

**Notas a los Estados Financieros  
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015**

**(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**

En el año 2016 fue un año de inflexión debido a la desaceleración de la economía ecuatoriana en -1,7% estimándose con un decrecimiento del -1%.

La inflación anual cerró en 1,11% y se prevé para el año 2017 una inflación no mayor al 3%.

En el 2016 el salario básico se fijó en \$375 con un incremento de \$9 en relación al año anterior.

El Producto Interno Bruto del Ecuador (PIB) creció 0.6% en el segundo trimestre del año comparado con los primeros tres meses del ejercicio, según informó el Banco Central del Ecuador (BCE). Mientras que, comparado con el segundo trimestre del año pasado, registró una caída del -2.2%. El BCE explicó que el resultado trimestral se explica por un crecimiento del 5% de las exportaciones en relación a los tres primeros meses del año.

El Gobierno Central fijó para el año 2016 el Presupuesto General del Estado en USD 29,835 millones, a generarse, fundamentalmente, por recaudación de impuestos (51.9%), financiamiento público (22.1%), ingresos no tributarios (7.9%) e ingresos petroleros (0.02%).

El petróleo se ubicó en un promedio de USD 34.7 por barril en el año 2016, US\$7,2 menos por barril comparado con el año 2015.

Durante el año 2016 mediante registro oficial No. 759 se creó la Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad Ciudadana para la reconstrucción y reactivación de las zonas afectadas en Manabí y Esmeraldas por el terremoto del 16 de Abril del 2016, creándose por una sola vez la siguientes contribuciones solidarias sobre las Remuneraciones recibidas por empleados mayores a \$1.000 de acuerdo a tabla emitida por el Servicio de Rentas Internas; Contribución Solidaria sobre el Patrimonio de toda persona natural que al 01 de Enero del 2016 posean un patrimonio individual igual o mayor a \$1´000,000 de los Estados Unidos de Norteamérica, pagando la contribución del 0,90% en caso de residentes en el Ecuador la contribución se calcula sobre el Patrimonio ubicado dentro y fuera del País, y en el caso de no residentes del Ecuador la contribución se calculará sobre el Patrimonio ubicado en Ecuador; Contribución Solidaria sobre las Utilidades para las Sociedades que realizaron actividades económicas y que fueron sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, pagarán una contribución del 3% a sus Utilidades que se calculará teniendo como referencia la Utilidad Gravable del Ejercicio fiscal del año 2015 y Contribución sobre Bienes Inmuebles y Derechos Representativos de Capital existente en Ecuador de propiedad de Sociedades residentes en

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

---

Paraísos Fiscales u otras jurisdicciones equivalente al 1,8% del Avalúo Catastral del año 2016 sobre dichos bienes y el Valor Patrimonial Proporcional de los Derechos Representativos de Capital de Sociedades Residentes en Ecuador.

Finalmente en la primera disposición transitoria incrementa la tarifa del IVA del 12 al 14% durante el periodo de hasta un año contando a partir de Junio del 2016.

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

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.

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

---

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.

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.

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

---

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

Item	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.

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.

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

---

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. Sí 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 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.

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

**(3) Efectivo y Equivalentes de Efectivo**

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

<u>Diciembre 31.</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Banco Exterior	850,733	726,695
Banco Locales	1,6777,913	1,172,192
Caja general	410	410
<b>Total</b>	<b>2,529,056</b>	<b>1,899,297</b>

**(4) Activos Financieros.**

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

<u>Diciembre 31.</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Clientes	3,266,992	3,126,923
Otras cuentas por cobrar	465,940	114,777
Anticipo proveedores del exterior	434,075	255,834
<b>Total</b>	<b>4,167,007</b>	<b>3,497,534</b>

**Clientes.-** En el año 2016 y 2015 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.

Adicional se establece una asignación para cuentas de cobro dudoso a partir de una revisión de los valores pendientes en la fecha sobre la que se informa.

**(5) Inventarios.**

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

<u>Diciembre 31.</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Productos terminados	599,364	472,004
Materia prima	403,748	288,852
Mercadería en tránsito	378,812	318,914
Suministro, Herramientas y Materiales	521,792	534,939
<b>Total</b>	<b>1,903,716</b>	<b>1,614,709</b>

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

**(6) Activos 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>
	<b>(Dólares)</b>	
Retenciones en la fuente clientes	1,066,132	1,027,222
Crédito tributario - IVA	270,449	173,661
<b>Total</b>	<b>1,336,581</b>	<b>1,200,883</b>

**(7) Activos fijos.**

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

		<u>Saldos</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Baja de</u>	<u>Saldos</u>
		<u>01/01/2015</u>	<u>Reclasific.</u>	<u>Activos</u>	<u>31/12/2016</u>
Terrenos	US\$	295,897	-	-	295,897
Edificios		88,901	-	-	88,901
Instalaciones		13,264	-	-	13,264
Moldes y matrices		2,144,693	459,457	-	2,604,150
Maquinarias y equipos.		6,356,626	94,084	-	6,450,710
Muebles y enseres		68,794	-	-	68,794
Vehículos		434,974	-	-	434,974
Herramientas		55	-	-	55
Construcciones en proceso y otros		191	291	-	482
Re expresión monetaria		<u>1,122,678</u>		-	<u>1,122,678</u>
Total activos	US\$	<u>10,526,073</u>	<u>553,832</u>	-	<u>11,079,905</u>
Depreciación	US\$	<u>(6,277,589)</u>	<u>(644,266)</u>	-	<u>(6,921,855)</u>
Saldos Netos	US\$	<u>4,248,484</u>	<u>(90,434)</u>	-	<u>4,158,050</u>

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

---

**(8) Pasivos- Cuentas por Pagar.**

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

<b>Diciembre 31.</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>(Dólares)</b>	
Proveedores Locales	1,748,813	1,143,185
Proveedores del exterior	1,495,949	1,853,384
<b>Total</b>	<b>3,244,762</b>	<b>2,996,569</b>

**(9) Obligaciones con instituciones financieras**

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

<b>Diciembre 31.</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>(Dólares)</b>	
Bancos	905,848	1,124,462
Otros	467,206	260,076
<b>Total</b>	<b>1,373,054</b>	<b>1,384,538</b>

**(10) Otras obligaciones corrientes**

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

<b>Diciembre 31.</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>(Dólares)</b>	
Con el less	78,834	72,610
Por beneficios sociales a empleados	45,122	46,542
Participación por pagar del ejercicio	249,240	253,112
Otros	156,852	44,117
<b>Total</b>	<b>530,048</b>	<b>416,381</b>

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

**(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	336,766	315,547
Retenciones en la fuente	37,115	10,203
<b>Total</b>	<b>373,881</b>	<b>325,750</b>

**(12) Otros pasivos no 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)	
Socios	384,000	-
Cuentas por pagar	298,201	1,526
<b>Total</b>	<b>682,201</b>	<b>1,526</b>

**(13) Capital**

AL 31 de diciembre del 2016 y 2015 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 Álvaro 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>
<b>Total</b>	<b><u>16,000.00</u></b>	<b><u>16,000.00</u></b>	<b><u>100.00</u></b>

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

---

**(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 del 2016, Los gastos corresponden a:

Laboral	561,212
Otros beneficios a empleados	65,314
Comunicaciones	3,702
Cuotas y Obsequios	11,054
Depreciación	2,157
Gasto de representación	33,412
Impuestos	93,989
Mantenimiento	71,493
Otros Gastos	64,499
Servicios públicos	26,638
Suministros	12,929
Viajes y movilización	47,418
	<u>903,817</u>

**(16) Gastos de ventas.**

Al 31 de diciembre del 2016 los gastos corresponden a:

Laboral	193,213
Beneficios a empleados	28,755
Comisiones	64,933
Otros	33,314
Cuotas y obsequios	44,702
Depreciación	35,059
Gastos de representación	6,210
Mantenimiento	10,687
Impuestos	8,640
Seguros	30,960
Servicios públicos	32,652
Suministros y materiales	5,337
Viajes-Movilización de Mercadería	272,721
	<u>767,183</u>

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

---

**(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 2016 y 2015.

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:

<b>Diciembre 31.</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Utilidades según libros antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	1,661,602	1,687,415
Participación Trabajadores	249,240	253,112
Más gastos no deducibles	118,393	-
<b>Base imponible sobre utilidades no reinvertidas</b>	<b>1,530,755</b>	<b>1,434,303</b>
Impuesto a la renta causado por el 22%	(336,766)	(358,576)
Retenciones en la fuente cliente	(156,304)	(165,006)
Retenciones en la fuente ISD	(241,182)	(345,153)
Crédito tributario años anteriores	(668,646)	(517,063)
<b>Impuesto a la renta por pagar</b>	<b>(729,366)</b>	<b>(668,646)</b>

**(16) Eventos posteriores**

A la fecha de nuestra revisión marzo del 2016, no existen eventos posteriores que afecten los saldos de los estados financieros presentados al 31 de diciembre del 2016.