

PLUPROXSA S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

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 NIIF para PYMES 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.

La Administración declara que las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

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 han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES (NIIF para PYMES) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2016.

El IASB desarrolla y emite una Norma separada que pretende que se aplique a los estados financieros con propósito de información general y otros tipos de información financiera de entidades que en muchos países son conocidas por diferentes nombres como pequeñas y medianas entidades (PYMES), entidades privadas y entidades sin obligación pública de rendir cuentas. Esas Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES). La NIIF para las PYMES se basa en las NIIF completas con modificaciones para reflejar las necesidades de los usuarios de los estados financieros de las PYMES y consideraciones costo-beneficio.

El término pequeñas y medianas entidades, tal y como lo usa el IASB, se define y explica en la Sección 1 Pequeñas y Medianas Entidades. Muchas jurisdicciones en todas partes del mundo han desarrollado sus propias definiciones de PYMES para un amplio rango de propósitos, incluyendo el establecimiento de obligaciones de información financiera. A menudo esas definiciones nacionales o regionales incluyen criterios cuantificados basados en los ingresos de actividades ordinarias, los activos, los empleados y otros factores. Frecuentemente, el término PYMES se usa para indicar o incluir entidades muy pequeñas sin considerar si publican estados

PLUPROXSA S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

financieros con propósito de información general para usuarios externos.

Los estados financieros se prepararon sobre la base de costo histórico con excepción de las siguientes partidas del estado de situación financiera:

- Los activos y pasivos financieros se miden al costo amortizado
- Las provisiones de riesgo crediticio realizada sobre la antigüedad de las cuentas por cobrar comerciales

Beneficio al retiro de los empleados en función de supuestos para determinar la estimación de estos beneficios.

Moneda funcional y de presentación

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

Estimaciones y juicios contables

La preparación de los estados financieros de acuerdo con los lineamientos de las NIIF para PYMES requiere que la administración realice estimaciones y suposiciones que afectan los saldos de activos y pasivos y la revelación y pasivos contingentes a la fecha de reporte, así como los ingresos y gastos del periodo. Estos supuestos son revisados continuamente utilizando la información disponible. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las modificaciones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo en el que se modifica la estimación si la modificación afecta únicamente ese periodo; o el periodo actual y futuros si la revisión afecta los periodos tanto actuales como futuros. Los juicios contables críticos y fuentes clave de incertidumbre al aplicar las estimaciones efectuadas a la fecha de los estados financieros consolidados, y que tienen un riesgo significativo de derivar un ajuste en los valores en libros de activos y pasivos durante el siguiente periodo financiero son los siguientes:

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.

Recuperabilidad de las cuentas por cobrar

La Compañía realiza una estimación para cuentas de cobro dudoso, considerando su proceso de control interno y factores tales como la situación financiera y operativa de los clientes, así como las condiciones económicas del país. Esta estimación se revisa periódicamente y la condición de cuentas vencidas, se determina considerando los plazos y términos establecidos en la venta.

PLUPROXSA S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

Vida útil de propiedad, maquinaria y equipos

Las vidas útiles de propiedad, maquinaria y equipo son utilizadas para determinar la depreciación de los activos y se definen de acuerdo al análisis de especialistas internos y externos. Las vidas útiles son revisadas periódicamente al menos una vez al año y están basadas en las condiciones actuales de los activos y la estimación del período durante el cual continuará generando beneficios económicos a la Compañía. Si existen cambios en la estimación de vidas útiles, se afecta prospectivamente el valor en libros de los activos, así como el gasto por depreciación según corresponda.

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.

Contingencias

Por su naturaleza, las contingencias solo podrán ser resueltas cuando ocurran o no ocurran uno o más eventos futuros, o uno o más hechos inciertos que no están enteramente bajo el control de la Compañía. La evaluación de dichas contingencias requiere significativamente el ejercicio de juicios y estimaciones sobre los posibles resultados de esos eventos futuros. La Compañía evalúa la probabilidad de pérdida de litigios y contingencias de acuerdo a las estimaciones realizadas por sus asesores legales. Estas estimaciones son reconocidas de manera periódica.

3. Efectivo y bancos

El efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se puedan 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.

4. Cuentas por cobrar

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a clientes relacionados y no relacionados originados en ingresos de actividades ordinarias. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

5. Inventarios

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

PLUPROXSA S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

6. Propiedad, maquinaria y equipos

Las partidas propiedad, maquinaria y equipos se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedad, maquinaria y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como costo de las partidas de propiedad, maquinaria y equipos, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

Medición posterior al reconocimiento.- Posterior al reconocimiento inicial, los componentes de propiedad, maquinaria y equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el período en que se producen. Cabe señalar, que algunas partidas de propiedad, maquinaria y equipos de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

Método de depreciación, vida útil

La depreciación de propiedad, maquinaria y equipo es determinada, aplicando 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 vidas útiles estimadas en el cálculo de la depreciación para cada categoría de activo:

Activos	Vida útil	%
Edificios	20	5%
Maquinaria y equipo	10	10%
Vehículos	5	20%
Equipo de oficina	10	10%
Equipo de computación	3	33%
Muebles y enseres	10	10%

PLUPROXSA S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

7. Otros activos

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

8. Deterioro del valor de los activos

Una pérdida por deterioro respecto de un activo financiero valuado a su costo amortizado, se calcula como la diferencia entre el valor en libros y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo. Las pérdidas se reconocen en resultados y se presentan como una reserva de cuentas por cobrar. Los intereses sobre el activo deteriorado se continúan reconociendo a través del efecto del descuento por el paso del tiempo. Cuando algún evento posterior ocasiona que se reduzca el monto de la pérdida del tiempo, el efecto de la reducción en la pérdida por deterioro se reconoce en resultados.

La Compañía considera evidencia de deterioro para cuentas por cobrar a su vencimiento tanto a nivel de activo específico como colectivo. Todas las cuentas por cobrar a su vencimiento que individualmente son significativas, se evalúan para un posible deterioro específico. Todas las cuentas por cobrar a su vencimiento por las que se evalúe que no están específicamente deterioradas se evalúan posteriormente en forma colectiva para identificar cualquier deterioro que haya ocurrido pero que todavía no se haya identificado. Las cuentas por cobrar a su vencimiento que no sean individualmente significativas se evalúan colectivamente para un posible deterioro agrupando las cuentas por cobrar a su vencimiento que tengan características de riesgo similares.

Al evaluar el deterioro colectivo, la Compañía utiliza las tendencias históricas de la probabilidad de incumplimiento, tiempos de las recuperaciones y el monto de pérdidas incurridas, ajustadas por el análisis hecho por la administración en cuanto a si las condiciones económicas y crediticias actuales son de tan índole, que es probable que las pérdidas reales sean mayores o menores de lo que sugieren las tendencias históricas.

9. Activos no financieros

La Compañía evalúa periódicamente los valores de la propiedad, maquinaria y equipos y otros activos no circulantes, para determinar la existencia de indicios de que dichos valores exceden su valor de recuperación. El valor de recuperación representa el monto mayor entre el valor razonable menos sus costos de venta y el valor en uso, este último consiste en los flujos futuros que se espera razonablemente obtener como consecuencia de la utilización de dichos activos descontados a valor presente. Si se determina que los valores actualizados son excesivos, la Compañía registra las estimaciones necesarias para reducirlos a su valor de recuperación. Cuando se tiene la intención de vender los activos, éstos se presentan en los estados financieros a su valor en libro o de realización, el menor.

PLUPROXSA S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

10. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios preacordados.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos, excepto los vencimiento superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivo no corrientes.

11. Pasivos por beneficios a empleados

Pasivos corrientes.- en este grupo contable se registran las obligaciones presenten con empleados como beneficios sociales (décimo tercer y cuarto sueldo, vacaciones, etc.); obligaciones con el IESS y participación trabajadores. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del período en el que se generan.

El cálculo de la participación a trabajadores se realiza de acuerdo a las disposiciones legales vigentes; representa el 15% sobre la utilidad contable de la Compañía antes de liquidar el impuesto a la renta y se reconoce en los resultados del período.

Pasivos no corrientes.- en este grupo contable se registra los planes de beneficios a empleados post empleo como jubilación patronal y desahucio. Se reconocen y miden sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificado en la Superintendencia de Compañías y valores aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

La tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo (tanto financiadas como no) se determinará utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del período sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad. En moneda para las cuales no exista un mercado amplio para abonos empresariales de alta calidad, se utilizarán los rendimientos de mercado (al final del período de presentación) de los bonos gubernamentales denominados en esa moneda.

El costo de los servicios presentes o pasados y costo financiero, son reconocidos en los resultados del período en el que se generan; las nuevas mediciones del pasivo por

PLUPROXSA S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

beneficios definidos se denominan ganancias y pérdidas actuariales y son reconocidos como partidas que no se reclasificarán al resultado del período en Otros Resultados Integrales.

12. Obligaciones con instituciones financieras

En este grupo contable se registran los sobregiros bancarios y los préstamos con bancos e instituciones financieras. Se miden inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el banco e institución financiera (interés explícito).

13. 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 gasto correspondiente a cualquier provisión se presenta en el estado de resultados neto de todo reembolso relacionado.

Si el efecto del valor del dinero en el tiempo es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados.

14. Patrimonio

Capital social.- en este grupo contable se registra las acciones ordinarias. Se miden a su valor nominal.

Reservas.- en este grupo contable se registran las apropiaciones de utilidades o constituciones realizadas por Ley, estatutos, acuerdos de Accionistas o para propósitos específicos. Se miden a su valor nominal.

Resultados acumulados.- en este grupo contable se registran las utilidades netas acumuladas y del ejercicio, sobre las cuales los Accionistas no han determinado un destino definitivo por resolución de Junta General de Accionistas.

15. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser

PLUPROXSA S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

medido confiablemente; independientemente del momento en que el cobro sea realizado.

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación realizada, tomando en cuenta las condiciones de cobro definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

16. Reconocimiento de costos y gastos

El costo de ventas, que corresponde al costo de los bienes que comercializa la Compañía, se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta. Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los periodos con los cuales se relacionan.

17. Baja de activos y pasivos no financieros

Activos financieros- un activo financiero (o, cuando sea aplicable, una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando: los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado, o la Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; o la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

Pasivos financieros- un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario, en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del periodo.

18. 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

PLUPROXSA S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

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.

19. Impuestos

Activos por impuestos corrientes.- en este grupo contable se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.

Pasivos por impuestos corrientes.- en este grupo contable se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta.

Impuesto a las ganancias.- en este grupo contable se registra el impuesto a las ganancias corrientes más el efectuado de la actualización (liberación o constitución) de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

- Impuesto a las ganancias corriente.- se determina sobre la base imponible calculada de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable.

La tasa de impuesto a las ganancias para los años 2016 y 2015 asciende a 22%. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del período en el que se genera.

- Impuesto a las ganancias diferido.- se determina sobre las diferencias temporales que existen entre las bases tributarias de activos y pasivos con sus bases financieras; las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos impuestos son vigentes al cierre del ejercicio contable.

Se mide al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias y se reconoce en el resultado del período o en otros resultados integrales, dependiente de la transacción que origina la diferencia temporaria.

PLUPROXSA S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

20. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se presentan en función a su vencimiento, como corrientes cuando es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes cuando es mayor a ese período.

21. Gestión de riesgos financieros

La Administración de la Compañía es la responsable de establecer, desarrollar y dar seguimiento a las políticas de gestión de riesgos con el objeto de identificar, analizar, controlar y monitorear los riesgos enfrentados por la Compañía. La Compañía revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinado y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Compañía clasifica y gestiona los riesgos de instrumentos financieros de la siguiente manera:

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 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,	2016	2015
Bancos:			
	Pichincha	165,437	161,414
	Guayaquil	48,411	32,292
	Caja	13,613	13,762
		227,461	207,468

La Compañía mantiene sus cuentas corrientes en Dólares de E.U.A. en diversas entidades locales. Los fondos son de libre disponibilidad.

B. Cuentas por cobrar	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
	Diciembre 31,	2016	2015
	Clientes (1)	428,262	375,034
	Compañías relacionadas (Nota Q)	1,259,979	1,256,452
	Préstamos a empleados (2)	9,829	2,609
	Anticipo proveedores	4,796	12,980
	Otras cuentas por cobrar	23,679	23,741
		1,726,545	1,670,816

(1) Al 31 de diciembre de 2016 y 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 2016 y 2015, esta cuenta no incluye operaciones de importancia entre la Compañía, sus ejecutivos y empleados.

Durante los años 2016 y 2015, la Compañía no ha realizado provisión para cuentas incobrables.

C. Activos y Pasivos impuestos corrientes	por	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:	
---	-----	--	--

PLUPROXSA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31,	2016	2015
	Retenciones en la fuente e Iva	10,620	10,370
	Iva pagado	14,851	54,543
	Activos por impuestos corrientes	25,471	64,913
	Retenciones en la fuente e IVA	12,977	12,556
	Impuesto al valor agregado	9,499	10,444
	Pasivos por impuestos corrientes	22,476	23,000
D. Inventarios	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
	Diciembre 31,	2016	2015
	Mercadería	154,065	190,438
	Mercadería en tránsito	109,779	270,377
	Repuestos	5,044	7,997
		268,888	468,812
E. Propiedad, maquinaria y equipos	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
	Diciembre 31,	2016	2015
	Edificio (1)	367,056	367,056
	Construcciones en curso	186,837	97,796
	Maquinaria y equipo	11,042	7,941
	Vehículos	91,629	91,629
	Muebles y enseres	2,480	1,235
	Equipos de oficina	1,142	1,142
	Equipos de computación	9,182	8,487
		669,368	575,286
	Menos depreciación acumulada	63,511	24,643
		605,857	550,643

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

PLUPROXSA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

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

	2016	2015
Costo ajustado:		
Saldo inicial	575,286	14,545
Compras	94,082	560,741
Saldo final	669,368	575,286
Depreciación acumulada ajustada:		
Saldo inicial	24,643	2,767
Gasto del año	42,450	21,876
Ajuste	(3,582)	
Saldo final	63,511	24,643

F. Otros activos

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2016	2015
Otros activos	4,340	8,340
Menos amortización acumulada	-	200
	4,340	8,140

El movimiento de otros activos, fue como sigue:

	2016	2015
Costo ajustado:		
Saldo inicial	8,340	11,826
Adiciones	-	-
Pagos	(4,000)	(3,486)
Saldo final	4,340	8,340
Amortización acumulada:		
Saldo inicial	200	-
Gasto del año	200	200
Ajuste	(400)	
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,	2016	2015
Banco Pichincha: (1)		
Sobregiro contable		
Préstamo por 30,000 al 11.20% de interés anual con vencimiento en enero de 2016	-	5,117
Banco Guayaquil: (2)		
Préstamo por 80,000 al 9.33% de interés anual con vencimiento en enero de 2017	80,000	
Préstamo por 29,400 al 9.05% de interés anual con vencimiento en enero de 2016	-	26,175
	<u>80,000</u>	<u>31,292</u>

(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)

(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,	2016	2015
Proveedores (1)	1,290,971	1,855,246
Cuentas por pagar Relacionadas (Nota Q)	966,744	676,356
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	5,804	4,528
Anticipo clientes	2,112	-
Otros	16,099	22,914
	<u>2,281,730</u>	<u>2,559,044</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, esta cuenta incluye valores pendientes de pago a: Industrial Molinera, Moderna Alimentos entre otros.

I. Obligaciones acumuladas

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

PLUPROXSA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	2016	2015
Beneficios sociales:		
Saldo inicial	19,507	17,005
Provisión del año	51,894	39,568
Pagos efectuados	(53,187)	(37,066)
Saldo final	18,214	19,507
Participación de los trabajadores: (1)		
Saldo inicial	2,698	-
Provisión del año	2,173	3,304
Pagos efectuados	(2,698)	(606)
Saldo final	2,173	2,698
	20,387	22,205

(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

La conciliación del impuesto a las ganancias calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a las ganancias afectado a operaciones fue como sigue:

Concepto	2016	2015
Utilidad antes de impuesto a las ganancias	14,484	17,982
(Más) Gastos no deducibles	42,929	-
Utilidad gravable	55,240	15,285
Tasa de impuesto a las ganancias del período	22%	22%
Impuesto a las ganancias causado	12,153	3,821
Anticipo del impuesto a las ganancias	-	-
Impuesto a las ganancias del período	12,153	3,821

(1) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, 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)

	2016	2015
Impuesto causado	12,153	3,821
(-) Anticipo de Impuesto a la Renta	-	-
(-) Retenciones en la fuente del año	10,618	10,242
Saldo a favor del contribuyente	-	6,421
Valor a Pagar Impuesto Renta Corriente	1,535	-

La provisión para el impuesto a las ganancias por el año terminado al 31 de diciembre de 2016 corresponde al valor del anticipo de impuesto a la renta definido y pagado para este año de acuerdo con el artículo No. 80 del Reglamento a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno. La provisión para el impuesto a las ganancias por el año terminado al 31 de diciembre de 2016 ha sido calculada aplicando la tarifa efectiva del 22%.

El artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno establece que la tarifa del Impuesto a la Renta para sociedades es del 22%; sin embargo, si los accionistas, socios, partícipes, constituyentes o beneficiarios de una sociedad son residentes o están establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición en 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, la tarifa del Impuesto a la Renta será del 25%.

Así mismo una sociedad deberá aplicar la tarifa del 25% sobre la porción de las participaciones de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiario o similares que no informe a la Administración Tributaria en los términos definidos para la presentación del anexo de accionistas.

Pago mínimo de impuesto a las ganancias

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicada en el Suplemento del Registro Oficial Suplemento No. 94, del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado al pago del impuesto a la renta causado, o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo del Impuesto a la Renta sin derecho a crédito tributario posterior.

PLUPROXSA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio se considerará como el primer año el primer trienio al período fiscal 2010 cuando, por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo. Para el efecto, el contribuyente deberá presentar su petición debidamente justificada a la Administración Tributaria, para que realice las verificaciones que correspondan.

De acuerdo a lo dispuesto en el Art. 30 del Código Civil, fuerza mayor o caso fortuito se definen como el imprevisto que no es posible resistir como naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de la autoridad ejercidos por un funcionario público, etc. Si el contribuyente no puede demostrar el caso fortuito o fuerza mayor ante la Administración Tributaria, el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo, deberá ser contabilizado como gasto del Impuesto a la Renta.

K. Préstamo a largo plazo

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2016	2015
Banco Pichincha: (1)		
Préstamo por 199,995 al 8.95% de interés anual con vencimiento final en agosto de 2021	191,975	
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
Banco Guayaquil: (2)		
Préstamo por 67,493 al 11.23% de interés anual con vencimiento final en marzo de 2018.	31,266	53,250
	223,241	116,330
Menos porción corriente de préstamo a largo plazo	58,606	85,064
	164,635	31,266

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

PLUPROXSA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Años	2016	2015
2016	-	85,064
2017	58,606	24,656
2018	43,726	6,610
2019	44,126	-
2020	44,693	-
2021	32,090	-
	<u>223,241</u>	<u>116,330</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 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.

L. Capital social Está constituido al 31 de diciembre de 2016 y 2015 por 800 acciones comunes, autorizadas, suscritas y en circulación, de valor nominal de US\$1 dólar cada una.

M. Aportes para futura capitalización Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, esta cuenta incluye la compensación de cuentas por pagar.

N. Utilidades acumuladas 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.

O. Ingresos 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 2016 y 2015, las ventas se detallan así:

Diciembre 31,	2016	2015
Ventas tarifa 0%	9,825,804	10,007,510
Ventas tarifa 12%	856,037	740,587
	<u>10,681,841</u>	<u>10,748,097</u>

P. Gastos de Administración Un detalle es como sigue:

PLUPROXSA S.A.**Notas a los Estados Financieros****(Expresadas en dólares)**

Diciembre 31,	2016	2015
Sueldos y salarios	240,014	207,803
Beneficios sociales	103,118	99,670
Mantenimiento y reparación	224,962	262,298
Combustible	27,231	21,504
Suministros y materiales	94,934	32,010
Seguros	34,562	31,168
Servicios básicos	4,468	12,938
Transporte y flete	53,591	54,913
Impuestos, Contribuciones y otros	60,444	21,296
Repuestos y herramientas	2,399	2,000
Depreciaciones y amortizaciones	39,938	22,076
Otros	193,116	223,232
	1,078,777	990,908

Q. Transacciones compañías relacionadas

Los saldos de las cuentas con partes relacionadas, fueron como sigue:

Diciembre 31,	2016	2015
Cuentas por cobrar: (Nota B)		
Panaderías	943,512	785,607
Produdis Cía. Ltda.	259,053	253,536
Otras	57,414	217,309
	1,259,979	1,256,452
Cuentas por pagar: (Nota H)		
Produdis Cía. Ltda.	481,110	251,984
Panaderías	326,487	325,112
Otros	159,147	99,260
	966,744	676,356

Las transacciones más significativas con partes relacionadas, fueron como sigue:

Años terminados en Diciembre 31,	2016	2015
Compras:		
Produdis Cía. Ltda.		
Productos	1,143,740	558,707
Panaderías		
Prestamos	22,300	
Productos	69,240	

PLUPROXSA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

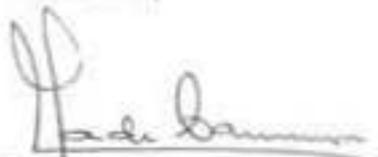
R. Contribuciones especiales De acuerdo con la Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas Afectadas por el Terremoto del 16 de abril de 2016, se establecieron ciertas contribuciones por una sola vez, que entre las principales son:

- Contribución del 0.9% sobre el valor de bienes inmuebles existentes en Ecuador y que pertenezcan a sociedades residentes en el exterior con avalúo catastral del año 2016 (1.8% cuando los propietarios estén domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición).
- Contribución del 0.9% sobre derechos representativos de capital y que pertenezcan a sociedades residentes en el exterior con valor patrimonial proporcional al 31 de diciembre de 2015 (1.8% cuando los propietarios estén domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición).
- Contribución del 3% sobre la utilidad gravable de las sociedades correspondientes al ejercicio fiscal 2015.

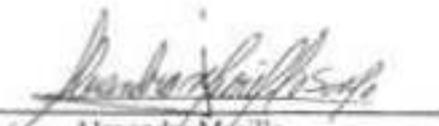
Estas contribuciones especiales no podrán ser deducibles del impuesto a la renta. En el caso que el valor de dichas contribuciones especiales exceda al valor de la utilidad gravable del ejercicio fiscal 2016, la diferencia será deducible para los siguientes ejercicios fiscales, conforme a los límites y condiciones establecidas en el Reglamento.

S. Eventos subsecuentes En el período comprendido entre el 1 de enero de 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros (Junio 05, 2017), no han ocurrido hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretaciones de los estados financieros al 31 de diciembre de 2016.

T. Aprobación de Estados Financieros Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2016 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 05 de Junio de 2017.



Maria Rubio
GERENTE GENERAL



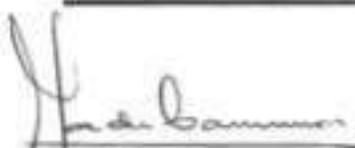
Alexandra Marillo
CONTADOR GENERAL CPA. G.12.233

PLUPROXSA S.A.

Estado de Posición Financiera

(Expresados en dólares)

Diciembre 31,	2016	2015
Activos		
Activos corrientes:		
Efectivo (Nota A)	227,461	207,468
Cuentas por cobrar (Nota B)	1,726,545	1,670,816
Activos por impuestos corrientes (Nota C)	25,471	64,913
Inventarios (Nota D)	268,888	468,812
Gastos pagados por anticipado	-	600
Total activos corrientes	2,248,365	2,412,608
Propiedad, maquinaria y equipos (Nota E)	605,857	550,643
Otros activos (Nota F)	4,340	8,140
	2,858,562	2,971,392
Pasivos y patrimonio de los accionistas		
Pasivos corrientes:		
Obligaciones financieras (Nota G)	80,000	31,292
Cuentas por pagar (Nota H)	2,281,730	2,559,044
Pasivos por impuestos corrientes (Nota C)	22,476	23,000
Obligaciones acumuladas (Nota I)	20,387	22,205
Impuesto a la renta (Nota J)	1,535	-
Porción corriente del préstamo a largo plazo (Nota K)	58,606	85,064
Total pasivos corrientes	2,464,734	2,720,605
Préstamo a largo plazo (Nota K)	164,635	31,266
Total pasivos	2,629,369	2,751,871
Patrimonio de los accionistas:		
Capital social (Nota L)	800	800
Aportes para futura capitalización (Nota M)	200,000	200,000
Utilidades acumuladas (Nota N)	28,393	18,721
Total patrimonio de los accionistas	229,193	219,521
	2,858,562	2,971,392

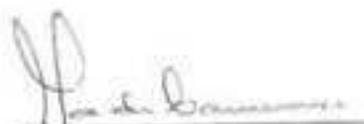

 Marie Rubio
 GERENTE GENERAL


 Alexandra Marillo
 CONTADOR GENERAL CPA G.12.233

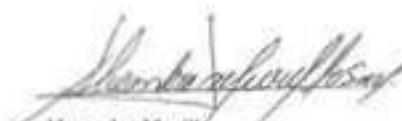
Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.

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

<u>Años terminados en Diciembre 31,</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ventas netas (Nota O)	10,681,841	10,748,097
Costo de ventas	(9,522,477)	(9,654,042)
Utilidad bruta en ventas	1,159,364	1,094,055
Gastos de administración y ventas (Nota P)	(1,078,777)	(990,908)
Utilidad en operación	80,587	103,147
Otros (gastos) ingresos:		
Gastos financieros, netos	(25,320)	(13,369)
Otros (gasto) ingresos, netos	(40,783)	(71,796)
	(66,103)	(85,165)
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	14,484	17,982
Participación a trabajadores (Nota I)	-	2,697
Utilidad neta	14,484	15,285
Otro resultado integral	-	-
Resultado neto integral	14,484	15,285



María Rubio
GERENTE GENERAL



Alexandra Murillo
CONTADOR GENERAL CPA G.12.233

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

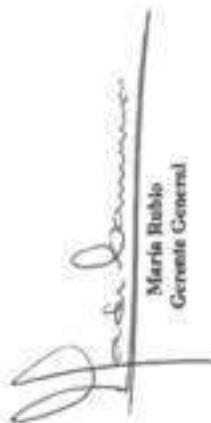
PLUPROXSA S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en dólares americanos)

Descripción	Capital Social	Reserva Legal	Aportes fuera capitaliz. acumuladas	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2014	800	-	-	4,042	4,042	4,842
Transferencia de resultados				4,042	(4,042)	-
Compensación cuentas			200,000			200,000
Provisión participación trabajadores				(606)		(606)
Resultado ejercicio 2015					15,285	15,285
Saldo al 31 de diciembre de 2015	800	-	200,000	3,436	15,285	219,521
Transferencia de resultados				15,285	(15,285)	-
Ajuste valores no consolidados				(1,362)		(1,362)
Ajuste depreciación y gastos constitución				238		238
Provisión trabajadores e impuesto 2015				(3,708)		(3,708)
Resultado ejercicio 2016					14,484	14,484
Saldo al 31 de diciembre de 2016	800	-	200,000	13,999	14,484	229,193


 María Rubio
 Gerente General


 Alexandra Muñillo
 CONTADOR GENERAL CPA G.12.233

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

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

Años terminados en Diciembre 31,	2016	2015
Flujo de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	10,630,725	10,676,557
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(10,606,889)	(9,947,993)
Costos financieros pagados	(25,320)	(13,369)
Impuesto a la renta pagado	1,535	-
Ajustes	(4,812)	-
Otros gastos, netos	(40,783)	(71,796)
Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de operación	(45,544)	643,399
Flujo de efectivo por las actividades de inversión:		
Pago por compra de propiedad, maquinaria y equipos	(94,082)	(560,741)
Pago por otros activos	4,000	3,486
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(90,082)	(557,255)
Flujo de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Efectivo recibido (pagado) por obligaciones financieras	155,619	(228,815)
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de financiamiento	155,619	(228,815)
Aumento (disminución) neto de efectivo	19,993	(142,671)
Efectivo al inicio del año	207,468	350,139
Efectivo al final del año	227,461	207,468


María Rubio
GERENTE GENERAL


Alexandra Marillo
CONTADOR GENERAL CPA G.12.233

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

PLUPROXSA S.A.

**Conciliación de la Utilidad Neta con el Efectivo Neto
Utilizado por las Actividades de Operación**

(Expresado en dólares)

Años terminados en Diciembre 31.	2016	2015
Utilidad neta	14,484	15,285
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neta utilizado por las actividades de operación:		
Depreciación	42,450	21,876
Provisión para obligaciones a trabajadores e impuesto a la renta	21,922	21,866
Amortización otros activos	(200)	200
Ajustes activos fijos	(3,582)	-
Ajustes utilidad acumulada	(4,812)	-
Cambios en activos y pasivos operativos:		
Aumento en cuentas por cobrar	(14,175)	(384,592)
Disminución (aumento) en inventarios y gastos pagados por anticipado	200,524	(454,798)
Disminución (aumento) en cuentas por pagar	(279,950)	1,440,569
Disminución en obligaciones con los trabajadores e impuesto a la renta	(22,205)	(17,005)
Efectivo neta (utilizado) provisto por las actividades de operación	(45,544)	643,399



María Rubio
GERENTE GENERAL



Alejandra Murillo
CONTADOR GENERAL CPA G.12.333

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