

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
<b>Total</b>	<b>3,009,307</b>	<b>2,529,056</b>

**(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
<b>Total</b>	<b>4,289,898</b>	<b>4,167,007</b>

**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
<b>Total</b>	<b>2,283,594</b>	<b>1,903,716</b>

**(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
<b>Total</b>	<b>1,435,298</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:

**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
<b>Total activos</b>	US\$	<b>11.079.905</b>	<b>655.366</b>	<b>-</b>	<b>11.735.271</b>
Depreciación	US\$	(6.921.855)	(672.365)	-	(7.594.220)
<b>Saldos Netos</b>	US\$	<b>4.158.050</b>	<b>(16.999)</b>	<b>-</b>	<b>4.141.051</b>

**(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
<b>Total</b>	<b>3,182,394</b>	<b>3,244,762</b>

**(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
<b>Total</b>	<b>1,306,785</b>	<b>1,373,054</b>

**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
<b>Total</b>	<b>697,796</b>	<b>530,048</b>

**(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
<b>Total</b>	<b>356,634</b>	<b>373,881</b>

**(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
<b>Total</b>	<b>869,406</b>	<b>682,201</b>

**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:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
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	<u>272,721</u>	<u>273,164</u>
	<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:

<u>Diciembre 31.</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
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
<hr/> Base imponible sobre utilidades no reinvertidas	<hr/> 1,460,349	<hr/> 1,530,755
Impuesto a la renta causado por el 22%	(321,277)	(336,766)
<hr/> Retenciones en la fuente cliente	<hr/> (159,462)	<hr/> (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)
<b>Impuesto a la renta por pagar</b>	<b>(807,873)</b>	<b>(729,366)</b>

**(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.