

TECNOPLAST DEL ECUADOR CIA LTDA

Estados Financieros

Periodos

Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2017 y 2016

Con el Informe del Auditor Independiente

TECNOPLAST DEL ECUADOR CIA LTDA.

Estados Financieros

Periodos

Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2017 y 2016

Índice del Contenido

Informe del Auditor Independiente

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integral

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Abreviaturas usadas:

NIAA	-	Normas Internacionales de Auditoria y Aseguramiento.
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad.
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera.
US\$	-	Dólares de los Estados Unidos de América.
Compañía	-	TECNOPLAST DEL ECUADOR CIA LTDA.

Juan Candelario Terán

Contador Público Autorizado

Urb. La Rioja etapa Asturias Mz. 9 Villa 33 Guayaquil – Ecuador	Auditor Externo Independiente	Teléfono: 593-4-2 6013575 Celular: 0984166930 E-mail: candelario.teran@hotmail.com
---	-------------------------------	--

Informe de Auditoría emitido del Auditor Independiente

A los Señores de la Junta General de Accionistas de:
TECNOPLAST DEL ECUADOR CIA. LTDA

Opinión

Introducción

1. He examinado los estados financieros de **TECNOPLAST DEL ECUADOR CIA. LTDA.** que incluyen el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2017 y 2016, y los correspondientes estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, que incluyen un resumen de las principales políticas de contabilidad significativa y otras notas explicativas a los estados financieros.
2. En mi opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **TECNOPLAST DEL ECUADOR CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera vigentes en el Ecuador.

Fundamento de la Opinión

3. He efectuado la Auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría NIA. Mi responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la Sección Responsabilidades del Auditor en relación con la Auditoría de los Estados Financieros de Mi Informe. Soy independiente de la Entidad de conformidad con el Código de Ética para Contadores Profesionales emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para emitir mi opinión.

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros

4. La administración de **TECNOPLAST DEL ECUADOR CIA LTDA.**, es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de presentaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y elaborando estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias del entorno económico en que desarrolla sus operaciones la Compañía.
5. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la entidad de continuar como Empresa en Marcha, utilizando dicha norma

contable como base fundamental, los Administradores de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor Independiente

6. Mi responsabilidad, es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base a mi auditoría dirigida de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA respecto a los años 2017 y 2016. Estas normas requieren que cumpla con requisitos éticos, y que planifique y realice la auditoría para obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.
7. Una auditoría incluye desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del Auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de presentación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el Auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de TECNOPLAST DEL ECAUDOR CIA LTDA. para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiadas en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de TECNOPLAST DEL ECUADOR CIA LTDA. Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y a lo razonable de las estimaciones contables realizadas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mis opiniones de auditoría.

Informe sobre otros requisitos legales

8. La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias como agente de recepción y percepción de TECNOPLAST DEL ECUADOR CIA LTDA. por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, se emite por separado.



C.P.A. Juan Candelario Terán
SC-RNAE -2 No. 381
Registro Nacional 33.813

Guayaquil, Abril 10 del 2018.

TECNOPLAST DEL ECUADOR CIA LTDA
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
Expresado en miles de Dólares

	NOTAS	2017	2016
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	3,009	2,529
Activos financieros	4	4,290	4,167
Inventarios	5	2,284	1,904
Servicios y otros pagos anticipados		46	48
Activos por impuestos corrientes	6	1,435	1,337
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		11,065	9,985
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Activos fijos	7	4,141	4,158
Otros activos		9	5
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		4,150	4,163
TOTAL ACTIVOS		15,214	14,148
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVOS CORRIENTES			
Pasivos financieros		0	0
Cuentas por pagar	8	3,182	3,245
Obligaciones con instituciones financieras	9	1,307	1,373
Otras obligaciones corrientes	10	698	530
Pasivos por impuestos corrientes	11	357	374
Otros pasivos corrientes		418	316
TOTAL PASIVO CORRIENTE		5,962	5,838
PASIVOS NO CORRIENTES			
cuentas por pagar		387	384
Provision por beneficios a empleados		483	298
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	12	869	682
TOTAL PASIVOS		6,831	6,520
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital social		16	16
Reserva legal		592	522
Reservas		6,014	5,185
Resultados acumulados		622	849
Resultado del ejercicio		1,139	1,076
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		8,383	7,628
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		15,214	14,148


Roberto Dassum Alcivar
Gerente General


Flavio Vargas Ortega
Contador

Véanse las notas a los estados financieros

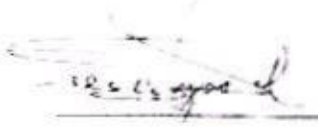
TECNOPLAST DEL ECUADOR CIA LTDA
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
 Expresado en miles de Dólares

	NOTAS	2017	2016
Ingresos:			
Ventas netas		15,701	15,741
Total de Ingresos:		15,701	15,741
Costos y Gastos			
Costos de ventas		(11,777)	(12,059)
Gastos Administrativos y ventas	15-16	(1,950)	(1,761)
Gastos Financieros		(256)	(259)
Total costos y gastos		(13,983)	(14,079)
Resultado neto del ejercicio antes de impuesto a la renta		1,718	1,662
Participacion de trabajadores	17	(258)	(249)
Gastos no deducible			118
Utilidad Gravable		1,460	1,531
Impuesto a la renta causado	17	(321)	(337)
Resultado neto de ejercicio		1,139	1,076



Roberto Dassum Alcivar
Gerente General



Flavio Vargas Ortega
Contador

Véanse las notas a los estados financieros

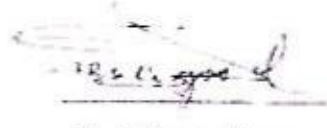
TECNOPLAST DEL ECUADOR CIA LTDA
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2017

Expresado en US \$ Dólares

	Capital Social	Aporte socios aumento de capital	Reservas	Resultados Acumulados	Patrimonio Total
Saldos al 31 de Diciembre del 2015	<u>16</u>	<u>384</u>	<u>1,246</u>	<u>5,488</u>	<u>7,134</u>
Otros ajustes		(384)	4,441	(4,485)	(428)
Resultado del ejercicio				1,076	1,076
Dividendos				(155)	(155)
Saldos al 31 de Diciembre del 2016	<u>16</u>	<u>0</u>	<u>5,687</u>	<u>1,924</u>	<u>7,627</u>
Otros ajustes			920	(920)	0
Resultado del ejercicio				1,139	1,139
Dividendos				(383)	(383)
Saldos al 31 de Diciembre del 2017	<u>16</u>	<u>0</u>	<u>6,607</u>	<u>1,760</u>	<u>8,383</u>

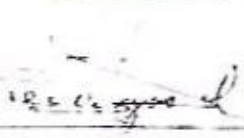

Roberto Dassum Alcivar
Gerente General


Flavio Vargas Ortega
Contador

TECNOPLAST DEL ECUADOR CIA LTDA
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
 Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
 Expresado en US \$ Dólares

	2017	2016
Flujos de efectivos procedentes de (utilizando en) las actividades de operación:		
Cobros procedentes de bienes y prestación de servicios	15,960	15,601
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(11,695)	(11,475)
Otros pagos de actividad de operación	(2,640)	(2,593)
Otras entradas(salidas) de efectivo	(768)	(307)
Intereses pagados	(256)	(259)
Flujos de efectivo de las actividades de operación	602	968
Flujos de efectivos procedentes de (utilizando en) las actividades de inversión:		
Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	(655)	(171)
Flujos de efectivo utilizado en las actividades de inversión	(655)	(171)
Flujos de efectivos procedentes de (utilizando en) las actividades de financiamiento:		
Otras entradas(salidas) de efectivo	534	(166)
Flujos de efectivo utilizado en las actividades de financiamiento	534	(166)
Aumento (disminución) neto en efectivo	480	630
Efectivo en caja y bancos al inicio del período	2,529	1,899
Efectivo en caja y bancos al final del período	3,009	2,529
Conciliación entre la ganancia(pérdida) neta y los flujos de operación		
Utilidad Neta	1,718	1,662
Ajustes por partidas distintas al efectivo		
Ajuste por gasto de depreciación y amortización	(672)	(644)
Ajuste por partidas que no requieren desembolso	0	0
Ajuste por gasto por impuesto a la renta	(321)	(337)
Ajuste por gasto por participación de trabajadores	(258)	(249)
Cambios en Activos y Pasivos		
(Incremento) disminución en activos financieros	(380)	(496)
Inventario	380	289
(Incremento) disminución en activos por impuestos corrientes	(97)	39
Incremento (disminución) en pasivos financieros	250	657
Incremento (disminución) en pasivos por impuestos corrientes	(17)	47
Flujos de efectivo de las actividades de operación	602	968


Roberto Lasso
 Gerente General


Flavio Vargas Ortega
 Contador

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(1) Información general

a) Descripción del Negocio.

TECNOPLAST DEL ECUADOR CIA. LTDA. , fue constituida en Ecuador en 1971 con el objeto principal de elaborar y transformar todo tipo de productos plásticos, principalmente envases plásticos.

La compañía mantiene asignado por el Servicio de Rentas Internas el Registro Único de contribuyentes No. 0990055890001 y su domicilio tributario está ubicado en Km 16,5 vía Daule S/N.

b) Situación Actual País

La previsión oficial del Banco Central del Ecuador es que la economía nacional presenta un crecimiento de 1,5% en 2017 superior en 0.90% con relación al año 2016.

Por su parte, el ministro de Economía y Finanzas, Carlos De la Torre, enfatizó que en el Presupuesto de 2017 se logró disminuir el déficit fiscal a 4,5 % del PIB y para 2018 a 3,9 %, revirtiendo la situación que encontró hace seis meses. "Con objetivos macroeconómicos muy claros, la meta gubernamental es lograr un equilibrio fiscal en los próximos años"

El Ministro aseguró que se fortalecieron las conversaciones con los organismos multilaterales como el FMI, la Organización de Países Exportadores de Petróleo (OPEP) y el Banco Mundial; en cuanto a la Proforma del próximo año, se fijó un valor de \$41,92 por barril de petróleo y el valor promedio en las últimas semanas ha estado sobre los \$50.

Para el año 2018, el BCE sostiene que la economía crecerá en 2%, sustentada en la recuperación de los niveles de inversión que alcanzaría el 3,6%, y en las exportaciones de los principales productos no petroleros que subiría un 3,5%.

Según las proyecciones, la inversión del sector privado podría llegar a los 2.000 millones de dólares, especialmente en actividades como la construcción y la minería. Se espera también que otros sectores económicos se dinamicen para fortalecer las exportaciones tanto de bienes primarios como industrializados, es decir aquellas que tengan un mayor valor agregado.

La inflación del 2017 cerró en -0.20% que representa una disminución del -1.32% con respecto al indicador del año anterior.

La tasa de desempleo alcanzó un nivel de 4.6% en el 2017, lo que representa una disminución de 0.60 %con respecto al indicador del mismo período del año anterior.

En Diciembre del 2017 se publicó la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera un resumen de las principales reformas tributarias se resume a continuación:

- Nuevas Microempresas estarán exentas del impuesto a la renta durante 3 años, desde el primer año que generen ingresos operacionales.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- Incremento de la tarifa de impuesto a la renta de Sociedades del 22% al 25% y cuando la Sociedad tenga accionistas, socios o beneficiarios residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición o cuando la sociedad incumpla el deber de informar sobre sus accionistas la tarifa será del 28%.
- No será deducible del impuesto a la renta y no será crédito tributario el IVA, en pagos en efectivo superiores a \$ 1.000 que no utilicen el Sistema Bancario.
- Se establece multa el valor mayor entre el 1 por mil del total de activos o el 1% de los ingresos mes o fracción de mes para sujetos que no declaren al SRI la información de su patrimonio en el exterior.
- Elimina el impuesto a las tierras rurales.

Las políticas de contabilidad más importante se resumen a continuación:

(2) Principios Contables usados en la preparación de los Estados Financieros.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés).

Declaración Explícita y sin reservas.

La administración de la compañía ha procedido a la emisión final de los presentes estados financieros con fecha 20 de Abril del 2017, los mismos sean autorizados de manera que sean puestos a disposición de la Junta General de Accionistas para su aprobación final.

Moneda Funcional y de presentación.

Los estados financieros están expresados en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional) representada en Dólares (US\$). El dólar es la unidad monetaria de la República del Ecuador. La República del Ecuador no emite papel moneda propio, y en su lugar, el dólar de los Estados Unidos de América se utiliza como moneda en curso legal.

Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de situación financiera, los activos son clasificados como corrientes cuando; se espera realizar el activo, o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación; mantiene el activo principalmente con fines de negociación; espera realizar el activo dentro de los 12 meses siguientes después del período sobre el cual se informa; o el activo es efectivo o equivalente de efectivo sin ningún tipo de restricción.

La Compañía clasifica un pasivo como corriente cuando: espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación; mantiene un pasivo principalmente con el propósito de negociar; el pasivo se debe liquidar dentro de los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el cual se informa; o la Compañía no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante al menos los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

La Compañía considera como efectivo y equivalente de efectivo los saldos en caja y bancos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días.

Activos y pasivos financieros e instrumentos de patrimonio.

Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados y consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar y obligaciones financieras. Se registran inicialmente a su valor razonable, más los costos de transacción directamente atribuibles a la compra o emisión de este y se registran en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. El reconocimiento de un activo financiero se da de baja cuando el derecho contractual de las compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, estos se dan de baja cuando la obligación específica expira o es cancelada. Un detalle es el siguiente:

- **Cuentas por cobrar.-** Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen inicialmente a su valor nominal, debido a que no existen diferencias materiales respecto de su valor razonable. Posteriormente se valorizan a su costo amortizado de acuerdo con el método de interés efectivo, menos la provisión por deterioro de valor. Se establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas por cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se considera indicadores de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado. El importe de la provisión es la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos futuros de efectivo estimados, descontados a la tasa de interés efectiva. El importe en libros del activo se reduce mediante el uso de una cuenta de provisión y la pérdida se reconoce en el estado de resultado integral.

Inventarios.- Los inventarios están registrados al costo el que no excede al valor de mercado. El costo de los inventarios se determina por el método promedio, excepto por los inventarios en tránsito que se contabilizan al costo específico de la factura más el gasto de importación incurrido a la fecha del balance.

- **Activos fijos:**
 - **Medición en el momento del reconocimiento inicial** - Las partidas de activos fijos se miden inicialmente por su costo. El costo de los activos fijos 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 Administración y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.
 - **Medición posterior al reconocimiento inicial** - Después del reconocimiento inicial, los activos fijos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

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

- **Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales** - El costo de los activos fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y valor residual son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

El 1 de enero del 2016, la Compañía adoptó las siguientes políticas respecto de este rubro:

Ítem	Vida útil (en años)	Valor residual
Edificio	5	Sin valor residual
Instalaciones	10	Sin valor residual
Maquinarias y equipos	10	Sin valor residual
Muebles y enseres	10	Sin valor residual
Vehículos y otros	20	Sin valor residual

- **Retiro o venta de propiedades** - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de los activos fijos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.
- **Cuentas por pagar.-** Son registradas al costo al momento de la adquisición de los bienes y servicios recibidos, que son utilizados en el proceso productivo.

Las NIIF requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros, que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a TECNOPLAST DEL ECUADOR CIA LTDA., tales como mercado, financieros y generales del negocio, tal como se detallan a continuación:

1. Mercado.

La compañía no registra activos o pasivos que generen intereses a tasas variables no está expuesta al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo, debido a la poca transaccionabilidad que mantiene la compañía, no se encuentra expuesta a riesgo de precios y concentración de mercado.

2. Financieros

La compañía ha establecido un marco de trabajo apropiada para la gestión de liquidez, adicionalmente se encuentra respaldada por los flujos que pudiese aportar el Accionistas, por lo cual no mantiene riesgo de liquidez en ningún momento.

Activos y pasivos por impuestos corrientes.

El activo representa créditos tributarios que son compensados o liquidados mensual o anualmente con el pasivo por obligaciones tributarias, en cumplimiento a disposiciones legales y reglamentarias.

Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Reconocimiento de ingresos, costos y gastos de actividades ordinarias.

Los costos y gastos se reconocen por el método del devengado y se registran cuando se conocen.

Costos financieros

Los costos financieros son reconocidos como un gasto en el periodo en el cual son incurridos.

Impuesto a la renta

La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades constituidas en el Ecuador, aplicarán la tarifa de 22% de impuesto a la renta sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será de 25% cuando la sociedad tenga accionistas que estén establecidos o residan en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con 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. Si la participación fuera inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación. También aplicarán la tarifa de 25% a toda la base imponible, las sociedades que incumplan el deber de informar sobre la participación de sus accionistas al Servicio de Rentas Internas (SRI).

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el Ecuador podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando su destino sea la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, utilizados en su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo. El aumento de capital se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

El impuesto a la renta determinado es cargado en los resultados del año en que es devengado, con base al método del impuesto a pagar.

Estado de flujo de efectivo.

Bajo flujo originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujo de efectivos relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

Uso y estimaciones.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF, requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de las entidad que inciden sobre la presentación de activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el periodo correspondiente; así como, también las

Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales. sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

(3) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

<u>Diciembre 31.</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
Banco Exterior	1,083,124	850,733
Banco Locales	1,925,773	1,677,913
Caja general	410	410
Total	3,009,307	2,529,056

(4) Activos Financieros.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

<u>Diciembre 31.</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
Clientes	3,060,383	3,266,992
Otras cuentas por cobrar	848,146	465,940
Anticipo proveedores del exterior	381,369	434,075
Total	4,289,898	4,167,007

Clientes.- En el año 2017 y 2016 valores que corresponden a las cuentas por cobrar procedentes de transacciones por ventas de productos de plásticos. se estiman al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir.

Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(5) Inventarios.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

<u>Diciembre 31.</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
Productos terminados	672,647	599,364
Materia prima	544,996	403,748
Mercadería en tránsito	512,044	378,812
Suministro, Herramientas y Materiales	553,907	521,792
Total	2,283,594	1,903,716

(6) Activos por Impuestos Corrientes.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

<u>Diciembre 31.</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
Retenciones en la fuente clientes	1.129,150	1,027,222
Crédito tributario - IVA	306.148	173.661
Total	1,435,298	1,200,883

(7) Activos fijos.

Al 31 de diciembre un detalle de activos fijos y sus movimientos del año son como sigue:

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		Saldos 01/01/2016	Adiciones Reclasific.	Baja de Activos	Saldos 31/12/2017
Terrenos	US\$	295.897	-	-	295.897
Edificios		88.901	-	-	88.901
Instalaciones		13.264	-	-	13.264
Moldes y matrices		2.604.150	81.071	-	2.685.221
Maquinarias y equipos.		6.450.710	557.456	-	7.008.166
Muebles y enseres		68.794	-	-	68.794
Vehículos		434.974	16.839	-	451.813
Herramientas		55	-	-	55
Construcciones en proceso y otros		482	-	-	482
Re expresión monetaria		1.122.678		-	1.122.678
Total activos	US\$	11.079.905	655.366	-	11.735.271
Depreciación	US\$	(6.921.855)	(672.365)	-	(7.594.220)
Saldos Netos	US\$	4.158.050	(16.999)	-	4.141.051

(8) Pasivos- Cuentas por Pagar.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

Diciembre 31.	2017	2016
	(Dólares)	
Proveedores Locales	1,237,686	1,748,813
Proveedores del exterior	1,944,708	1,495,949
Total	3,182,394	3,244,762

(9) Obligaciones con instituciones financieras

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

Diciembre 31.	2017	2016
	(Dólares)	
Bancos	772.767	905.848
Otros	534.018	467.206
Total	1,306,785	1,373,054

Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(10) Otras obligaciones corrientes

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

<u>Diciembre 31.</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
Con el less	82,251	78,834
Por beneficios sociales a empleados	40,673	45,122
Participación por pagar del ejercicio	257,709	249,240
Otros	317,163	156,852
Total	697,796	530,048

(11) Pasivos por Impuestos corrientes.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

<u>Diciembre 31.</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Impuesto a la renta por pagar, nota 14	321,277	336,766
Retenciones en la fuente	35,357	37,115
Total	356,634	373,881

(12) Otros pasivos no corrientes.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

<u>Diciembre 31.</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
Socios	386,534	384,000
Cuentas por pagar	482,872	298,201
Total	869,406	682,201

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(13) Capital

AL 31 de diciembre del 2017 y 2016 el capital suscrito y pagado de la compañía, está representada por 16,000 aportes de socios, de US\$ 1.00 cada una, las cuales esta repartidas de la siguiente manera:

	<u>Participaciones</u>	<u>Total</u>	<u>%</u>
		(Dólares)	
Dassum Alcívar Alvaro Rafael	2,000	2,000	12.50
Dassum Alcívar Guillermo Chafick	2,000	2,000	12.50
Dassum Alcívar Ricardo Chapick	2,000	2,000	12.50
Dassum Alcívar Roberto Abdón De Monserrate	2,000	2,000	12.50
Dassum Arosemena Gonzalo Eduardo	4,000.40	4,000.40	25.003
Dassum Arosemena Gonzalo Eduardo	<u>3,999.60</u>	<u>3,999.60</u>	<u>24.997</u>
Total	<u>16,000.00</u>	<u>16,000.00</u>	<u>100.00</u>

(13) Reserva Legal

Se constituye por disposición de la Ley de Compañía que establece una apropiación mínima del 10% de la utilidad anual hasta llegar al menos al 50% del capital social. Esta reserva puede ser capitalizada y no puede ser distribuida a los Socios.

(14) Resultados Acumulados

El saldo de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2015, fue transferido a la cuenta reserva facultativa, por \$4, 369,147.78, el saldo del año 2015, está a disposición de los Socios de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc.

(15) Gastos administrativos

Al 31 de diciembre, Los gastos corresponden a:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Laboral	561,212	626,417
Otros beneficios a empleados	65,314	208,490
Comunicaciones	3,702	622
Cuotas y Obsequios	11,054	7,227
Depreciación	2,157	
Gasto de representación	33,412	31,751
Impuestos	93,989	96,651
Mantenimiento	71,493	45,098
Otros Gastos	64,499	54,996
Servicios públicos	26,638	29,182
Suministros	12,929	16,866
Viajes y movilización	<u>47,418</u>	<u>53,440</u>
	<u>903,817</u>	<u>1, 170,740</u>

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(16) Gastos de ventas.

Al 31 de diciembre los gastos corresponden a:

	2016	2017
Laboral	193,213	157,431
Beneficios a empleados	28,755	91,648
Comisiones	64,933	67,236
Otros	33,314	19,989
Cuotas y obsequios	44,702	54,261
Depreciación	35,059	19,158
Gastos de representación	6,210	3,806
Mantenimiento	10,687	11,431
Impuestos	8,640	8,640
Seguros	30,960	31,575
Servicios públicos	32,652	38,096
Suministros y materiales	5,337	2,917
Viajes-Movilización de Mercadería	272,721	273,164
	<u>767,183</u>	<u>779,352</u>

(17) Impuesto a la Renta

La Ley de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 22% para sociedades y del 12% en caso de reinversión de utilidades para los años 2017.

De acuerdo a lo que indica el Código Tributario, los periodos 2013 al 2016 aún están sujetos a una posible fiscalización por parte de la Administración Tributaria.

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

Diciembre 31.	2017	2016
Utilidades según libros antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	1,718,058	1,661,602
Participación Trabajadores	257,709	249,240
Más gastos no deducibles	-	118,393
Base imponible sobre utilidades no reinvertidas	1,460,349	1,530,755
Impuesto a la renta causado por el 22%	(321,277)	(336,766)
Retenciones en la fuente cliente	(159,462)	(156,304)

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Retenciones en la fuente ISD	(240,321)	(241,182)
Crédito tributario años anteriores	(729,366)	(668,646)
Impuesto a la renta por pagar	(807,873)	(729,366)

(18) Eventos posteriores

A la fecha de nuestra revisión marzo del 2018, no existen eventos posteriores que afecten los saldos de los estados financieros presentados al 31 de diciembre del 2017.