

PLASTIFLAN CIA, LTDA.

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

1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía fue constituida mediante escritura pública el 11 de diciembre de 2008, fue aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 09.Q.U.000215 el 21 de enero de 2009. Su domicilio principal es el Distrito Metropolitano de Quito, Calle de los Aceitunos 15-100 y Av. Eloy Alfaro.

Su objeto social es la elaboración, fabricación, producción, venta y comercialización de todo tipo de artículos de plástico, como, por ejemplo; envases, tapas, películas, láminas, fundas, ugarrañeras, etiquetas, cabos, entre otros.

La información contenida en los estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

- 2.1 Declaración de cumplimiento** - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).
- 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 ha sido preparados sobre las bases del costo histórico, tal como se explica en las políticas contables incluidas mas abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

Los estados financieros de PLASTIFLAN CIA LTDA., comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2016, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2016. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

- 2.4 Efectivo y bancos** - Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.
- 2.5 Inventarios** - Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable. Son valuados al costo promedio ponderado. 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.

2.6 *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.

- 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 periodo en que se producen.

- 2.6.3 *Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación*** - Después del reconocimiento inicial, los terrenos y edificios son presentados a sus valores revaluados menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan periódicamente.

Cualquier aumento en la revaluación de los terrenos y edificios se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación de propiedades, planta y equipo. Una disminución del valor en libros de la revaluación de los terrenos y edificios es registrada en resultados.

El saldo de revaluación de terrenos y edificios incluido en el patrimonio es transferido directamente a utilidades retenidas, cuando se produce la baja en cuentas del activo.

Los efectos de la revaluación de propiedades, planta y equipo, sobre el impuesto a la renta, se contabilizan y revelan de acuerdo con la NIC 12 *Impuesto a las Ganancias*.

- 2.6.4 *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>
Maquinaria y equipos de fábrica	10
Moldes	10
Equipos	10
Instalaciones	20
Vehículos	5

- 2.7 Costos por préstamos** - Todos los otros costos por préstamos son reconocidos en resultados durante el período en que se incurren.
- 2.8 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.
- 2.9 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.

2.10 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 de 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. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

- 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 Préstamos y cuentas por cobrar** - Los préstamos y partidas por cobrar (incluyendo las cuentas por cobrar comerciales, saldos bancarios y efectivo, y otros) son medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro de valor.

Los ingresos por intereses se reconocen aplicando la tasa de interés efectiva, excepto por las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resulte inmaterial.

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

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

2.12.2 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.

2.13 Cuentas por pagar comerciales - Los otros pasivos financieros (incluyendo los préstamos y las cuentas por pagar comerciales y otras) se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

3. EFECTIVO Y BANCOS

El efectivo y bancos como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Caja y bancos	<u>6,200</u>	<u>25,524</u>
Total	<u>6,200</u>	<u>25,524</u>

4. CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue.

	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes	<u>780,908</u>	<u>695,365</u>
Subtotal	<u>780,908</u>	<u>695,365</u>
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipo proveedores locales	30,499	396
Anticipo proveedores de exterior	16,890	128,749
Socios	73,564	144,227
Empleados	820	3,306
Garantías	1,200	12,200
Otras	<u>3,499</u>	<u>26,161</u>
Subtotal	126,472	315,039
Provisión cuentas incobrables	<u>(12,556)</u>	<u>(5,112)</u>
Total	<u>894,824</u>	<u>1,005,292</u>

5. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Inventarios:</i>		
Inventario de Productos Terminados	281,357	296,721
Inventario de Suministros De Fabrica	80,857	59,359
Inventario de Productos Comprados	55,853	28,136
Inventario de Moldes	-	60,190
Materia Prima	181,203	175,330
Materia Prima en Proceso	<u>39,113</u>	-
Subtotal	638,383	619,736
<i>Importaciones:</i>		
Importacion En Transito	9,105	5,974
Importación en Transito Activo Fijo	<u>41,095</u>	<u>49,787</u>
Subtotal	50,200	55,761
Provision de Inventarios por Deterioro Fisico	(1,500)	(1,500)
Total	<u>687,082</u>	<u>673,998</u>

6. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

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

	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Propiedad, planta y equipo</i>		
Equipos	34,512	34,512
Equipos de fábrica	11,064	11,064
Instalaciones	48,002	7,604
Maquinaria y equipo	1,372,805	1,264,218
Moldes	211,128	141,167
Muebles y utensilios	52,379	9,057
Vehículos	76,785	76,785
Depreciación acumulada	<u>(584,371)</u>	<u>(441,987)</u>
Total	<u>1,222,304</u>	<u>1,102,420</u>

Los movimientos del costo de propiedades, planta y equipos fueron como sigue:

	Al 31/12/2016 (en U.S. dólares)
<u>Costos:</u>	
Saldo al 31 de diciembre de: 2015	1,544,407
Adición	262,268
Venta y Baja	<u> </u>
Saldo al 31 de diciembre del 2016	<u>1,806,675</u>
<u>Depreciación:</u>	
Saldo al 31 de diciembre del 2015	441,987
Venta y Baja	-
Depreciación	<u>142,383</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2016	<u>584,370</u>
Saldo Neto al 31 de diciembre del 2016	<u>1,222,304</u>

7. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar y otras cuentas por pagar es como sigue:

	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Cuentas por pagar comerciales:</i>		
Proveedores Locales	261,445	194,254
Proveedores del Exterior	<u>253,545</u>	<u>400,446</u>
Subtotal	514,990	594,700
<i>Otras cuentas por pagar:</i>		
Otros	<u>6,380</u>	<u>75,001</u>
Subtotal	6,380	75,001
Total	<u>521,370</u>	<u>669,701</u>

8. PRÉSTAMOS

Un resumen de préstamos es como sigue:

	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Corriente:</i>		
Banco Bolivariano C.A.	39,526	-
Sobregiro contable	<u>58,992</u>	-
Total corriente	<u>98,518</u>	-
<i>No Corriente:</i>		
Banco Amazonas S.A.	-	615,761
Banco Internacional S.A.	39,613	185,277
Banco Bolivariano C.A.	-	10,644
Corporación Financiera Nacional	331,333	350,000
Banco Pichincha C.A.	657,400	-
Otros	<u>64,385</u>	<u>30,000</u>
Total no corriente	<u>1,092,731</u>	<u>1,211,682</u>
Total	<u>1,191,249</u>	<u>1,211,682</u>

9. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	26,495	26,546
Sueldos y beneficios por pagar	<u>103,108</u>	<u>142,522</u>
Total	<u>129,603</u>	<u>169,068</u>

10. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES

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. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

8. PRÉSTAMOS

Un resumen de préstamos es como sigue:

	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Corriente:		
Banco Bolivariano C.A.	39,526	-
Sobregiro contable	<u>58,992</u>	-
Total corriente	<u>98,518</u>	-
No Corriente:		
Banco Amazonas S.A.		615,761
Banco Internacional S.A.	39,613	185,277
Banco Bolivariano C.A.	-	30,644
Corporación Financiera Nacional	331,333	350,000
Banco Pichincha C.A.	657,400	-
Otros	<u>64,385</u>	<u>30,000</u>
Total no corriente	<u>1,092,731</u>	<u>1,211,682</u>
Total	<u>1,191,249</u>	<u>1,211,682</u>

9. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	26,495	26,546
Sueldos y beneficios por pagar	<u>103,108</u>	<u>142,522</u>
Total	<u>129,603</u>	<u>169,068</u>

10. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES

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. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldo al comienzo del año	16,156	13,619
Provisión del año	17,726	16,156
Pagos efectuados	<u>(16,156)</u>	<u>(13,619)</u>
Saldo al fin de año	<u>17,726</u>	<u>16,156</u>

11. IMPUESTOS

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

	<u>31/12/16</u>	<u>31/12/15</u>
	(en U.S. dólares)	
Activos por impuesto corriente:		
Impuesto al Valor Agregado en compras	-	97,596
Retención al Impuesto al Valor Agregado	-	2,342
Crédito Tributario del Impuesto a la renta	<u>10,395</u>	<u>57,401</u>
Total	<u>10,395</u>	<u>157,339</u>
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto al Valor Agregado en ventas	32,916	20,205
Impuesto a la renta por pagar	-	30,402
Retención del Impuesto a la Renta	<u>11,384</u>	<u>862</u>
Total	<u>44,300</u>	<u>51,469</u>

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>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Utilidad según estados financieros	118,216	100,575
Menos Participación trabajadores	<u>(17,726)</u>	<u>(15,086)</u>
Más Gastos no deducibles	<u>47,588</u>	<u>16,529</u>
Igual Utilidad gravable	<u>148,078</u>	<u>102,018</u>
Impuesto a la renta	<u>32,577</u>	<u>22,444</u>

De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución, y de 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

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. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias.

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias hasta el año 2016.

Pagos Efectuados - Corresponde al anticipo pagado, retenciones en la fuente e impuesto a la salida de divisas.

Aspectos Tributarios

El 20 de mayo del 2016, se emitió la Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad ciudadana para la Reconstrucción y reactivación de las zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril de 2016, a continuación se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- Se establece la contribución solidaria sobre bienes inmuebles y derechos representativos de capital existentes en Ecuador de propiedad de sociedades no residentes en Ecuador equivalente al 0.9% en general y 1.8% al sujeto pasivo está en paraíso fiscal.
- Se establece la contribución solidaria del 3% sobre la utilidad gravable del ejercicio fiscal 2015, aplicado a las sociedades que realicen actividades económicas, y que fueren sujetos pasivos de impuesto a la renta.
- Incremento de la tarifa del IVA al 14% por el periodo de un año.
- Devolución o compensación de 2 puntos porcentuales adicionales del IVA pagado por las transacciones realizadas con dinero electrónico.

El 12 de octubre del 2016, se emitió la Ley Orgánica de Incentivos Tributarios para varios sectores productivos e interpretativa del Art. 547 del Código Orgánico de Organización Territorial, autonomía y descentralización que estableció entre otros lo siguiente:

- Se establece que las Compañías tendrán una deducción adicional del 100% por los gastos de seguros médicos privados y/o medicina prepagada contratados a favor de sus trabajadores, siempre que la cobertura sea para la totalidad de los trabajadores.

12. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo periodo fiscal por un importe acumulado superior a US\$15 millones, están obligados a presentar el estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. El importe acumulado de las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2016, no supera el importe acumulado mencionado.

13. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Desahucio	46,050	48,177
Jubilación patronal	<u>178,269</u>	<u>153,962</u>
Total	<u>224,319</u>	<u>202,139</u>

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

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

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2016 y 2015 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al periodo de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación.

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

	<u>31/12/16</u>	<u>31/12/15</u>
	(en U.S. dólares)	
Tasa(s) de descuento	6.31%	7.46%
Tasa(s) esperada del incremento salarial	3.00	3.00

14. PATRIMONIO

Un resumen de capital social, resultados acumulados y reservas es como sigue:

	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Capital Social	300,000	300,000
Aportes futura capitalización	262,596	362,596
Resultados acumulados	106,710	65,621
Reservas	<u>22,931</u>	<u>16,140</u>
Total	<u>692,237</u>	<u>644,357</u>

Capital Asignado - El capital social autorizado consiste 300,000 de participaciones de US\$1 valor nominal unitario.

Reserva Legal - La Ley de Compañías registra 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.

15. INGRESOS ORDINARIOS

Un resumen del ingreso de la compañía de las actividades detalladas en la Nota 1, se detalle cómo sigue:

	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Ingresos ordinarios	3,988,244	3,831,935
Total	<u>3,988,244</u>	<u>3,831,935</u>

16. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los costos y gastos administrativos y operativos reportados en los estados financieros los presentamos en una forma más detallada como sigue:

	<u>31-12-2016</u> (en U.S. dólares)
<u>Costo de ventas</u>	<u>2,856,182</u>
Sueldos y beneficios a empleados	370,091
Honorarios profesionales	16,945
Arriendo	98,000
Mantenimiento	78,921
Publicidad	13,576
Seguros	38,489
Servicios públicos	38,083
Suministros y materiales	80,997
Transporte	46,579
Gasto de ventas	61,730
Intereses por préstamos	127,104
Otros	<u>43,330</u>
Total	<u>3,870,027</u>

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

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros (Abril 28 de 2017) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

18. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 26 de abril del 2017 y serán presentados a los accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia, los estados financieros serán aprobados por los accionistas sin modificaciones.