

# **PLUPROXSA S.A.**

## **Políticas de Contabilidad Significativas**

---

### **1. Descripción del negocio**

PLUPROXSA S.A. fue constituida en la ciudad de Guayaquil-Ecuador, el 2 de abril de 2013, tiene domicilio en la provincia de Guayas. Su objeto social es la compra distribución y comercialización de productos para el consumo general.

La Compañía Pluproxsa S.A. prepara sus estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad de la Junta General de Accionistas.

La oficina de la Compañía se encuentra ubicada en Ecuador, en la ciudad de Guayaquil Calle Segunda y Av. Séptima, Mapasingue Oeste.

### **2. Bases de presentación y medición**

Los Estados Financieros adjuntos de Pluproxsa S.A. han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), las que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico.

#### **Moneda funcional y de presentación**

Las cifras presentadas en los estados financieros de la Compañía y sus notas explicativas están expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

El dólar de los Estados Unidos de América (EUA) fue adoptado por el Ecuador como su moneda de circulación legal a partir de marzo del año 2000, por lo cual el dólar de los EUA es utilizado desde esa fecha para todas las transacciones realizadas en el país y los registros contables de la Compañía que sirven de base para la preparación de los estados financieros se mantienen en dicha moneda. La economía ecuatoriana depende de la capacidad del país para obtener un flujo permanente de dólares de los EUA para permitir la continuación del esquema monetario actual.

#### **Estimaciones y juicios contables**

La preparación de los estados financieros de acuerdo a la Norma Internacional de Información Financiera requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Las estimaciones y supuestos

# **PLUPROXSA S.A.**

## **Políticas de Contabilidad Significativas**

---

relevantes son revisados por la administración de manera regular; sin embargo, debido a la subjetividad inherente en este proceso contable los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

Cualquier acontecimiento que pueda ocurrir en el futuro y que obligue a modificar dichas estimaciones en próximos ejercicios, se registra sobre una base prospectiva en el momento de conocida la variación.

A continuación, se describen los juicios y estimaciones significativos de la Administración en la aplicación de las políticas contables de la Compañía, que tiene un efecto importante en los estados financieros.

### **Vida útil de propiedad, maquinaria y equipos**

La determinación de la vida útil de los componentes de vida útil definida involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias. La administración revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta en base prospectiva en el caso de identificarse algún cambio.

### **Reconocimiento de activos financieros y pasivos financieros**

Los activos financieros y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable, posteriormente se miden como se describe a continuación.

#### **3. Efectivo y bancos**

El efectivo está compuesto por disponibilidades en caja y depósitos monetarios en bancos. Los activos registrados en efectivo se registran al costo histórico que se aproxima a su valor razonable de mercado.

Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

#### **4. Cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Las cuentas por cobrar representan principalmente los saldos pendientes de cobro por créditos a clientes y otras cuentas por cobrar.

Al cierre del ejercicio no se ha constituido reserva por partidas de dudosa recuperabilidad debido a que sobre la base de la antigüedad de los saldos y el comportamiento histórico observado no existe indicio de deterioro.

Las cuentas por cobrar comerciales son a corto plazo y no se descuentan, ya que la administración de la Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no

# PLUPROXSA S.A.

## Políticas de Contabilidad Significativas

---

presenta diferencias significativas con respecto al monto facturado, ya que las transacciones bajo estas condiciones no tienen costos significativos asociados y se encuentran bajo términos normales de crédito.

### 5. Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, al menor. Son valuados al costo promedio ponderado.

### 6. Propiedad, maquinaria y equipos

Se reconoce como propiedad, maquinaria y equipos a aquellos activos que se usan para generar beneficios económicos futuros y el costo se puede determinar de forma fiable y que se espera tengan una vida útil mayor a un período.

**Medición en el reconocimiento inicial.-** Las partidas de maquinaria y equipos se miden inicialmente por su costo histórico. El costo de los activos comprende el precio de adquisición (valor de la factura) después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio, e incluir los aranceles de importación y los impuestos no recuperables, así como cualquier costo directamente atribuible a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración.

**Medición posterior al reconocimiento.-** Posterior al reconocimiento inicial, los componentes de propiedad, maquinaria y equipos se contabilizan utilizando el modelo del costo, este modelo es un método contable en el cual el equipo se registran al costo menos la depreciación acumulada posterior y menos las pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

Cuando el valor según libros de un activo es mayor que su monto recuperable estimado, dicho valor en libros es ajustado a su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro de los activos se registran como gasto en los resultados de la Compañía.

Los gastos de mantenimiento y reparación relacionados a los activos se imputan directamente a resultados, siguiendo el principio del devengado; sin embargo, las mejoras que alargan la vida útil o el rendimiento de los bienes se capitalizan como parte del activo; y, se deprecian durante la vida útil restante del activo correspondiente, o hasta la fecha en que se realice la siguiente renovación significativa lo que ocurra primero.

La utilidad o pérdida resultante de la venta y/o baja de los activos se determina por la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y se reconoce en los resultados del período.

#### Método de depreciación, vida útil

La depreciación de propiedad, maquinaria y equipo es determinada, aplicando el método de línea recta, sobre el costo del activo. La depreciación se registra con cargo a los

# PLUPROXSA S.A.

## Políticas de Contabilidad Significativas

---

resultados del período y se calcula en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes bienes, la cual se ha determinado en base al deterior natural esperado, la obsolescencia técnica o comercial derivada de los cambios y/o mejoras en los activos.

A continuación se presentan la vida útil estimadas en el cálculo de la depreciación para cada categoría de activo:

| Activos               | Vida útil (en años) |
|-----------------------|---------------------|
| Edificios             | 20                  |
| Maquinaria y equipo   | 10                  |
| Vehículos             | 5                   |
| Equipo de oficina     | 10                  |
| Equipo de computación | 3                   |
| Muebles y enseres     | 10                  |

La vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada período, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. Al 31 de diciembre de 2015, no se han modificado las estimaciones de las vidas útiles existentes.

### Baja de propiedad, maquinaria y equipo

La propiedad, maquinaria y equipo puede darse de baja por diferentes circunstancias: venta, obsolescencia o desuso, daño irreparable, sustitución por mejora, siniestro, hurto o caso fortuito. La utilidad o pérdida ocasionada en la baja por retiro o venta de una partida de maquinaria y equipo equivale a la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción y se incluye en el resultado del período. Las ganancias no se clasificarán como ingresos operacionales sino como utilidad en venta de activos fijos.

### 7. Otros activos

Los rubros de otros activos se encuentran registrados a su costo de adquisición. Incluye principalmente dineros entregados a vendedores.

### 8. Desvalorización de valor de los activos no financieros

Cuando existen acontecimientos o cambios económicos circunstanciales que indiquen que el valor de un activo pueda no ser recuperable, la Compañía a la fecha de cierre de los estados financieros analiza el valor de los activos sujetos a depreciación y amortización para determinar que no existe ningún deterioro. Cuando el valor en libros del activo excede su importe recuperable, se considera que el activo presenta deterioro y se ajusta a dicho importe e inmediatamente se reconoce una pérdida por deterioro en los resultados del período.

# **PLUPROXSA S.A.**

## **Políticas de Contabilidad Significativas**

---

El importe recuperable está definido como la cifra mayor entre el precio de venta neto y su valor de uso. El precio de venta neto es el monto que se puede obtener en la venta de un activo en un mercado libre, mientras que el valor de uso es el valor presente de los flujos futuros estimados del continuo del activo y de su disposición al final de su vida útil.

Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan en los niveles más bajos para los cuales existe un ingreso de efectivo adecuado independiente (unidades generadoras de efectivo). Como resultado, los importes recuperables se estiman para cada activo, si no es posible, para unidad generadora de efectivo al menos una vez al año.

Para establecer el valor en uso, la Administración estima los flujos de efectivo futuros esperados de cada unidad generadora de efectivo y determina una tasa de interés adecuada para poder calcular el valor presente de dichos flujos de efectivo. Los datos utilizados para los procedimientos de prueba por deterioro están vinculados directamente con el presupuesto más reciente aprobado por la Compañía, ajustado según sea necesario para excluir los efectos de futuras mejoras de activos. Los factores de descuento se determinan individualmente para cada unidad generadora de efectivo y reflejan la evaluación actual de las condiciones del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y factores de riesgo específicos de los activos.

El juicio de la gerencia es requerido para estimar los flujos descontados de caja futuros. Los flujos de caja reales y los valores pueden variar significativamente de los flujos de caja futuros proyectados y los valores relacionados derivados usando técnicas de descuento.

Al 31 de diciembre de 2015, ninguno de los activos de vida útil prolongada con vida útil definida, fueron testeados por desvalorización dado que no se identificaron indicadores.

### **9. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar**

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar representan principalmente obligaciones de pago por compra de bienes y/o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de las operaciones y se manejan en condiciones normales de crédito por lo que no incluyen transacciones de financiamiento otorgados por los acreedores, y se registran al valor nominal de la contrapartida recibida y no se descuentan ya que son liquidables en el corto plazo.

### **10. Beneficios a Empleados**

La Compañía otorga beneficios a corto plazo a sus empleados como parte de sus políticas de compensación y retención del personal. Están contabilizados a una base no descontada, puesto que son cancelados antes de 12 meses y reconocidos como gastos a medida que el servicio es recibido.

**Participación de los empleados en las utilidades.-** De conformidad con las

# PLUPROXSA S.A.

## Políticas de Contabilidad Significativas

disposiciones laborales vigentes, la Compañía paga a sus empleados una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio; en el año 2015 se reconoce en los resultados del período en el cual se devenga.

**Vacaciones del personal.-** La Compañía reconoce un gasto y un pasivo por vacaciones en el período en el que se generan, de acuerdo a lo dispuesto por el Código del Trabajo según el cual todo empleado tendrá derecho a gozar anualmente de un período ininterrumpido de quince días de descanso, incluidos los días no laborables; y aquellos que hubieren prestado servicios por más de cinco años en la Compañía, tendrán derecho a gozar adicionalmente de un día de vacaciones por cada uno de los años excedentes o recibirán en dinero la remuneración correspondiente a los días excedentes, sin embargo, los días excedentes no podrán superar de quince.

La Compañía tiene los siguientes beneficios definidos:

**Beneficios de terminación.-** Son los beneficios a los empleados a pagar como consecuencia de la decisión de la Compañía de resolver el contrato de un empleado antes de la fecha normal de retiro. De acuerdo a la legislación laboral, el beneficio por terminación que la Compañía paga cuando da por terminada unilateralmente la relación laboral con un empleado, es el despido intempestivo.

La Compañía reconoce los beneficios por terminación como un pasivo y como un gasto cuando, y sólo cuando, se encuentre comprometida de forma demostrable a rescindir el vínculo que le une con un empleado o grupo de empleados antes de la fecha normal de retiro.

### 11. Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando existen obligaciones presenten como resultado de un evento pasado y probablemente lleven a una salida de recursos económicos por parte de la Compañía y los montos se pueden estimar con cierta finalidad. El tiempo o el monto de esa salida pueden aún ser inciertos. No se reconocen provisiones por pérdidas de operación futuras.

Las provisiones se miden con base en el gasto estimado requerido para liquidar la obligación presente, a la luz de la evidencia más confiable disponible a la fecha de reporte, incluyendo los riesgos e incertidumbres asociados con la obligación actual. En los casos en los que existe un número similar de obligaciones, la posibilidad de que se requiera un egreso para la liquidación, se determina mediante la consideración de esa clase de obligación como un todo. Las provisiones se descuentan a sus valores presentes, en los casos en los que el valor en tiempo del dinero es material.

En aquellos casos en los que se considere poco probable una posible salida de recursos económicos como resultado de las obligaciones presentes, no se reconoce ningún pasivo, estas situaciones se revelan como pasivos contingentes a menos que la salida de recursos sea remota.

# **PLUPROXSA S.A.**

## **Políticas de Contabilidad Significativas**

---

La posible entrada de beneficios económicos a la Compañía que aún no cumpla con los criterios de reconocimiento de activo, se consideran como activos contingentes.

### **12. Reconocimiento de ingresos**

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

Los ingresos por ventas de bienes se reconocen después de que se ha transferido al comprador los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de los bienes y la Compañía no mantiene el derecho a disponer de ellos.

### **13. Reconocimiento de costos y gastos**

Los costos y gastos se imputan a resultados en función del criterio del devengado, es decir, en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y puedan ser confiablemente medidos, con independencia del momento en que se produzca el pago derivado de ello.

### **14. Instrumentos financieros**

Los activos financieros y pasivos financieros se reconocen cuando los mismos son parte de las cláusulas contractuales de un instrumento financiero.

Los activos y pasivos financieros son registrados 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).

Posterior al reconocimiento inicial, los activos y pasivos financieros que se clasifican como activos corrientes y pasivos corrientes se valorizan al importe no descontado del efectivo u otra contraprestación que se espera pagar o recibir a menos que el acuerdo constituya, en efecto, una transacción de financiación.

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando y solo cuando la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

Los activos financieros se dan de baja cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo de un activo financiero expiran, o cuando el activo financiero y todos los riesgos sustanciales y recompensas han sido transferidos. Un pasivo financiero se da de baja cuando se extingue, se cancela o se vence.

Los instrumentos financieros de la Compañía están compuestos por el efectivo en caja y bancos, otras cuentas por cobrar, deudas comerciales y otras cuentas por pagar.

# PLUPROXSA S.A.

## Políticas de Contabilidad Significativas

---

### 15. Impuesto a la renta

La Compañía registra el impuesto a la renta sobre la base de la renta líquida imponible determinada según las normas establecida en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento. El gasto por impuesto a la renta incluye el impuesto corriente.

#### Impuesto corriente

El impuesto corriente es el que se estima pagar o recuperar en el ejercicio, utilizando las tasas impositivas y leyes tributarias aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance de situación correspondiente al ejercicio presente y a cualquier ajuste a pagar o a recuperar relativo a ejercicios anteriores.

El cálculo del impuesto corriente se basa en las tasas fiscales que han sido promulgadas o que estén sustancialmente promulgadas al cierre del período de reporte.

### 16. Clasificación de los saldos de activos y pasivos en corriente y no corriente

En el estado de situación financiera adjunto, los saldos se clasifican como corriente y no corrientes.

La Compañía clasifica y presenta a un activo como corriente cuando satisface alguno de los siguientes criterios:

- ✓ se espera consumir, en el transcurso del ciclo normal de la operación de la compañía;
- ✓ se tiene fundamentalmente con fines de negociación;
- ✓ se espera realizar dentro del período de los doce meses posteriores a la fecha de balance; o
- ✓ se trata de efectivo u otro equivalente de efectivo, cuya utilización no estaba restringida, para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo, al menos dentro de los doce meses siguientes a la fecha de balance.

Todos los demás activos se clasifican como no corrientes.

Adicionalmente, los pasivos se clasifican y presentan como corrientes, cuando satisficieron alguno de los siguientes criterios:

- ✓ se espera liquidar en el ciclo normal de la operación de la Compañía;
- ✓ se mantienen fundamentalmente para negociación;
- ✓ debían liquidarse dentro del período de doce meses desde la fecha de balance; o
- ✓ la Compañía tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos los doce meses siguientes a la fecha de los estados financieros.

Todos los demás pasivos se clasifican como no corrientes.

# PLUPROXSA S.A.

## Políticas de Contabilidad Significativas

De acuerdo a lo establecido en la NIFF el ciclo normal de la operación de una entidad es el período de tiempo que transcurre en su proceso normal de actividades. En el caso de la Compañía se ha considerado un ciclo operativo de 12 meses.

### 18. Gestión de riesgos financieros

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a diversos riesgos financieros que pueden afectar el valor económico de sus flujos de efectivo, así como de sus activos y en consecuencia, sus resultados operacionales. Los principales pasivos financieros de la Compañía incluyen deudas con partes relacionadas, cuentas por pagar-comercial y otros acreedores. El propósito principal de estos pasivos financieros es conseguir financiamiento para el desarrollo de sus operaciones habituales. La Compañía tiene activos financieros tales como, efectivo en caja y bancos provenientes directamente de sus operaciones y cuentas por cobra comerciales y otras cuentas por cobrar.

La administración supervisa la gestión de estos riesgos controlando el cumplimiento del marco regulatorio respecto al riesgo financiero. La gerencia procura que las actividades con riesgo financiero en las que se involucra la Compañía estén controladas por políticas y procedimientos adecuados y que los riesgos financieros estén identificados, medidos y controlados de acuerdo con las políticas internas.

Las actividades para propósitos de gestión del riesgo son llevadas a cabo por ejecutivos que tienen las habilidades, la experiencia y la supervisión apropiadas.

A continuación, se presentan una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, así como una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

#### **Riesgos financieros**

**Riesgo de crédito.**- El riesgo crediticio es el riesgo de que una contraparte falle en liberar una obligación a la Compañía. La Compañía está expuesta a este riesgo por instrumentos financieros, por ejemplo al colocar depósitos a la vista en instituciones financieras.

**Riesgo de mercado.**- El riesgo de mercado es el riesgo que los cambios de precios de mercado, como las tasas de interés, precios de la mercadería, etc., afecten los ingresos de la Compañía o el valor de sus activos financieros.

**Riesgo de liquidez:** La Compañía utiliza la financiación de entidades bancarias y otras para obtener recursos para su capital de trabajo. Estas formas de financiamiento conllevan un riesgo asociado al riesgo de crédito con los clientes.

**Riesgo operacional.**- el riesgo operacional comprende la posibilidad de incurrir en pérdidas por deficiencias o fallas o inadecuaciones de los siguientes aspectos o

# **PLUPROXSA S.A.**

## **Políticas de Contabilidad Significativas**

---

factores de riesgos:

Recurso humano: que es el personal vinculado directa o indirectamente con la ejecución de los procesos de la Compañía

Procesos: que son las acciones que interactúan para transformarse en la prestación de servicios de impresión.

Tecnología: que es el conjunto de herramientas de hardware, software y comunicaciones, que soportan los procesos de la Compañía

Infraestructura: que son elementos de apoyo para la realización de las actividades.

# PLUPROXSA S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

| A. Efectivo | Un resumen de esta cuenta, fue como sigue: |         |         |
|-------------|--|---------|---------|
|             | Diciembre 31,                              | 2015    | 2014    |
|             | <b>Bancos:</b>                             |         |         |
|             | Pichincha                                  | 161,414 | -       |
|             | Guayaquil                                  | 32,292  | 12,391  |
|             | <b>Caja</b>                                | 13,762  | 337,748 |
|             |  | 207,468 | 350,139 |

Al 31 de diciembre de 2015, el efectivo en caja y bancos no mantiene restricciones para su uso.

| B. Cuentas por cobrar | Un resumen de esta cuenta, fue como sigue: |           |           |
|-----------------------|--|-----------|-----------|
|                       | Diciembre 31,                              | 2015      | 2014      |
|                       | Cientes (1)                                | 375,034   | 303,494   |
|                       | Compañías relacionadas (Nota Q)            | 1,256,452 | 974,756   |
|                       | Préstamos a empleados (2)                  | 2,609     | 1,825     |
|                       | Anticipo proveedores                       | 12,980    | 9,000     |
|                       | Otras cuentas por cobrar                   | 23,741    | 23,768    |
|                       |  | 1,670,816 | 1,312,843 |

(1) Al 31 de diciembre de 2015, esta cuenta registra la facturación por la venta de mercadería a sus diferentes clientes, las cuales son canceladas conforme a los plazos de crédito de hasta 30 días, concedidos a sus clientes.

(2) Al 31 de diciembre de 2015, esta cuenta no incluye operaciones de importancia entre la Compañía, sus ejecutivos y empleados.

Durante los años 2015 y 2014, la Compañía no ha realizado provisión para cuentas incobrables.

| C. Activos y Pasivos por impuestos corrientes | Un resumen de esta cuenta, fue como sigue: |        |        |
|---|--|--------|--------|
|   | Diciembre 31,                              | 2015   | 2014   |
|   | Retenciones en la fuente e Iva             | 10,370 | 8,580  |
|   | Iva pagado                                 | 54,543 | 29,714 |
|   | Activos impuestos corrientes               | 64,913 | 38,294 |

# PLUPROXSA S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

---

| Diciembre 31,                  | 2015   | 2014   |
|--------------------------------|--------|--------|
| Retenciones en la fuente e IVA | 12,556 | 12,074 |
| Impuesto al valor agregado     | 10,444 | 9,070  |
| Pasivos impuestos corrientes   | 23,000 | 21,144 |

---

### D. Inventarios

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

---

| Diciembre 31,          | 2015    | 2014   |
|------------------------|---------|--------|
| Mercadería             | 190,438 | 14,613 |
| Mercadería en tránsito | 270,377 | -      |
| Repuestos              | 7,997   | -      |
|                        | 468,812 | 14,613 |

---

### E. Propiedad, maquinaria y equipos

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

---

| Diciembre 31,                | 2015    | 2014   |
|------------------------------|---------|--------|
| Edificio (1)                 | 367,056 | -      |
| Construcciones en curso      | 97,796  | -      |
| Maquinaria y equipo          | 7,941   | 1,050  |
| Vehículos                    | 91,629  | 11,281 |
| Muebles y enseres            | 1,235   | 285    |
| Equipos de oficina           | 1,142   | -      |
| Equipos de computación       | 8,487   | 1,929  |
|                              | 575,286 | 14,545 |
| Menos depreciación acumulada | 24,643  | 2,767  |
|                              | 550,643 | 11,778 |

---

(1) La Compañía constituyó el 22 de mayo de 2014 una Hipoteca Abierta por el valor de adquisición de la Villa de la Compañía a favor del Banco Pichincha, para garantizar todas y cada una de las obligaciones celebradas con este banco. (Nota G y K)

El movimiento de propiedad, maquinaria y equipos, fue como sigue:

# PLUPROXSA S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

|   | 2015    | 2014   |
|---|---------|--------|
| <b>Costo ajustado:</b>                  |         |        |
| Saldo inicial                           | 14,545  | 11,281 |
| Compras                                 | 560,741 | 3,264  |
| Saldo final                             | 575,286 | 14,545 |
| <b>Depreciación acumulada ajustada:</b> |         |        |
| Saldo inicial                           | 2,767   | -      |
| Gasto del año                           | 21,876  | 2,767  |
| Saldo final                             | 24,643  | 2,767  |

### F. Otros activos

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| Diciembre 31,                | 2015         | 2014        |
|------------------------------|--------------|-------------|
| Otros activos                | 8,340        | 11,826      |
| Menos amortización acumulada | 8,340<br>200 | 11,826<br>- |
|                              | 8,140        | 11,826      |

El movimiento de otros activos, fue como sigue:

|                                | 2015    | 2014   |
|--------------------------------|---------|--------|
| <b>Costo ajustado:</b>         |         |        |
| Saldo inicial                  | 11,826  | -      |
| Adiciones                      | -       | 11,826 |
| Pagos                          | (3,486) | -      |
| Saldo final                    | 8,340   | 11,826 |
| <b>Amortización acumulada:</b> |         |        |
| Saldo inicial                  | -       | -      |
| Gasto del año                  | 200     | -      |
| Saldo final                    | 200     | -      |

# PLUPROXSA S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

### G. Obligaciones financieras

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| Diciembre 31,   | 2015          | 2014             |
|---|---------------|------------------|
| <b>Banco Pichincha:</b> (1)   |               |                  |
| Sobregiro contable  |               | 1,052,793        |
| Préstamo por 30,000 al 11.20% de interés anual con vencimiento en enero de 2016 | 5,117         | -                |
| <b>Banco Guayaquil:</b> (2)   |               |                  |
| Préstamo por 29,400 al 9.05% de interés anual con vencimiento en enero de 2016  | 26,175        | -                |
|   | <u>31,292</u> | <u>1,052,793</u> |

(1) La compañía constituyo una hipoteca abierta por el valor de adquisición sobre la Villa a favor del Banco Pichincha; para garantizar la obligación con la entidad. (Nota E)

(2) Con fecha 11 septiembre del 2015; se realizó el trámite para préstamo al banco de Guayaquil para Capital de trabajo.

### H. Cuentas por pagar

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| Diciembre 31,                             | 2015             | 2014           |
|---|------------------|----------------|
| Proveedores (1)                           | 1,855,246        | 474,337        |
| Cuentas por pagar Relacionadas (Nota Q)   | 676,356          | 151,867        |
| Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social | 4,528            | 3,814          |
| Otros                                     | 22,915           | 13,690         |
|   | <u>2,559,045</u> | <u>643,708</u> |

(1) Al 31 de diciembre de 2015, esta cuenta incluye valores pendientes de pago a: Industrial Molinera, Moderna Alimentos y Fabril S.A.

### I. Obligaciones acumuladas

El movimiento de las obligaciones con los trabajadores, fue como sigue:

|                             | 2015          | 2014          |
|-----------------------------|---------------|---------------|
| <b>Beneficios sociales:</b> |               |               |
| Saldo inicial               | 17,005        | -             |
| Provisión del año           | 39,568        | 27,241        |
| Pagos efectuados            | (37,066)      | (10,236)      |
| Saldo final                 | <u>19,507</u> | <u>17,005</u> |

# PLUPROXSA S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

|  | 2015   | 2014   |
|--|--------|--------|
| Participación de los trabajadores: (1) |        |        |
| Saldo inicial                          | -      | -      |
| Provisión del año                      | 3,303  | -      |
| Pagos efectuados                       | (606)  | -      |
| Saldo final                            | 2,697  | -      |
|  | 22,204 | 17,005 |

(1) De conformidad con las disposiciones laborales vigentes, los empleados tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas.

### J. Impuesto a la renta

De conformidad con las disposiciones tributarias vigentes en el Ecuador, la provisión para el impuesto a la renta se calcula en base a la tarifa corporativa del 22% aplicable a las utilidades gravables. Si las utilidades son reinvertidas (aumento de capital) la tasa de impuesto a la renta tendrá una reducción de 10 puntos porcentuales.

Un detalle de la conciliación tributaria es como sigue:

| Concepto   | 2015   | 2014  |
|--|--------|-------|
| Utilidad según libros antes de participación empleados e impuesto a la renta | 17,982 | 4,042 |
| Base para la participación de trabajadores                                   | 17,982 | 4,042 |
| 15% participación trabajadores   | 2,697  | 606   |
| Utilidad después de participación a trabajadores                             | 15,285 | 3,436 |
| Utilidad gravable  | 15,285 | 3,436 |
| Base imponible sobre utilidades no reinvertidas                              | 15,285 | 3,436 |
| Impuesto a la Renta Corriente (1)  | 3,821  | 756   |
| Impuesto a la Renta contable   | 3,821  | 756   |

(1) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la determinación del saldo del impuesto a la renta por pagar fue la siguiente:

# PLUPROXSA S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

|  | 2015   | 2014  |
|--|--------|-------|
| Impuesto causado                       | 3,821  | 756   |
| (-) Anticipo de Impuesto a la Renta    | -      | -     |
| (-) Retenciones en la fuente del año   | 10,242 | 8,463 |
| Saldo a favor del contribuyente        | 6,421  | 7,707 |
| Valor a Pagar Impuesto Renta Corriente | -      | -     |

### K. Préstamo a largo plazo

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| Diciembre 31,  | 2015    | 2014 |
|--|---------|------|
| <b>Banco Pichincha: (1)</b>  |         |      |
| Préstamo por 50,000 al 8.95% de interés anual con vencimiento final en abril de 2016.  | 33,580  | -    |
| Préstamo por 29,500 al 8.95% de interés anual con vencimiento final en junio de 2016.  | 29,500  | -    |
| <b>Banco Guayaquil: (2)</b>  |         |      |
| Préstamo por 67,493 al 11.23% de interés anual con vencimiento final en marzo de 2018. | 53,250  | -    |
|  | 116,330 | -    |
| Menos porción corriente de préstamo a largo plazo                                      | 85,064  | -    |
|  | 31,266  | -    |

Los vencimientos de obligaciones financieras a largo plazo, son los siguientes:

| Años | 2015    | 2014 |
|------|---------|------|
| 2016 | 85,064  | -    |
| 2017 | 24,656  | -    |
| 2018 | 6,610   | -    |
|      | 116,330 | -    |

(1) La compañía constituyó una hipoteca abierta por el valor de adquisición sobre la Villa a favor del Banco Pichincha; para garantizar la obligación con la entidad. (Nota E).

# PLUPROXSA S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

|  |                                   |  |                  |
|--|-----------------------------------|--|------------------|
|  | (2)                               | Con fecha 24 de marzo del 2015; la compañía constituyo una compra-venta con reserva de dominio sobre un vehículo a favor del banco de Guayaquil; para garantizar la obligación con la entidad. |                  |
| <b>L. Capital social</b>                     |                                   | Está constituido al 31 de diciembre de 2015 por 800 acciones comunes, autorizadas, suscritas y en circulación, de valor nominal de US\$1 dólar cada una.                                       |                  |
| <b>M. Aportes para futura capitalización</b> |                                   | Al 31 de diciembre de 2015, esta cuenta incluye la compensación de cuentas por pagar.  |                  |
| <b>N. Utilidades acumuladas</b>              |                                   | El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizada para distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidaciones de impuestos.    |                  |
| <b>O. Ingresos</b>                           |                                   | Las ventas de la Compañía se originan en la comercialización de la compra, distribución de productos para el consumo general, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, las ventas se detallan así:   |                  |
|  | Diciembre 31,                     | 2015   | 2014             |
|  | Ventas tarifa 0%                  | 10,007,510   | 9,271,372        |
|  | Ventas tarifa 12%                 | 740,587  | 555,049          |
|  |                                   | <u>10,748,097</u>  | <u>9,826,421</u> |
| <b>P. Gastos de Administración</b>           | Un detalle es como sigue:         |  |                  |
|  | Diciembre 31,                     | 2015   | 2,014            |
|  | Sueldos y salarios                | 207,803  | 129,325          |
|  | Beneficios sociales               | 99,670   | 55,059           |
|  | Mantenimiento y reparación        | 262,298  | 110,323          |
|  | Combustible                       | 21,504   | 13,464           |
|  | Suministros y materiales          | 32,010   | 3,500            |
|  | Seguros                           | 31,168   | 15,682           |
|  | Servicios básicos                 | 12,938   | 129              |
|  | Transporte y flete                | 54,913   | 865              |
|  | Impuestos, Contribuciones y otros | 21,296   | 259              |
|  | Repuestos y herramientas          | 2,000  | 20,081           |
|  | Depreciaciones y amortizaciones   | 22,076   | 2,767            |
|  | Otros                             | 223,232  | 190,272          |
|  |                                   | <u>990,908</u>   | <u>541,726</u>   |

# PLUPROXSA S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

---

|  |   |                                  |           |         |
|--|---|----------------------------------|-----------|---------|
| <b>Q. Transacciones compañías relacionadas</b> | Los saldos de las cuentas con partes relacionadas, fueron como sigue:   |                                  |           |         |
|  |   | Diciembre 31,                    | 2015      | 2014    |
|  | <b>Cuentas por cobrar: (Nota B)</b>   |                                  |           |         |
|  | Panaderías  |                                  | 785,607   | 431,862 |
|  | Produdis Cía. Ltda.   |                                  | 253,536   | 483,133 |
|  | Otras   |                                  | 217,309   | 59,761  |
|  |   |                                  | <hr/>     | <hr/>   |
|  |   |                                  | 1,256,452 | 974,756 |
|  | <b>Cuentas por pagar: (Nota H)</b>  |                                  |           |         |
|  | Produdis Cía. Ltda.   |                                  | 251,984   | 100     |
|  | Panaderías  |                                  | 325,112   | 151,557 |
|  | Otros   |                                  | 99,260    | 210     |
|  |   |                                  | <hr/>     | <hr/>   |
|  |   |                                  | 676,356   | 151,867 |
|  | Las transacciones más significativas con partes relacionadas, fueron como sigue:  |                                  |           |         |
|  |   | Años terminados en Diciembre 31, | 2015      | 2014    |
|  | <b>Compras:</b>   |                                  |           |         |
|  | <b>Produdis Cía. Ltda.</b>  |                                  |           |         |
|  | Productos   |                                  | 558,707   | -       |
| <b>R. Eventos subsecuentes</b>                 | Entre el 31 de Diciembre de 2015 y la fecha de emisión del informe de los auditores independientes (3 de mayo de 2016), no se han producido eventos que en opinión de la Gerencia pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos. |                                  |           |         |

---

**PLUPROXSA S.A.****Estado de Posición Financiera****(Expresados en dólares)**

| <b>Diciembre 31,</b>                                  | <b>2015</b>      | <b>2014</b>      |
|---|------------------|------------------|
| <b>Activos</b>  |                  |                  |
| <b>Activos corrientes:</b>                            |                  |                  |
| Efectivo (Nota A)                                     | 207.468          | 350.139          |
| Cuentas por cobrar (Nota B)                           | 1.670.816        | 1.312.843        |
| Activos por impuestos corrientes (Nota C)             | 64.913           | 38.294           |
| Inventarios (Nota D)                                  | 468.812          | 14.613           |
| Gastos pagados por anticipado                         | 600              | -                |
| <b>Total activos corrientes</b>                       | <b>2.412.608</b> | <b>1.715.889</b> |
| Propiedad, maquinaria y equipos (Nota E)              | 550.643          | 11.778           |
| Otros activos (Nota F)                                | 8.140            | 11.826           |
|   | <b>2.971.392</b> | <b>1.739.493</b> |
| <b>Pasivos y patrimonio de los accionistas</b>        |                  |                  |
| <b>Pasivos corrientes:</b>                            |                  |                  |
| Obligaciones financieras (Nota G)                     | 31.292           | 1.052.793        |
| Cuentas por pagar (Nota H)                            | 2.559.045        | 643.708          |
| Pasivos por impuestos corrientes (Nota C)             | 23.000           | 21.144           |
| Obligaciones acumuladas (Nota I)                      | 22.204           | 17.005           |
| Porción corriente del préstamo a largo plazo (Nota K) | 85.064           | -                |
| <b>Total pasivos corrientes</b>                       | <b>2.720.606</b> | <b>1.734.651</b> |
| Préstamo a largo plazo (Nota K)                       | 31.266           | -                |
| <b>Total pasivos</b>                                  | <b>2.751.872</b> | <b>1.734.651</b> |
| <b>Patrimonio de los accionistas:</b>                 |                  |                  |
| Capital social (Nota L)                               | 800              | 800              |
| Aportes para futura capitalización (Nota M)           | 200.000          | -                |
| Utilidades acumuladas (Nota N)                        | 18.721           | 4.042            |
| <b>Total patrimonio de los accionistas</b>            | <b>219.521</b>   | <b>4.842</b>     |
|   | <b>2.971.392</b> | <b>1.739.493</b> |



**María Rubio Sornoza**  
GERENTE GENERAL

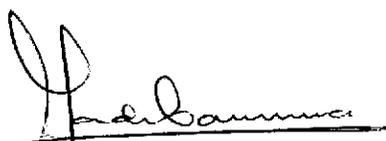


**Luis Martínez Ruiz**  
CONTADOR GENERAL CBA 6987

Ver políticas de contabilidad significativas y  
notas a los estados financieros.

**PLUPROXSA S.A.****Estado de Resultado Integral****(Expresados en dólares)**

| <b>Años terminados en Diciembre 31,</b>                                     | <b>2015</b>    | <b>2014</b>   |
|---|----------------|---------------|
| Ventas netas (Nota O)   | 10.748.097     | 9.826.421     |
| Costo de ventas   | (9.654.042)    | (9.248.083)   |
| Utilidad bruta en ventas  | 1.094.055      | 578.339       |
| Gastos de administración y ventas (Nota P)                                  | (990.908)      | (541.726)     |
| <b>Utilidad en operación</b>  | <b>103.147</b> | <b>36.613</b> |
| <b>Otros (gastos) ingresos:</b>   |                |               |
| Gastos financieros, netos   | (13.369)       | (1.346)       |
| Otros (gasto) ingresos, netos   | (71.796)       | (31.225)      |
|   | (85.165)       | (32.571)      |
| <b>Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta</b> | <b>17.982</b>  | <b>4.042</b>  |
| Participación a trabajadores (Nota I)                                       | 2.697          |               |
| <b>Utilidad neta</b>  | <b>15.285</b>  | <b>4.042</b>  |
| <b>Otro resultado integral</b>  | <b>-</b>       | <b>-</b>      |
| <b>Resultado neto integral</b>  | <b>15.285</b>  | <b>4.042</b>  |



María Rubio Sornoza  
GERENTE GENERAL



Luis Martínez Ruiz  
CONTADOR GENERAL CBA 6987

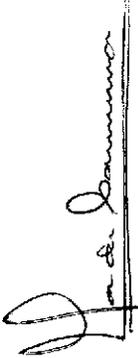
Ver políticas de contabilidad significativas  
y notas a los estados financieros.

**PLUJPROXSA S.A.**

Estados de Cambios en el Patrimonio  
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014

( Expresados en dólares americanos)

| Descripción                             | Capital Social | Reserva Legal | Aportes futura capitaliz | Resultados Acumulados | Resultado del Ejercicio | Total Patrimonio |
|---|----------------|---------------|--------------------------|-----------------------|-------------------------|------------------|
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2013</b> | <b>800</b>     |               |                          |                       |                         | <b>800</b>       |
| Resultado ejercicio 2014                |                |               |                          |                       | 4,042                   | 4,042            |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2014</b> | <b>800</b>     |               |                          |                       | <b>4,042</b>            | <b>4,842</b>     |
| Transferecia de resultados              |                |               |                          | 4,042                 | (4,042)                 | -                |
| Compensación cuentas                    |                |               | 200.000                  |                       |                         | 200.000          |
| Provisión participación trabajadores    |                |               |                          | (606)                 |                         | (606)            |
| Resultado ejercicio 2015                |                |               |                          |                       | 15,285                  | 15,285           |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2015</b> | <b>800</b>     |               | <b>200,000</b>           | <b>3,436</b>          | <b>15,285</b>           | <b>219,521</b>   |

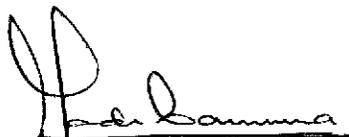
  
María Rubio Sornoza  
Gerente General

  
Luis Martínez-Ruiz  
CONTADOR GENERAL CBA 6987

Ver políticas de contabilidad significativas  
y notas a los estados financieros.

**PLUPROXSA S.A.****Estado de Flujo de Efectivo****(Expresado en dólares)**

| <b>Años terminados en Diciembre 31,</b>                                       | <b>2015</b>      | <b>2014</b>      |
|---|------------------|------------------|
| <b>Flujo de efectivo por las actividades de operación:</b>                    |                  |                  |
| Efectivo recibido de clientes   | 10.676.557       | 9.522.927        |
| Efectivo pagado a proveedores y empleados                                     | (9.947.993)      | (10.178.120)     |
| Costos financieros pagados  | (13.369)         | (1.346)          |
| Otros gastos, netos   | (71.796)         | (31.225)         |
| <b>Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación</b>    | <b>643.399</b>   | <b>(687.764)</b> |
| <b>Flujo de efectivo por las actividades de inversión:</b>                    |                  |                  |
| Pago por compra de propiedad, maquinaria y equipos                            | (560.741)        | (3.264)          |
| Pago por otros activos  | 3.486            | (11.826)         |
| <b>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>                    | <b>(557.255)</b> | <b>(15.090)</b>  |
| <b>Flujo de efectivo por las actividades de financiamiento:</b>               |                  |                  |
| Efectivo (pagado) recibido por obligaciones financieras                       | (228.815)        | 1.052.793        |
| <b>Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de financiamier</b> | <b>(228.815)</b> | <b>1.052.793</b> |
| (Disminución) Aumento neto de efectivo  | (142.671)        | 349.939          |
| Efectivo al inicio del año  | 350.139          | 200              |
| <b>Efectivo al final del año</b>  | <b>207.468</b>   | <b>350.139</b>   |



**María Rubio Somoza**  
**GERENTE GENERAL**

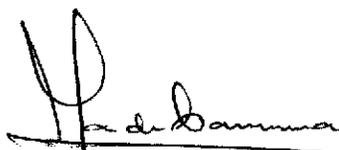


**Luis Martínez Ruiz**  
**CONTADOR GENERAL CBA 6987**

**Ver políticas de contabilidad significativas  
y notas a los estados financieros.**

**PLUPROXSA S.A.****Conciliación de la Utilidad Neta con el Efectivo Neto  
Provisto por las Actividades de Operación****(Expresado en dólares)**

| <b>Años terminados en Diciembre 31,</b>  | <b>2015</b>    | <b>2014</b>      |
|--|----------------|------------------|
| <b>Utilidad neta</b>   | 15.285         | 4.042            |
| <b>Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto<br/>provisto por las actividades de operación:</b> |                |                  |
| Depreciación   | 21.876         | 2.767            |
| Provisión para obligaciones a trabajadores e impuesto a la renta   | 21.866         | 17.005           |
| Amortización otros activos   | 200            | -                |
| <b>Cambios en activos y pasivos operativos:</b>  |                |                  |
| Aumento en cuentas por cobrar  | (384.592)      | (1.350.537)      |
| Aumento en inventarios y gastos pagados por anticipado   | (454.798)      | (13.610)         |
| Aumento en cuentas por pagar   | 1.440.569      | 652.568          |
| Disminución en obligaciones con los trabajadores<br>e impuesto a la renta  | (17.005)       | -                |
| <b>Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación</b>   | <b>643.399</b> | <b>(687.764)</b> |



**María Rubio Sornoza**  
**GERENTE GENERAL**



**Luis Martínez Ruiz**  
**CONTADOR GENERAL CBA 6987**

**Ver políticas de contabilidad significativas  
y notas a los estados financieros.**