gastos no deducibles	<u>17</u>	<u>46</u>
Utilidad gravable	<u>350</u>	<u>268</u>
Impuesto a la renta causado (1)	<u>77</u>	<u>59</u>
Anticipo calculado (2)	<u>35</u>	<u>29</u>
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados (mayor entre 1 y 2)	<u>77</u>	<u>59</u>

(1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización. No obstante, la tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea

inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

- (2) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Para el año 2016, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta un valor que asciende a US\$35 mil; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de US\$68 mil. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$68 mil equivalente al impuesto a la renta causado.

La Compañía no ha registrado activos o pasivos por concepto de impuestos diferidos, debido a que de acuerdo a su análisis, estos no son necesarios.

**Precios de transferencias** - Con fecha 27 de mayo de 2015, el Servicio de Rentas Internas emitió la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455, mediante la cual, los sujetos pasivos de impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$15.000.000, deben presentar al SRI el anexo de operaciones con partes relacionadas e informe de precios de transferencia.

Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2016, no superaron el importe acumulado antes mencionado, por lo cual no requiere la presentación del Informe Integral de Precios de Transferencia.

**11.3 Movimiento de la provisión para impuesto a la renta** - Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta fueron como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	13	13
Provisión del año	77	59
Retenciones en la fuente compensadas	(50)	(46)
Pagos efectuados	<u>(13)</u>	<u>(13)</u>
Saldos al fin del año	<u>27</u>	<u>13</u>

**Pagos Efectuados** - Corresponde a retenciones en la fuente por US\$45 mil (US\$45 mil para el año 2015) y el impuesto a la salida de divisas por US\$5 mil (US\$3 mil para el año 2015).

## 12. GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un detalle de pasivos corrientes por beneficios a los empleados fueron como sigue:

	... Diciembre 31, ...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Otras cuentas por cobrar relacionadas (Nota 17)	410	551
Impuestos (Nota 11)	36	23
Participación a trabajadores por pagar (1):	58	39
Obligaciones con el IESS	4	5
Otros pasivos corrientes por beneficios a empleados	15	17
Anticipos de contratos	47	
Otras	<u>40</u>	<u>—</u>
Total	<u>610</u>	<u>635</u>

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

Un movimiento de la participación a trabajadores por pagar es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	39	36
Provisión del año	51	39
Pagos efectuados	<u>(39)</u>	<u>(36)</u>
Saldos al fin del año	<u>51</u>	<u>39</u>

## 13. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

**Capital Social** - Al 31 de diciembre de 2016 y 2015; el capital social autorizado consiste de 10,000 acciones de US\$1 valor nominal unitario.

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

**Utilidades retenidas** - reconocieron ajustes en utilidades retenidas de US\$ 1,022 mil , resultantes de la adopción por primera vez de las NIIF.

## 14. INGRESOS

Un resumen de ingresos es como sigue:

... Diciembre 31, ...  
2016                      2015  
(en miles de U.S. dólares)

Ingresos de actividades ordinarias:		
Venta de bienes	7,421	8,670
Descuento en ventas	(435)	(382)
<i>Continúa...</i>		
Devolución en ventas	<u>(2,464)</u>	<u>(3,759)</u>
Total	<u>4,522</u>	<u>4,529</u>

## 15. COSTO DE VENTAS

Un resumen del costo de ventas es como sigue:

... Diciembre 31, ...  
2016                      2015  
(en miles de U.S. dólares)

Costo de ventas	3,513	3,746
Descuento en ventas (-)	—	<u>(113)</u>
Total	<u>3,513</u>	<u>3,633</u>

## 16. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Un resumen de los gastos de administración por su naturaleza es como sigue:

... Diciembre 31, ...  
2016                      2015  
(en miles de U.S. dólares)

Gastos por beneficios a los empleados:		
Sueldos y beneficios sociales	252	307
Participación trabajadores	59	39
Honorarios y servicios profesionales	21	19
Desahucio y jubilación patronal	3	8
Otros gastos del personal	<u>1</u>	<u>5</u>
Subtotal	<u>336</u>	<u>378</u>
Gastos por depreciaciones	<u>31</u>	<u>26</u>

Otros gastos:		
Arrendamientos	17	17
Transporte	73	66
Seguros	10	7
Mantenimientos	94	23
Combustibles y lubricantes	11	9
Suministros y materiales	7	8
Servicios básicos	2	1
Impuestos y contribuciones	18	13
Otros gastos	65	25
Remuneraciones a otros trabajadores	2	
Otros activos	4	
Subtotal	<u>303</u>	<u>169</u>
Total	<u>670</u>	<u>573</u>

## 17. TRANSACCIONES SIGNIFICATIVAS CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Las principales transacciones con compañías relacionadas, durante los años 2016 y 2015, se desglosan como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
<i>Cuentas y documentos por cobrar corrientes:</i>		
Textiquim Cía. Ltda.	79	179
Bernardo Cabrera Ariss - Importplast	51	12
Rosania Ariss Maria Daniela	<u>588</u>	<u>398</u>
Total (Nota 7)	<u>718</u>	<u>589</u>
<i>Gastos acumulados y otras cuentas por pagar</i>		
Paulina Rosanía	507	521
Antonella Rosania	<u>15</u>	<u>30</u>
Total (Nota 12)	<u>522</u>	<u>551</u>
<i>Cuentas y documentos por pagar no corrientes:</i>		
Bernardo Cabrera Ariss - Importplast	324	297
Rosania Ariss Maria Daniela	47	
Textiquim Cía. Ltda.	39	122
Paulina Rosanía	470	328
Textiquim Cía. Ltda. (Obligaciones emitidas)	<u>168</u>	
Total	<u>1,048</u>	<u>747</u>

## 18. CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, a criterio de la Administración de la Compañía y de sus asesores legales, no mantiene vigentes demandas laborales o de otra índole significativa que deban ser consideradas como un activo o pasivo contingente.

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

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros (abril 27 del 2017) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

## 20. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por la Administración de la Compañía y serán presentados a la Junta de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.

---



Paulina Rosanía  
Gerente General



Catalina Oleas  
Contadora General