PLÁSTICOS MULTIDIMENSIONALES DEL ECUADOR PLASMULTIEC CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

1. ENTE ECONÓMICO Y OPERACIONES

Plásticos Multidimensionales del Ecuador Plasmultiec Cía. Ltda., en adelante ("La Compañía") fue constituida en el Ecuador en junio 6 del 2013 e inició sus operaciones el 20 de junio del 2013, se encuentra ubicada en Kennedy Norte; Av. Francisco de Orellana; Conjunto World Trade Center; Edificio "Millennium Gallery" oficina 80.

En junio 30 del 2017, la Compañía decidió cerrar su planta de producción y procedieron con la liquidación de sus trabajadores, así como la venta de sus maquinarias y equipos a sus compañías relacionadas, por lo cual, a partir de esa fecha, la operación de la Compañía consiste en la comercialización de envases y tapas plásticas adquiridas a sus compañías relacionadas.

La Compañía es una subsidiaria de Multidimensionales S.A.S. domiciliadas en Colombia y su controladora final es Grupo Phoenix Holding, domiciliada en Islas Vírgenes Británicas.

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

2. PRINCIPALES POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas por la Compañía:

- a. *Declaración de cumplimiento* - Los estados financieros fueron preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).
- b. *Base de preparación* - Los estados financieros adjuntos, fueron preparados sobre bases contables aplicables a una empresa en marcha, las que prevén la realización de activos y cancelación de pasivos en el curso normal del negocio.

Como se evidencia en los estados financieros adjuntos, durante los años 2017 y 2016 la Compañía registró pérdidas por US\$3.9 millones y US\$1.6 millones respectivamente, y al 31 de diciembre del 2017 presenta pérdida acumulada por US\$4.7 millones; por lo cual, la Compañía se encuentra en causal de disolución, de acuerdo a lo establecido en el artículo 361 de la Ley de Compañías.

La Administración de la Compañía considera que, a pesar de la situación descrita en el párrafo anterior, la Compañía continuará operando principalmente, mediante la comercialización de envases plásticos, la recuperación de cartera de clientes y saldos de crédito tributario, por lo cual los estados financieros adjuntos fueron preparados sobre bases contables aplicables a una empresa en marcha.

- c. *Unidad monetaria* - De acuerdo con disposiciones legales, la unidad monetaria utilizada por la Compañía para su contabilidad es el dólar estadounidense.
- d. *Período contable* - La Compañía tiene definido por estatutos efectuar un corte de sus cuentas, preparar y difundir estados financieros de propósito general al 31 de diciembre de cada año.
- e. *Importancia relativa o materialidad* - Los hechos económicos se reconocen y se presentan de acuerdo con su importancia relativa. En la preparación de los estados financieros, la materialidad se determina con relación al total de los activos y pasivos Corrientes; al total de los activos y pasivos; al capital de trabajo o a los resultados del ejercicio, según corresponda.
- f. *Efectivo y banco* - Incluye saldos de caja y depósitos en cuenta corriente en banco local.
- g. *Cuentas por Cobrar* - Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifica como activos no corrientes.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden el costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. La tasa de interés efectiva se determina para cuentas por cobrar con vencimiento mayor a 365 días, siempre que su efecto sea material. El período de crédito promedio sobre la venta de bienes es de 60 días. Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su importe en libros a su valor de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

- h. *Inventarios* - Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.
- i. *Propiedades, planta y equipo* - Se registran inicialmente a su costo de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento, lo que incluye los siguientes elementos incurridos durante el período de construcción solamente:

Los gastos de personal y otros gastos operativos incurridos en la construcción de los activos no corrientes que se consideran directamente atribuibles para poner el activo en el lugar y las condiciones necesarias para que sea capaz de operar de la forma prevista por la Administración.

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia, o un alargamiento de la vida útil de los bienes, se capitalizan. Los gastos de reparación, conservación y mantenimiento se registran en la cuenta de resultados cuando se incurren.

Las ventas y retiros de tales activos se descargan al costo neto respectivo y las diferencias entre el precio de venta y el costo neto se llevan a resultados.

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

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

<u>Descripción</u>	<u>Vida útil</u>	
	<u>Años</u>	<u>Porcentaje</u>
Maquinaria y equipo	15	6.6%
Muebles y equipos de computación	5	20%
Mejoras en propiedad ajena	4.6	21.7%
Moldes	3	33%

En el año 2016, la Administración de la Compañía contrato un estudio técnico especializado, mediante el cual se modificaron las vidas útiles de maquinarias pasando de 10 a 15 años.

- j. *Cuentas por pagar* - Las 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. La tasa de interés efectiva se determina para aquellas cuentas por pagar con vencimiento mayor a 365 días, siempre que su efecto sea material.

- k. *Beneficios a empleados*

Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

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

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

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

- *Impuestos diferidos* - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas o prácticamente aprobadas al final del período que se informa.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la entidad espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

- m. *Reconocimiento de Ingresos* - Son reconocidos al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento o bonificación que la Compañía pueda otorgar.

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

- n. *Costos y gastos* - Los costos y gastos se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período en el que se conocen.
- o. *Compensación de saldos y transacciones* - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

- p. *Activos y pasivos financieros* - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes. Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Deterioro de valor de activos financieros - Los activos financieros son probados por deterioro de valor al final de cada periodo sobre el cual se informa. Un activo financiero estará deteriorado cuando exista evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero se han visto afectados. La evidencia objetiva de deterioro de valor podría incluir:

Dificultades financieras significativa del emisor o del obligado; o

Infracciones de las cláusulas contractuales, tales como incumplimientos o moras en el pago de los intereses o el principal; o

Es probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o

La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras.

Para ciertas categorías de activos financieros, como cuentas por cobrar, un activo cuyo deterioro no ha sido evaluado individualmente, y es evaluado por deterioro sobre una base colectiva. Entre la evidencia objetiva de que una cartera de cuentas por cobrar podría estar deteriorada se podría incluir la experiencia pasada de la Compañía con respecto al cobro de los pagos, un incremento en el número de pagos atrasados en la cartera que superen el periodo de crédito promedio de 60 días, así como cambios observables en las condiciones económicas locales y nacionales que se relacionen con el incumplimiento en los pagos.

Para los activos financieros registrados al costo amortizado, el importe de la pérdida por deterioro de valor es la diferencia entre el importe en libros y el valor presente de los flujos futuros estimados del activo, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El importe en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro de valor directamente para todos los activos financieros excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es incobrable, se elimina contra la cuenta de provisión. La recuperación posterior de los montos previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado del resultado del período.

- q. *Estimaciones contables* - La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración de la Compañía 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.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y

períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

- r. *Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas* - La compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir de períodos que inicien en o después de</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes	Enero 1, 2018
NIIF 16	Arrendamientos	Enero 1, 2019

NIIF 9 Instrumentos financieros

La NIIF 9 emitida en noviembre del 2009, introdujo nuevos requisitos para la clasificación y medición de activos financieros. Esta norma se modificó posteriormente en octubre del 2010 para incluir los requisitos para la clasificación y medición de pasivos financieros, así como su baja en los estados financieros, y en noviembre del 2013, incluyó nuevos requisitos para la contabilidad de cobertura general. En julio del 2014, se emitió otra versión revisada de la NIIF 9, principalmente para incluir lo siguiente:

- Requerimientos de deterioro para activos financieros y,
- Modificaciones limitadas a los requisitos de clasificación y medición al introducir una categoría de medición a "valor razonable con cambios en otro resultado integral", para ciertos instrumentos deudores simples.

Los requisitos claves de la NIIF 9:

- Todos los activos financieros que se clasifican dentro del alcance de la NIC 39 - Instrumentos Financieros, se reconocerán posteriormente a su costo amortizado o valor razonable. Específicamente, los instrumentos de deuda que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo sea el de recaudar los flujos de efectivo contractuales, y que tengan flujos de efectivo contractuales que son únicamente pagos de capital e intereses sobre el capital pendiente por lo general se miden al costo amortizado al final de los períodos contables posteriores. Los instrumentos de deuda mantenidos en un modelo de negocio cuyo objetivo se cumpla tanto al recaudar los flujos de efectivo contractuales como por la venta de activos financieros, y que tengan términos contractuales del activo financiero que dan lugar en fechas específicas a flujos de efectivo que solo constituyen pagos de capital e intereses sobre el importe del principal pendiente, son medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral. Todas las otras inversiones de deuda y de patrimonio se miden a sus valores razonables al final de los períodos contables posteriores. Además, bajo la NIIF 9, las entidades pueden hacer una elección irrevocable para presentar los cambios posteriores en el valor razonable de una inversión de patrimonio (no mantenida para negociar ni que incluya una consideración contingente reconocida por el comprador en una combinación de negocios de acuerdo con NIIF 3) en otro resultado integral, y solo con el ingreso por dividendos generalmente reconocido en el resultado del período.

- En la medición de los pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, la NIIF 9 requiere que el importe generado por cambio en el valor razonable del pasivo financiero que sea atribuible a cambios en el riesgo de crédito del referido pasivo, se presente en otro resultado integral, a menos que, el reconocimiento de los efectos de los cambios en el riesgo de crédito del pasivo en otro resultado integral genere una asimetría contable en el resultado del período. Los cambios en el valor razonable atribuible al riesgo de crédito de un pasivo financiero no son posteriormente reclasificados al resultado del período. Según la NIC 39, la totalidad del importe del cambio en el valor razonable del pasivo financiero designado a valor razonable con cambios en resultados se presenta en el resultado del período.
- Respecto al deterioro de activos financieros, la NIIF 9 establece un modelo de deterioro por pérdida crediticia esperada, contrario al modelo de deterioro por pérdida crediticia incurrida, de conformidad con la NIC 39. El modelo de deterioro por pérdida crediticia esperada requiere que una entidad contabilice las pérdidas crediticias esperadas y cambios en esas pérdidas crediticias esperadas en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial. En otras palabras, ya no es necesario que ocurra un evento antes de que se reconozcan las pérdidas crediticias.
- La NIIF 9 mantiene los tres tipos de mecanismos de contabilidad de cobertura, que en la actualidad se establecen en la NIC 39. De conformidad con la NIIF 9, los tipos de transacciones elegibles para la contabilidad de cobertura son mucho más flexibles, específicamente, al ampliar los tipos de instrumentos que se clasifican como instrumentos de cobertura y los tipos de componentes de riesgo de partidas no financieras elegibles para la contabilidad de cobertura. Además, se ha revisado y reemplazado la prueba de efectividad por el principio de "relación económica". Ya no se requiere de una evaluación retrospectiva para medir la efectividad de la cobertura. También se añadieron requerimientos de revelación mejorados sobre las actividades de gestión de riesgo de una entidad.

La Administración de la Compañía prevé que la aplicación de la NIIF 9 en el futuro no tendrá un impacto sobre los estados financieros adjuntos ya que sus activos y pasivos financieros corresponden principalmente a saldos con relacionadas, los cuales no tienen vencimiento establecido. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

NIIF 15 Ingresos Procedentes de contratos con los clientes

En mayo del 2014, se emitió la NIIF 15, que establece un modelo extenso y detallado que deben utilizar las entidades en el registro y reconocimiento de ingresos procedentes de contratos con clientes. La NIIF 15 reemplazará el actual lineamiento de reconocimiento de ingresos, incluyendo la NIC 18 Ingresos, la NIC 11 Contratos de Construcción y las interpretaciones respectivas en la fecha en que entre en vigencia.

El principio fundamental de la NIIF 15 es que una entidad debería reconocer el ingreso que representa la transferencia de bienes o servicios establecidos contractualmente a los clientes, en un importe que refleje la contraprestación que la entidad espera recibir a cambio de bienes o servicios. Específicamente, la norma añade un modelo de 5 pasos para contabilizar el ingreso:

Paso 1: identificar el contrato con los clientes.

Paso 2: identificar las obligaciones de ejecución en el contrato.

Paso 3: determinar el precio de la transacción.

Paso 4: distribuir el precio de transacción a las obligaciones de ejecución en el contrato.

Paso 5: reconocer el ingreso cuando (o en la medida que) la entidad satisfaga la obligación.

Según la NIIF 15, una entidad contabiliza un ingreso cuando (o en la medida que) se satisfaga una obligación de ejecución, es decir, cuando el "control" de los bienes y servicios relacionados con una obligación de ejecución particular es transferido al cliente. Se han añadido muchos más lineamientos detallados en la NIIF 15 para poder analizar situaciones específicas. Además, la NIIF 15 requiere amplias revelaciones.

En abril 2016, el IASB emitió "Clarificaciones a la NIIF 15" en relación a la identificación de obligaciones de ejecución, consideraciones de principal versus agente, así como una guía de aplicación para licencias.

La Administración de la Compañía prevé que la aplicación de la NIIF 15 en el futuro no tendrá un impacto significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros adjuntos y sus revelaciones, ya que sus ingresos se originan por la venta de bienes, los cuales se reconocen cuando se transfieren los riesgos y beneficios sobre los inventarios y no existen obligaciones de desempeño adicionales.

NIIF 16: Arrendamientos

La NIIF 16 introduce un modelo integral para la identificación de contratos de arrendamiento y tratamiento contable para arrendador y arrendatario, la NIIF 16 reemplaza la actual guía de arrendamientos incluida en la NIC 17 e interpretaciones relacionadas.

NIIF 16 diferencia entre arrendamientos y contratos de servicio sobre la base de si un activo identificado es controlado por el cliente. La diferenciación entre arrendamiento operativo y arrendamiento financiero ha sido eliminada para la contabilidad del arrendador y es reemplazada por un modelo en el cual el derecho de uso del activo y su correspondiente pasivo tiene que ser reconocido por el arrendador para todos los arrendamientos, excepto los arrendamientos de corto plazo y aquellos con un valor bajo de activo.

La Administración de la Compañía considera que no existirán efectos por la adopción de esta norma, ya que la Compañía no mantiene contratos de arrendamientos vigentes al 31 de diciembre del 2017.

2.1 Gestión de riesgos financieros y definición de coberturas

La Compañía cuenta con una organización y sistemas que permiten identificar, medir y controlar los instrumentos financieros asociados a los riesgos a que está expuesta la Compañía.

El Vice Presidente Corporativo de Finanzas es responsable de la gestión del riesgo de liquidez, así como para el control, la coordinación y el seguimiento del riesgo de mercado y crédito de la Compañía. Las actividades de la empresa implican diversos tipos de riesgos financieros:

- a. *Riesgo de mercado* - El riesgo de mercado es la pérdida potencial debido a movimientos adversos en las variables del mercado. La Compañía está expuesta a diversos riesgos de mercado:

- Precio de las Materias Primas: Como consecuencia del Desarrollo comercial y las operaciones del negocio, los resultados de la compañía están expuestos a la volatilidad internacional de los precios de las resinas y los aluminios.

Sin embargo, el cambio en los precios de las materias primas, cuya base es el componente principal de los productos que vende la compañía, normalmente se transfiere directamente a los clientes. Una gran parte de los clientes industriales se ajustan por formulas acordadas previamente en los contratos de suministro, mientras los clientes de consumo masivo se ajustan periódicamente.

Otros riesgos de precios no son considerados materiales para la operación del negocio.

- Riesgo de tipo de interés: El valor de mercado de la financiación neta y los intereses netos de la Compañía podrían verse afectados como consecuencia de las variaciones de tipos de interés. La Compañía no está expuesta a este riesgo ya que no mantiene préstamos que generen intereses.
- Riesgo de cambio: La Compañía considera que este riesgo es inmaterial ya que las transacciones y saldos en moneda diferente de su moneda funcional, es decir, el dólar estadounidense, también son inmateriales.

- b. Riesgo de liquidez* - El riesgo de liquidez está asociado a la capacidad de la Compañía para financiar los compromisos adquiridos a precios de mercado razonables, así como para llevar a cabo sus planes de negocio con fuentes de financiación estables.

La Compañía mantiene una política prudente de protección con respecto al riesgo de liquidez. Para ello, se ha venido manteniendo la disponibilidad de recursos en efectivo, y un comportamiento adecuado de capital de trabajo para cubrir oportunamente sus obligaciones. Adicionalmente, cuenta con el apoyo financiero de sus accionistas.

- c. Riesgo de crédito* - El riesgo de crédito se define como la posibilidad de que un tercero no cumpla con sus obligaciones contractuales, lo que genera pérdidas a la empresa.
- d.* El riesgo de crédito de la Compañía se mide y se controla por cada cliente individual y tercero individual. La Compañía cuenta con sistemas propios para la evaluación crediticia permanente de todos sus deudores y la determinación de los límites de riesgo por terceros.

Del mismo modo, la mayoría de las cuentas corrientes y cuentas por cobrar no provisionadas tienen una alta calidad crediticia, de acuerdo con las evaluaciones de la Compañía, con base en el análisis de la solvencia y de los hábitos de pago de cada cliente. La Compañía no tiene concentraciones significativas de riesgo de crédito; dicha exposición se distribuye entre un gran número de clientes.

2.2 Categorías de instrumentos financieros

El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

	Diciembre 31	
	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
<i>Activos financieros:</i>		
Efectivo y banco	151,701	181,351
Cuentas por cobrar y depósitos	<u>1,915,522</u>	<u>1,365,063</u>
Total	<u>2,067,223</u>	<u>1,546,414</u>
<i>Pasivos Financieros:</i>		
Cuentas por pagar	<u>2,363,256</u>	<u>7,131,841</u>

3. DEUDORES

	Diciembre 31	
	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Clientes(1)	904,114	1,268,901
Compañías relacionadas, nota 7	1,180,888	19,112
Anticipos a proveedores	<u>9,537</u>	<u>89,592</u>
Subtotal	<u>2,094,539</u>	<u>1,377,605</u>
Menos – Provisión para deudores incobrables (2)	(179,017)	(12,542)
Menos porción a largo plazo	<u>-</u>	<u>(69,143)</u>
Total Corto plazo	<u>1,915,522</u>	<u>1,295,920</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2017, clientes representa crédito concedido por ventas de envases plásticos, los cuales tienen vencimientos hasta 60 días de plazo y no generan intereses.

(2) La Compañía considera que las cuentas por cobrar a terceros con vencimiento superior a 120 días generan incertidumbre en su recuperación, por tal razón bajo una política conservadora se realiza la provisión de incobrables por el 100% de dichos saldos.

Los saldos por cobrar a clientes y relacionadas tienen los siguientes vencimientos:

A Diciembre 31, 2017

	Corriente	1 a 30 días	31 a 60 días	61 a 90 días	91 a 120 días	Mayor a 120 días	Total
Nacional	554,866	86,081	58,140	25,863	70,809	108,355	904,114
Intercompañías	<u>96,931</u>	<u>40,576</u>	<u>144,420</u>	<u>477,796</u>	<u>397,512</u>	<u>23,653</u>	<u>1,180,888</u>
Total	<u>651,797</u>	<u>126,657</u>	<u>202,560</u>	<u>503,659</u>	<u>468,321</u>	<u>132,008</u>	<u>2,085,002</u>

A Diciembre 31, 2016

Nacional	1,083,707	158,330	9,430	3,365	3,336	1,635	1,259,803
Exterior	9,098	-	-	-	-	-	9,098
Intercompañías	<u>19,112</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>19,112</u>
Total	<u>1,111,917</u>	<u>158,330</u>	<u>9,430</u>	<u>3,365</u>	<u>3,336</u>	<u>1,635</u>	<u>1,288,013</u>

4. INVENTARIOS

	Diciembre 31	
	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Materias primas	-	262,871
Productos terminados	-	429,371
Mercancías no fabricadas por la empresa	-	366,690
Inventarios en tránsito	-	228,491
Productos en proceso	-	250,497
Materiales, repuestos y accesorios	=	<u>130,336</u>
Subtotal	=	<u>1,668,256</u>
Menos - Provisión para obsolescencia de inventarios(1)	=	<u>(331,052)</u>
Total	=	<u>1,337,204</u>

(1) El movimiento de la provisión de inventarios fue el siguiente:

	Diciembre 31	
	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Saldo Inicial	(331,052)	(1,034,487)
Castigos	331,052	363,947
Recuperaciones	-	570,348
Provisión	_____ -	<u>(230,860)</u>
Saldo final	===== -	<u>(331,052)</u>

5. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

	Diciembre 31	
	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Adecuaciones Propiedad Ajena	-	1,199,920
Maquinaria y equipo	-	2,253,791
Moldes	-	299,908
Equipo de oficina y computo	-	237,850
Obras en curso	-	451,211
Otros	=	<u>75,006</u>
	=	<u>4,517,686</u>
Menos - Depreciación acumulada	=	<u>(1,199,503)</u>
Total	=	<u>3,318,183</u>

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

Costo	Mejoras en <u>propiedad ajena</u>	Maquinaria y <u>equipo</u>	Maquinaria y equipo en <u>montaje</u>	Equipo de oficina, cómputo y <u>comunicación</u>	<u>Otros</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero de 2017	1,199,920	2,553,699	451,211	237,850	75,006	4,517,686
Compras			16,948	1,870		18,818
Ventas (1)		(2,391,049)	(359,321)	(159,739)	(18,047)	(2,928,156)
Bajas	<u>(1,199,920)</u>	<u>(162,650)</u>	<u>(108,838)</u>	<u>(79,981)</u>	<u>(56,959)</u>	<u>(1,608,348)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2017	<u> -</u>	<u> -</u>	<u> -</u>	<u> -</u>	<u> -</u>	<u> -</u>
Depreciación						
Saldo al 1 de enero de 2017	(401,313)	(736,429)		(40,371)	(21,390)	(1,199,503)
Gasto de depreciación	(129,744)	(103,285)		(20,329)	(4,236)	(257,594)
Venta (1)		778,271		32,194	11,730	822,195
Bajas	<u>531,057</u>	<u>61,443</u>		<u>28,506</u>	<u>13,896</u>	<u>634,902</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2017	<u> -</u>	<u> -</u>		<u> -</u>	<u> -</u>	<u> -</u>

(1) Durante el año 2017, debido al cierre de su planta de producción, la Compañía vendió propiedades planta y equipo principalmente a sus partes relacionadas por US\$408,443, lo que resultó en una pérdida de US\$1.7 millones, la cual, fue registrada en los resultados del año. Adicionalmente, dio de baja los activos que no pudieron ser comercializados por US\$1 millón, nota 17.

Costo	Mejoras en <u>propiedad ajena</u>	Maquinaria y <u>equipo</u>	Maquinaria y equipo en <u>montaje</u>	Equipo de oficina, cómputo y <u>comunicación</u>	<u>Otros</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero de 2016	1,147,736	2,255,526	743,791	125,441	49,912	4,322,406
Compras		150,712	202,354	4,653		357,719
Ventas		(107,269)	(3,361)		(18,729)	(129,359)
Bajas		(31,680)			(1,400)	(33,080)
Activaciones	<u>52,184</u>	<u>286,410</u>	<u>(491,573)</u>	<u>107,756</u>	<u>45,223</u>	<u> -</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2016	<u>1,199,920</u>	<u>2,553,699</u>	<u>451,211</u>	<u>237,850</u>	<u>75,006</u>	<u>4,517,686</u>
Depreciación						
Saldo al 1 de enero de 2016	(135,544)	(447,539)		(9,323)	(15,632)	(608,038)
Gasto de depreciación	(265,769)	(214,501)		(31,048)	(14,647)	(525,965)
Deterioro de activos		(107,420)				(107,420)
Venta		7,568			8,422	15,990
Bajas	<u> -</u>	<u>25,463</u>		<u> -</u>	<u>467</u>	<u>25,930</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2016	<u>(401,313)</u>	<u>(736,429)</u>		<u>(40,371)</u>	<u>(21,390)</u>	<u>(1,199,503)</u>

6. CUENTAS POR PAGAR

	Diciembre 31	
	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Compañías relacionadas, nota 7	2,171,828	6,322,954
Proveedores(1)	<u>191,428</u>	<u>808,887</u>
Total	<u>2,363,256</u>	<u>7,131,841</u>

(1) Los saldos de proveedores representan facturas pendientes de pago por la adquisición de materias primas, las cuales no devengan interés y tienen un vencimiento promedio de 60 días.

7. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

		Diciembre 31	
		2017	2016
		(en U.S. dólares)	
<u>Cuentas por cobrar</u>	<u>Concepto</u>		
Multidimensionales S.A.S	Venta de inventarios	764,503	656
Phoenix Packaging México S.A de C.V.	Venta de inventarios	253,956	-
Phoenix Packaging Operations LLC	Venta de inventarios	114,887	14,926
Plásticos Desechables de Colombia S.A.S	Venta de inventarios	<u>47,542</u>	<u>3,530</u>
<u>Total</u>		<u>1,180,888</u>	<u>19,112</u>
<u>Cuentas por pagar</u>	<u>Concepto</u>		
Multidimensionales S.A.S	Compra de inventario y equipos	1,180,887	4,771,738
Plásticos Desechables de Colombia S.A.S	Compra de inventario y equipos	508,899	479,998
Phoenix Packaging Caribe S.A.S	Compra de inventario y equipos	460,256	393,466
Phoenix Packaging México S.A de C.V.	Compra de inventario y equipos	21,786	-
Multidimensionales S.A.S	Anticipo futuras compras	<u>-</u>	<u>677,752</u>
<u>Total</u>		<u>2,171,828</u>	<u>6,322,954</u>

El siguiente es el efecto en resultados al 31 de diciembre de 2017 de las transacciones con partes relacionadas:

		Diciembre 31	
		2017	2016
		(en U.S. dólares)	
<u>Ingresos operacionales</u>	<u>Concepto de la transacción</u>		
Multidimensionales S.A.	Venta de inventarios	511,223	597,746
Phoenix Packaging Operations	Venta de inventarios	12,041	-
Phoenix Packaging México S.A de C.V.	Venta de inventarios	20,643	-
Plásticos Desechables de Colombia S.A	Venta de inventarios	<u>310</u>	<u>33,181</u>
Total		<u>544,217</u>	<u>630,927</u>
 <u>Costos de ventas</u>			
Multidimensionales S.A.	Compra de inventarios	1,735,803	1,365,556
Plásticos Desechables de Colombia S.A	Compra de inventarios	30,484	40,303
Phoenix Packaging Caribe S.A.S	Compra de inventarios	<u>70,754</u>	<u>271,177</u>
Total		<u>1,837,041</u>	<u>1,677,036</u>
 <u>Compras Activos fijos y proyectos</u>			
Multidimensionales S.A.	Activos fijos y proyectos	-	59,100
Plásticos Desechables de Colombia S.A	Activos fijos y proyectos	<u>-</u>	<u>4,796</u>
Total		<u>-</u>	<u>63,896</u>
 <u>Ingresos No Operacionales</u>			
Multidimensionales S.A.	Activos fijos y proyectos	322,308	5,262
Plásticos Desechables de Colombia S.A	Activos fijos y proyectos	76,984	-
Phoenix Packaging Caribe S.A.S	Activos fijos y Proyectos	115,927	-
Phoenix Packaging Operations	Fletes	<u>2,001</u>	<u>-</u>
Total		<u>517,220</u>	<u>5,262</u>

8. IMPUESTOS

		Diciembre 31	
		2017	2016
		(en U.S. dólares)	
<u>Activo por impuesto corriente</u>			
IVA pagado y retenciones de IVA (1)		835,883	880,271
Crédito tributario de Impuesto a la renta		186,347	140,857
Provisión impuestos no recuperables (2)		<u>(500,000)</u>	<u>-</u>
Total		522,230	1,021,128
(-) Porción a largo plazo de IVA y retenciones		<u>-</u>	<u>(1,021,128)</u>
Total porción a corto plazo		<u>522,230</u>	<u>-</u>

Al 31 de diciembre del 2017:

- (1) La Administración de la Compañía ha presentado reclamos de IVA y retenciones por US\$379,478; los cuales se encuentran en proceso de revisión por parte de la Autoridad Tributaria.
- (2) Durante el año 2017, la Administración de la Compañía constituyó una provisión para reconocer las pérdidas correspondientes a saldos de crédito tributario que no son sujetos a reclamo a compensación.

Pasivo por impuesto corriente

Impuesto Salida de divisas	111,776	141,579
Retención de IVA	952	10,088
Retención en la fuente de impuesto a la renta	<u>517</u>	<u>6,218</u>
Total	<u>113,245</u>	<u>157,885</u>

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

	Diciembre 31	
	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Pérdida antes de impuesto a la renta	(3,938,772)	(1,605,859)
Gastos no deducibles (1)	2,940,522	368,680
Ingresos exentos	(86,890)	(627,649)
Generación diferencias temporarias	<u>-</u>	<u>(1,150,510)</u>
Pérdida tributaria	<u>(1,085,140)</u>	<u>(3,015,338)</u>

- (1) Durante el año 2017, gastos no deducibles incluye principalmente al registro de pérdida por ventas y bajas de propiedades, planta y equipos por US\$2.7 millones, debido al cierre de la planta.

Para el año 2017, la Compañía no determinó anticipo de impuesto a la renta, por cuanto su fecha de constitución fue junio del 2013, y el inicio efectivo de sus procesos productivos y comerciales fueron en junio del 2013, por lo cual se acoge al derecho de exoneración del pago de anticipo de impuesto a la renta, de acuerdo a lo establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno y Reformatoria Art 41, literal b, donde indica que las sociedades recién constituidas, reconocidas de acuerdo al Código de la Producción, que iniciaren actividades, estarán sujetas al pago de este anticipo después del quinto año de operación efectiva, entendiéndose por tal la iniciación de su proceso productivo y comercial.

Aspectos tributarios

El 29 de diciembre del 2017, se emitió la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera, a continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- Se incrementa la tarifa de impuesto a la renta para sociedades al 25%, y cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, o

cuando la sociedad incumpla el deber de informar sobre sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, la tarifa será la correspondiente a sociedades más 3 puntos porcentuales. Se debe demostrar que el beneficiario efectivo no es un titular nominal o formal bajo régimen jurídico específico

- Para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta, del rubro de gastos deducibles se pueden disminuir los gastos por sueldos y salarios, decimotercera y decimocuarta remuneraciones, aportes patronales y los valores de gastos incrementales por generación de nuevo empleo y la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura y generar un mayor nivel de producción.
- No será deducible del impuesto a la renta y no será crédito tributario, el IVA en compras realizadas en efectivo superiores a US\$1,000 (anteriormente US\$5,000).
- Se actualizan los sujetos pasivos del impuesto a los activos en el exterior, señalando expresamente a: bancos, cooperativas de ahorro y crédito, entidades privadas dedicadas a realizar actividades financieras, sociedades administradoras de fondos y fideicomisos y casas de valores, empresas aseguradoras y compañías reaseguradoras bajo el control de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, empresas de administración, intermediación, gestión y/o compraventa de cartera.
- La nómina de los administradores, representantes legales y socios o accionistas, que se envía anualmente a la Superintendencia de Compañías debe incluir tanto los propietarios legales como los beneficiarios efectivos, atendiendo a estándares internacionales de transparencia en materia tributaria y de lucha contra actividades ilícitas.

9. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$15 millones, están obligados a presentar un estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2017, no superaron el importe acumulado mencionado.

10. OBLIGACIONES LABORALES

	Diciembre 31	
	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Salarios por pagar	8,960	4,016
Vacaciones	4,512	29,208
Prestaciones décimo tercer y cuarto sueldo	1,548	24,017
Seguridad Social	1,887	13,133
Préstamos al I.E.S.S	240	3,318
Fondo De Reserva	114	1,782
SECAP – IECE	—	—
Total	<u>17,261</u>	<u>75,474</u>

11. PLAN PENSIÓN

	Diciembre 31	
	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Jubilación patronal	13,421	32,061
Bonificación por desahucio	<u>5,594</u>	<u>13,361</u>
Total	<u>19,015</u>	<u>45,422</u>

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

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

	Diciembre 31	
	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	32,061	20,164
Beneficios pagados	(18,640)	
Costo laboral por servicios actuales	-	13,160
Costo por intereses neto	-	653
(Ganancias)/pérdidas actuariales por ajustes provenientes de experiencias	<u>-</u>	<u>(1,916)</u>
Saldos al final del año	<u>13,421</u>	<u>32,061</u>

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

Los movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

	Diciembre 31	
	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Obligación por Beneficios Definidos al inicio del año	13,361	7,475
Beneficios pagados	(7,767)	(4,021)
Costo laboral por servicios actuales	-	5,020
(Ganancias)/pérdidas actuariales por ajustes provenientes de experiencias	-	4,605
Costo por intereses	<u>-</u>	<u>282</u>
Saldos al final del año	<u>5,594</u>	<u>13,361</u>

12.PATRIMONIO

Capital Social - Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el capital autorizado, suscrito y pagado representa 4,759,418 y 4,559,418 acciones a un valor nominal de US\$1 cada.

En marzo 13 del 2017, la Junta General de Socios aprobó el aumento de capital, mediante la capitalización de aportes para futuras capitalizaciones por US\$200,000. El referido aumento fue inscrito en el Registro Mercantil el 11 de septiembre del 2017.

Pérdidas acumuladas - La Administración de la Compañía aprobó la compensación de saldos por pagar a Multidimensionales S.A. por US\$4.2 millones, con la finalidad de absorber las pérdidas de la Compañía. La Administración prevé que esta compensación será ratificada y aprobada en la próxima Junta de Socios de la Compañía.

13.INGRESOS

	2017 (en U.S. dólares)	2016 (en U.S. dólares)
Producto comercializado y manufacturado	5,219,405	6,452,148
Recuperaciones	2,642	69,379
Otros	<u>28,166</u>	<u>3,792</u>
Total	<u>5,250,213</u>	<u>6,525,319</u>

14.COSTO DE VENTAS

	2017 (en U.S. dólares)	2016 (en U.S. dólares)
Costo de producto comercializado y manufacturado	4,419,980	4,935,594
Mano De Obra	188,574	519,361
Depreciación	<u>220,422</u>	<u>450,015</u>
Total	<u>4,828,976</u>	<u>5,904,970</u>

15.GASTOS OPERACIONALES DE ADMINISTRACIÓN

	2017 (en U.S. dólares)	2016 (en U.S. dólares)
Gastos de personal	36,300	100,797
Honorarios profesionales	62,286	74,564
Impuestos	30,067	15,786
Arrendamientos	9,169	11,189
Servicios	25,802	81,905
Mantenimiento y reparación	142	2,974
Otros	<u>52,321</u>	<u>137,492</u>
Total	<u>216,087</u>	<u>424,707</u>

16.GASTOS OPERACIONALES DE VENTAS

	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Transporte fletes y acarreos	145,915	141,315
Gastos de personal	107,840	280,931
Arrendamientos (1)	103,274	216,950
Servicios	39,634	39,518
Gastos de viaje	1,046	2,297
Otros	<u>84,708</u>	<u>140,272</u>
Total	<u>482,417</u>	<u>821,283</u>

(1) Durante el año 2017, se dio por finalizado el contrato de arrendamiento de las instalaciones contratadas con la Compañía Nutec Representaciones S. A.

17.OTROS GASTOS

	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Pérdida en venta de propiedades, planta y equipos , nota 5	1,661,419	107,420
Baja Mejoras Propiedad Ajena Galpón B-C, nota 5	668,863	-
Cierre Proyectos, nota 5	352,337	-
Provisión de impuestos no recuperables, nota 8	500,000	-
Indemnizaciones de personal	229,171	-
Provisión para cuentas incobrables	179,016	-
Depósitos Arrendamientos	70,699	-
Costo por ineficiencias	<u>-</u>	<u>389,114</u>
Total	<u>3,661,505</u>	<u>496,534</u>

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

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de aprobación de los estados financieros (abril 13 del 2018) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

19.APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Administración de la Compañía en abril 13 del 2018 y serán presentados a los socios para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Socios sin modificaciones.