



RVL Consultores & Auditores Cía. Ltda.

PLASTIMET, INDUSTRIAS METAL PLÁSTICAS S.A.

INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

*A la Junta General de Accionistas de
Plastimet, Industrias Metal Plásticas S.A.*

Informe sobre la Auditoría de los Estados Financieros**Opinión**

Hemos auditado el estado de situación financiera de Plastimet, Industrias Metal Plásticas S.A., al 31 de diciembre de 2017 y 2016, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como sus notas explicativas que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de Plastimet, Industrias Metal Plásticas S.A. al 31 de diciembre de 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 conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIFs para Pymes) y disposiciones reglamentarias de Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros y del Servicio de Rentas Internas.

Fundamento de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades bajo esas normas se describen en el subtítulo "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*" de este informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requisitos de ética que establece el Código de Ética del Contador Público Ecuatoriano aplicable a las auditorías de estados financieros; y, hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente para nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidades de la Administración en relación a los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIFs para Pymes), y del mantenimiento del control interno que permita la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por declaraciones erróneas significativas, sean éstas causadas por fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración también es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, es decir, que la Compañía tiene la capacidad de realizar sus activos y de liquidar sus pasivos en el curso normal de los negocios, a menos que, la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o no exista otra alternativa más realista que hacerlo, en cuyo caso, los estados financieros deben registrar y/o revelar, según sea aplicable, las circunstancias por las cuales existe una incertidumbre material que conlleve una duda significativa sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha.

Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de declaraciones erróneas significativas, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Una seguridad razonable consiste en alcanzar un alto nivel de certeza, pero no garantiza que una auditoría realizada con las NIAs detectará todas las declaraciones erróneas significativas cuando existan. Las declaraciones erróneas pueden surgir de fraudes o errores y se consideran materiales si, individualmente o en conjunto, podría esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIAs, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría, así también realizamos:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de declaraciones erróneas significativas en los estados financieros, debido a fraude o error, para lo cual diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una declaración errónea significativa debido a fraude es más elevado que en el caso de una declaración errónea significativa debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación y omisiones deliberadas sobre debilidades del control y declaraciones falsas hechas por parte de la Administración al auditor.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos la idoneidad de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones realizadas por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos que no existe una incertidumbre material que pueda generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Nuestra conclusión se basa en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o circunstancias futuras pueden ocasionar que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, así también evaluamos que dichos estados financieros y sus notas explicativas representan la presentación razonable de transacciones y eventos relacionados con las operaciones realizadas por la Compañía.

Plastimet, Industrias Metal Plásticas S.A. - Informe sobre la Auditoría a los estados financieros por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios en calidad de Auditor Externo

Sin calificar nuestra opinión, hacemos mención de los siguientes asuntos:

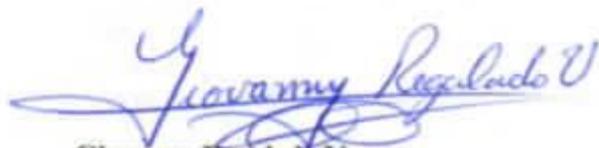
- a) En cumplimiento al Oficio No. SCVS-INMV-2017-00060421-OC emitido por la Superintendente de Compañías, Valores y Seguros, informamos que en las provisiones correspondiente al beneficio de jubilación patronal y desahucio registradas al 31 de diciembre de 2017, fue aplicada como metodología para obtener la tasa de descuento, la obtención del rendimiento promedio de los bonos del Gobierno Ecuatoriano; para luego obtener el promedio de dicha tasa con la tasa pasiva referencial a diciembre 2016, publicadas por el Banco Central del Ecuador. (Ver Nota 14)

- b) De acuerdo a disposiciones legales vigentes el Informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias del periodo fiscal 2017, será presentado por separado hasta el 31 de julio de 2018 conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas.

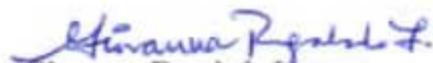
Atentamente,

RVL CONSULTORES & AUDITORES CÍA. LTDA.

RVL CONSULTORES & AUDITORES CÍA. LTDA.
SC - RNAE - No. 558



Giovanni Regalado Vargas
Socio
Registro CPA. No. 27.102



Giovanna Regalado Lozano
Supervisor de Auditoría
Registro CPA. No. 36.258

Guayaquil, abril 11 de 2018

PLASTIMET, INDUSTRIAS METAL PLÁSTICAS S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

	<u>NOTAS</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
		(US dólares)	
<u>ACTIVOS</u>			
Efectivo	4	101.010	61.877
Cuentas por cobrar	5	299.372	273.153
Inventarios	6	539.297	516.391
Activos por impuestos corrientes	7	56.140	44.597
Pagos anticipados	8	<u>3.852</u>	<u>2.974</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		999.671	898.992
Propiedad, planta y equipos	9	763.423	828.249
Activo intangible	10	37.894	40.062
Inversiones permanentes	11	<u>291</u>	<u>291</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>1.801.279</u>	<u>1.767.594</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas por pagar	12	456.173	459.726
Beneficios sociales por pagar	13	47.685	46.005
Porción corriente de obligaciones a largo plazo	14	<u>136.168</u>	<u>136.270</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		640.026	642.001
Obligaciones a largo plazo	14	<u>262.104</u>	<u>280.885</u>
TOTAL PASIVOS		<u>902.130</u>	<u>922.886</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital social	15	86.000	86.000
Reserva legal	3	64.514	60.257
Reserva facultativa	16	54.410	54.410
<u>Resultados acumulados:</u>			
Reserva de capital	3	134.202	134.202
Resultados acumulados por adopción de NIIF	3	93.311	93.311
Resultados acumulados	17	471.268	411.912
Otros resultados integrales		<u>(4.556)</u>	<u>4.616</u>
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>899.149</u>	<u>844.708</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>1.801.279</u>	<u>1.767.594</u>


Ing. Miguel Angel Jaramillo Arboleda
Gerente General


Ing. Com. Aida Mite Avelino
Contador General

Ver notas a los estados financieros

PLASTIMET, INDUSTRIAS METAL PLÁSTICAS S.A.
 ESTADOS DE RESULTADO INTEGRAL
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

	<u>NOTAS</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
		(US dólares)	
Ventas netas		1.819.382	1.597.854
Costo de ventas		<u>(970.073)</u>	<u>(862.894)</u>
UTILIDAD BRUTA		<u>849.309</u>	<u>734.960</u>
GASTOS OPERACIONALES			
Gastos de ventas	18	505.694	426.629
Gastos de administración	19	172.041	183.438
Depreciaciones y amortizaciones		<u>29.601</u>	<u>29.634</u>
TOTAL DE GASTOS		<u>707.336</u>	<u>639.701</u>
UTILIDAD DE OPERACIÓN		141.973	95.259
OTROS INGRESOS Y GASTOS			
Otros ingresos		59	0
Utilidad en venta de activos fijos, netos		0	15.734
Ganancia por reversión de pasivo por jubilación		0	12.217
Gastos financieros		<u>(37.053)</u>	<u>(48.531)</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION E IMPUESTO A LA RENTA	20	104.979	74.679
Participación a trabajadores	20	<u>(15.747)</u>	<u>(11.202)</u>
Impuesto a la renta	20	<u>(25.619)</u>	<u>(20.903)</u>
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	20	<u>63.613</u>	<u>42.574</u>
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		<u>(9.172)</u>	<u>(4.895)</u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO		<u>54.441</u>	<u>37.679</u>


 Ing. Miguel Angel Jaramillo Arboleda
 Gerente General


 Ing. Com. Aida Mite Avelino
 Contador General

Ver notas a los estados financieros

PLASTIMET, INDUSTRIAS METAL PLÁSTICAS S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Reserva Facultativa</u>	<u>Reserva de Capital</u> (US dólares)	<u>Resultados por Adopción de NIIF</u> (US dólares)	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Otros Resultados Integrales</u>	<u>Total</u>
Saldos a diciembre 31, 2015	86.000	60.257	54.410	134.202	122.189	369.338	9.511	835.907
Pérdida actuarial							(4.895)	(4.895)
Ajuste por venta de terreno					(28.878)			(28.878)
Utilidad del ejercicio, 2016						42.574		42.574
Saldos a diciembre 31, 2016	86.000	60.257	54.410	134.202	93.311	411.912	4.616	844.708
Apropiación a reserva legal		4.257				(4.257)		0
Pérdida actuarial							(9.172)	(9.172)
Utilidad del ejercicio, 2017						63.613		63.613
Saldos a diciembre 31, 2017	86.000	64.514	54.410	134.202	93.311	471.268	(4.556)	899.149



Ing. Miguel Angel Jaramillo Arboleda
Gerente General

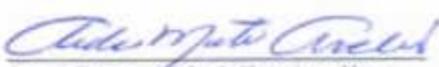


Ing. Com. Aida Mite Avelino
Contador General

PLASTIMET, INDUSTRIAS METAL PLÁSTICAS S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido por clientes	1.797.536	1.637.167
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(1.624.125)	(1.432.133)
Efectivo pagado por gastos financieros	(37.053)	(48.531)
Otros ingresos	<u>59</u>	<u>35.410</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>136.417</u>	<u>191.913</u>
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de licencias informáticas	0	(10.800)
Ventas y ajustes de propiedad, planta y equipos	0	9.005
Aumento de propiedad, planta y equipo	<u>(28.499)</u>	<u>(18.253)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(28.499)</u>	<u>(20.048)</u>
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Disminución de obligaciones a corto y largo plazo	<u>(68.785)</u>	<u>(154.161)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	<u>(68.785)</u>	<u>(154.161)</u>
Aumento de efectivo	39.133	17.704
Saldo de Efectivo y sus equivalentes al inicio del año	<u>61.877</u>	<u>44.173</u>
Saldo de Efectivo y sus equivalentes al final del año	<u>101.010</u>	<u>61.877</u>


 Ing. Miguel Ángel Jaramillo Arboleda
 Gerente General


 Ing. Com. Aida Mite Avelino
 Contador General

Ver notas a los estados financieros

PLASTIMET, INDUSTRIAS METAL PLÁSTICAS S.A.
 ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
UTILIDAD NETA	63.613	42.574
Partidas que no requieren ni generan efectivo:		
Depreciación y amortización	95.493	95.634
Provisión de jubilación patronal y desahucio	42.147	38.111
Reversión de jubilación patronal y desahucio	0	(12.217)
Participación de trabajadores	15.747	11.202
Impuesto a la renta	<u>25.619</u>	<u>20.903</u>
	179.006	153.633
Cambios en Activos y Pasivos:		
Disminución (Aumento) en cuentas por cobrar	(26.220)	42.535
Disminución (Aumento) en inventarios	(22.906)	9.431
Disminución (Aumento) en activos por impuesto corrientes	(11.540)	16.230
Disminución (Aumento) en pagos anticipados	(878)	575
Disminución en cuentas por pagar	(29.174)	(68.618)
Disminución en provisión de desahucio	(1.220)	(1.226)
Disminución en beneficios sociales por pagar	<u>(14.067)</u>	<u>(3.221)</u>
	<u>(106.005)</u>	<u>(4.294)</u>
EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>136.417</u>	<u>191.913</u>


 Ing. Miguel Angel Jaramillo Arboleda
 Gerente General


 Ing. Com. Aida Mite Avelino
 Contador General

PLASTIMET, INDUSTRIAS METAL PLÁSTICAS S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

1 ACTIVIDAD

PLASTIMET, INDUSTRIAS METAL PLÁSTICAS S.A.- (La Compañía) fue constituida el 1 de noviembre de 1984, en Guayaquil – Ecuador ante el Notario Trigésimo del Cantón Guayaquil, Abogado Piero Aycart Vincenzini e inscrita en el Registro Mercantil el 5 de diciembre de 1984; su actividad principal es la industrialización de toda clase de productos plásticos, sus derivados y relacionados, así como su comercialización incluyéndose entre estos envases, tuberías, artículos deportivos, moldes y maquinarias.

Ciertos indicadores publicados por el Banco Central del Ecuador y relacionados con el comportamiento de la economía ecuatoriana en estos últimos años, son como sigue:

	%
2017	-0,2%
2016	1,1%
2015	3,3%

2. BASE DE PRESENTACIÓN Y CUMPLIMIENTO DE LAS NIIFs PARA PYMES

Declaración de cumplimiento.- La Administración de la Compañía declara que a partir del 1 de enero del 2012, elabora y presenta sus estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIFs para PYMES) de conformidad con la Resolución No. SC/JCLCPAIFRS.G.11.010 publicada en el Registro Oficial No. 566 del 28 de Octubre de 2011, la cual dispuso la aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIFs para PYMES), para la preparación de estados financieros a partir del 1 de enero de 2012, de todas aquellas entidades que cumplieren con las condiciones para calificar como Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES). El efecto en el año 2012 de la adopción de estas normas contables originó un aumento neto del activo, pasivo y patrimonio por US\$ 154.478, US\$ 14.440 y US\$ 140.038 respectivamente.

Bases de preparación.- Los estados financieros fueron preparados sobre la base del costo histórico, excepto por los terrenos que están registrados al valor del avalúo comercial y, por las obligaciones por beneficios a los empleados a largo plazo que son valorizadas en base a métodos actuariales. El costo histórico se basa generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de activos. La moneda utilizada en el registro de las transacciones es el Dólar de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de plena circulación en el Ecuador a partir del 13 de marzo de 2000, en la que se emitió la Ley para la Transformación Económica del Ecuador, publicada en el Suplemento al Registro Oficial No. 34 de marzo 13 de 2000. Las notas que siguen, resumen estas normas y principios y su aplicación a los estados financieros adjuntos.

3 PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Efectivo.- Registra los recursos de alta liquidez que dispone la entidad para sus operaciones regulares, se registran en efectivo o equivalente de efectivo partidas como: caja y bancos.

PLASTIMET, INDUSTRIAS METAL PLÁSTICAS S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

3 PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

Cuentas y documentos por cobrar. - Las cuentas y documentos por cobrar se reconocen inicialmente al costo menos cualesquier pérdida por deterioro del valor.

Activos por impuestos corrientes. - Se registran los créditos tributarios por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos entregados por concepto de a la renta que no han sido compensados a la fecha que se declara

Inventarios. - Están contabilizados al costo de adquisición en base al método promedio. El costo no excede al valor de mercado. Los inventarios en tránsito están registrados al costo específico de las facturas más los gastos de nacionalización incurridos hasta la fecha del balance general.

Propiedad planta y equipo. - Están contabilizados al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulado. Los pagos por mantenimiento son cargados al gasto, y las mejoras que prolongan su vida se capitalizan. El costo de los activos es depreciado de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos, en base a las siguientes tasas de depreciación anual

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Edificios e instalaciones	5%
Maquinaria y equipos	10%
Muebles y enseres	10%
Equipo de computación	33%
Vehículos	20%

Impuesto a la renta. - La Ley de Régimen Tributario Interno para el año 2017 y 2016 estableció la tarifa de impuesto a la renta del 22% para sociedades, sin embargo para el año 2015, según reformas el artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno se aplica la tarifa del 25% sobre la base imponible cuando más del 50% de su composición societaria está constituida por accionistas residentes en paraísos fiscales. En caso de que la utilidad del año o parte de ella sea capitalizada dentro del año siguiente, la tarifa disminuye 10 puntos porcentuales, siendo requisito indispensable formalizarla con la inscripción en el Registro Mercantil.

Reserva legal. - La Ley de Compañías establece que un valor no menor del 10% de la utilidad neta anual sea apropiado como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentos de capital.

Resultados acumulados - Reserva de Capital. - Se origina por los ajustes provenientes de la corrección monetaria que se realizaron hasta el ejercicio de año 2000. De conformidad con lo establecido en la Resolución No. SC.ICLCPAIFRS.G.11.007 emitida por la Superintendencia de Compañías el 9 de septiembre de 2011.

PLASTIMET, INDUSTRIAS METAL PLÁSTICAS S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

3 PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

El saldo acreedor de la cuenta Reserva de Capital sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda el valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; también puede ser utilizado para absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación

Resultados acumulados por adopción de NIIFs.- Se origina por los ajustes efectuados al término del periodo de transición de las NIIFs y cuyos efectos se contabilizaron en el año 2014. De conformidad con lo establecido en la Resolución No. SC.ICLCPAIFRS.G.11.007 emitida por la Superintendencia de Compañías el 9 de septiembre del 2011, los ajustes serán registrados directamente en el patrimonio y su saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; también puede ser utilizado para absorber pérdidas o devuelto en caso de liquidación de la compañía. De presentarse saldo deudor este podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

Al 31 de diciembre de 2012 como resultado de la adopción de estas normas contables se originó el ajuste por US\$ 122.188, valor que fue disminuido en US\$ 28.877 en el 2016, como resultado del ajuste realizado por la venta de un terreno disminuyendo el saldo original de esta cuenta

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el saldo está constituido por:

	2017	2016
	(US Dólares)	
Baja de cuentas por cobrar	(12.642)	(12.642)
Baja de muestras de inventario	(22.613)	(22.613)
Reevalúo de terreno	160.856	160.856
Baja de cuentas por pagar	41.403	41.403
Provisión de jubilación patronal y desahucio	(49.207)	(49.207)
Efecto neto en resultados año 2011	(24.486)	(24.486)
Total	93.311	93.311

Ingresos y gastos.- Los ingresos y gastos se reconocen en el periodo por el método del devengado, es decir, los ingresos cuando se realizan y los gastos cuando se conocen.

4 EFFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, está compuesto como sigue:

	2017	2016
	(US dólares)	
Caja	33.399	19.987
Bancos locales	67.611	41.890
Total	101.010	61.877

PLASTIMET, INDUSTRIAS METAL PLÁSTICAS S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

4 EFECTIVO (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, bancos locales representa principalmente cuentas corrientes en: Banco del Pichincha C.A. por US\$ 39.995 y US\$ 24.026 respectivamente; y Banco Produbanco S.A. por US\$ 18.357 y US\$ 16.458 respectivamente, Banco del Pacífico S.A. por US\$ 9.025 y US\$ 1.172 respectivamente y Banco de Machala S.A. por US\$ 234 en ambos años.

5 CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, está compuesta como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Clientes	312.684	290.838
Empleados	652	5.362
Reclamos a terceros	10.800	1.648
Otros	<u>0</u>	<u>69</u>
Subtotal	324.136	297.917
(-)Provisión de cuentas incobrables	<u>(24.764)</u>	<u>(24.764)</u>
Total	<u>299.372</u>	<u>273.153</u>

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, clientes representan facturas por venta de mercaderías, con plazos entre 30 y 45 días y no generan intereses.

Los movimientos de la cuenta provisión cuentas incobrables por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016 fue como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Saldo al principio de año	24.764	25.581
Castigo	<u>0</u>	<u>(817)</u>
Saldo al final del año	<u>24.764</u>	<u>24.764</u>

6 INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se compone de la siguiente forma:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Materia prima	78.146	95.912
Productos en proceso	24.643	15.675
Suministros y materiales	31.329	36.368
Repuestos, herramientas y accesorios	76.236	62.509
Producto terminado	325.436	295.199
Mercadería en tránsito	<u>3.507</u>	<u>10.728</u>
Total	<u>539.297</u>	<u>516.391</u>

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 la Compañía no ha realizado la provisión por deterioro de los inventarios.

PLASTIMET, INDUSTRIAS METAL PLÁSTICAS S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

7 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los activos por impuestos corrientes representan:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Impuesto a la salida de divisas	20.276	7.822
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	17.067	15.504
Impuesto al valor agregado	12.023	17.622
Crédito tributario (Impuesto a la renta)	5.499	1.813
Anticipo de impuesto a la renta	703	1.836
Reclamo de anticipo de impuesto a la renta	<u>572</u>	<u>0</u>
Total	<u>56.140</u>	<u>44.597</u>

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, impuesto al valor agregado representa valores a favor de la Compañía, por el pago del IVA en la compra de bienes y servicios recibidos.

8 PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, está compuesto como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Seguros	<u>3.852</u>	<u>2.974</u>
Total	<u>3.852</u>	<u>2.974</u>

9 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

Durante el año 2017, el movimiento de esta cuenta fue el siguiente:

	<u>Saldos al</u>		<u>Ventas/</u>	<u>Saldos al</u>
	<u>31-dic-16</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas</u>	<u>31-dic-17</u>
	(US dólares)			
Terrenos	272.682			272.682
Edificios e instalaciones	281.757			281.757
Maquinarias y equipos	619.956	21.764		641.720
Vehículos	129.464			129.464
Muebles y enseres	24.838	4.919		29.757
Equipos de computación	<u>21.664</u>	<u>1.816</u>		<u>23.480</u>
Subtotal	1.350.361	28.499	(0)	1.378.860
(-) Depreciación acumulada	<u>(522.112)</u>	<u>(93.325)</u>		<u>(615.437)</u>
Total	<u>828.249</u>	<u>(64.826)</u>	<u>(0)</u>	<u>763.423</u>

La Compañía revaluó sus terrenos aplicando como valor razonable el avalúo comercial consignado en el pago de los impuestos prediales del año 2011 conforme lo dispone la Resolución No. SC.ICLCPAIFRS.G.11.015 de diciembre 15 de 2011.

PLASTIMET, INDUSTRIAS METAL PLÁSTICAS S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

10 ACTIVO INTANGIBLE

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, está compuesto como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Licencias	43.360	43.360
(-) Amortización Acumulada	<u>(5.466)</u>	<u>(3.298)</u>
Total	<u>37.894</u>	<u>40.062</u>

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, comprende la adquisición de licencias por una plataforma informática PLM MarketSoft instalado en los equipos de computación de la Compañía.

11 INVERSIONES PERMANENTES

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el saldo por US\$ 291,20 corresponde a 291 (doscientas noventa y una) acciones de US\$ 1,00 cada acción y 5 (cinco) acciones de US\$ 0,04 centavos cada acción, ordinarias y nominativas del capital de Electroquil S.A.

12 CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, está compuesta como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Proveedores nacionales	86.241	103.519
Proveedores del exterior	0	83.118
Retenciones fiscales	49.970	48.842
Sueldos por pagar	1.008	2.167
Cuentas por pagar IESS	16.389	14.682
Anticipos de clientes	141.290	67.611
Cuentas por pagar accionistas	78.457	64.426
Dividendos accionistas	72.967	72.967
Otras cuentas por pagar	<u>9.851</u>	<u>2.394</u>
Total	<u>456.173</u>	<u>459.726</u>

Las cuentas por pagar proveedores nacionales y del exterior incluyen facturas por pagar por la adquisición de materias primas y adquisición de bienes y servicios, con plazos de hasta 60 días y no generan intereses.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, retenciones fiscales corresponde principalmente al Impuesto al Valor Agregado por US\$ 20.803 y US\$ 23.601 respectivamente; y Provisión de Impuesto a la Renta por US\$ 25.619 y US\$ 20.903 respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, cuentas por pagar IESS representa principalmente la provisión de Aporte patronal por US\$ 4.907 y US\$ 4.709 respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, dividendos accionistas representan principalmente valores por dividendos de accionistas aprobados por la Junta General.

PLASTIMET, INDUSTRIAS METAL PLÁSTICAS S.A.
 PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

13 BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los beneficios sociales representan:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Décimo tercer sueldo	3.122	4.051
Décimo cuarto sueldo	14.259	15.034
Participación trabajadores	15.747	11.202
Fondo de reserva	102	2
Vacaciones	14.455	15.716
Total	<u>47.685</u>	<u>46.005</u>

14 OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 las obligaciones a largo plazo representan:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Obligaciones financieras - Produbanco S.A.	144.598	199.899
Obligación comercial – Toyocosta S.A.	0	7.188
Obligación comercial – E. Maulme C.A.	<u>3.965</u>	<u>10.261</u>
Subtotal	148.563	217.348
Jubilación patronal	183.094	146.866
Provisión por desahucio	<u>66.615</u>	<u>52.941</u>
Subtotal	249.709	199.807
Total	398.272	417.155
(-)Porción corriente de obligaciones a largo plazo	<u>(136.168)</u>	<u>(136.270)</u>
Total obligaciones a largo plazo	<u>262.104</u>	<u>280.885</u>

Al 31 de diciembre de 2017 el vencimiento anual de las obligaciones a largo plazo es:

<u>Plazos</u>	<u>Produbanco S.A.</u>	<u>E. Maulme C.A.</u>	<u>Total</u>
	(US dólares)		
2018	132.203	3.965	136.168
2019	<u>12.395</u>	<u>0</u>	<u>12.395</u>
	<u>144.598</u>	<u>3.965</u>	<u>148.563</u>

Al 31 de diciembre de 2016 el vencimiento anual de las obligaciones a largo plazo es:

<u>Plazos</u>	<u>Produbanco S.A.</u>	<u>Tovocosta S.A.</u>	<u>E. Maulme C.A.</u>	<u>Total</u>
	(US dólares)			
2017	122.786	7.188	6.296	136.270
2018	74.194	0	3.965	78.159
2019	<u>2.919</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>2.919</u>
	<u>199.899</u>	<u>7.188</u>	<u>10.261</u>	<u>217.348</u>

PLASTIMET, INDUSTRIAS METAL PLÁSTICAS S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

14 OBLIGACIONES A LARGO PLAZO (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2016 las obligaciones con Produbanco S.A. corresponden a tres préstamos pagaderos con dividendos mensuales. El primer préstamo se realizó en febrero 3 de 2012 por US\$ 312.000 a 84 meses plazo con fecha de vencimiento en diciembre 28 de 2018 con una tasa de interés del 9,76%, el segundo préstamo se realizó en abril 16 de 2013 por US\$ 60.000 a 84 meses plazo con fecha de vencimiento en marzo 11 de 2019 con una tasa de interés de 9,76% y el tercer préstamo se realizó en agosto 12 de 2015 por US\$ 169.300 a 24 meses plazo con fecha de vencimiento en agosto 1 de 2017 con una tasa de interés del 9,76%.

Al 31 de diciembre de 2017, la compañía realizó un préstamo en septiembre 4 de 2017 por US\$ 80.000 a 18 meses plazo con fecha de vencimiento en febrero 26 de 2019 con una tasa de interés del 9,76% con dividendos mensuales.

En octubre de 2013 la compañía adquirió una obligación por la compra de un vehículo con la compañía Toyocosta S.A. quien concedió un préstamo pagadero con dividendos mensuales a 48 meses plazo con una tasa de interés del 12,50% por US\$ 30.434 y con vencimiento en septiembre de 2017.

En julio de 2014 la Compañía adquirió una obligación para la compra de un vehículo con la Compañía E. Maulme C.A. quien concedió un préstamo pagadero con dividendos mensuales a 48 meses plazo con tasa de interés del 10,19% por US\$ 23.172 y con vencimiento en julio del 2018.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la obligación a largo plazo por beneficios de Jubilación Patronal y Desahucio fue realizado por la empresa Actuaría. Cia. Ltda., en cuyo informe se indica que se utilizó la siguiente información:

Hipótesis Actuariales

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Tasa de descuento financiero (A)	8,26%	7,46%
Tasa de rendimiento financiero	N/A	N/A
Tasa de incremento salarial	2.50%	3.00%
Tasa de rotación	15.29%	16.55%
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

(A) Para la valoración actuarial se aplicó como metodología para obtener la tasa de descuento, se obtuvo el rendimiento promedio de los bonos del Gobierno Ecuatoriano; para luego obtener el promedio de dicha tasa con la tasa pasiva referencial a diciembre 2016, según las estadísticas publicadas por el Banco Central del Ecuador.

PLASTIMET, INDUSTRIAS METAL PLÁSTICAS S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

14 OBLIGACIONES A LARGO PLAZO (Continuación)

Información Demográfica

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
No. de trabajadores activos al final del año	51	51
No. de jubilados	0	0
No. de salidas al final del periodo	3	3
Tiempo de servicio promedio de los trabajadores activos	8.52	8.52
Edad promedio de los trabajadores activos	39.39	39.39
Vida Laboral Promedio Remanente	7.03	7.03
Ingreso mensual promedio activos	US\$ 675	US\$ 675
Pensión mensual promedio Jubilados	N/A	N/A

15 CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 se encuentra representado por 86.000 acciones ordinarias con un valor de US\$ 1,00 cada una.

<u>Accionistas</u>	<u>Número de acciones</u>	<u>Total</u> (US dólares)
Miguel Angel Jaramillo Pazmiño	85.312	85.312
Marcela Jaramillo Arboleda	344	344
Miguel Angel Jaramillo Arboleda	<u>344</u>	<u>344</u>
Total	<u>86.000</u>	<u>86.000</u>

16 RESERVA FACULTATIVA

Por disposición de los Accionistas, el saldo de esta cuenta puede ser distribuido entre los propietarios y también puede ser utilizado para cancelar los aumentos al capital suscrito o absorber pérdidas acumuladas. Al 31 diciembre de 2017, representa apropiación voluntaria de las utilidades líquidas a disposición de los Accionistas y su composición proviene de los siguientes periodos:

<u>Apropiación de Utilidad de los Años</u>	<u>(US dólares)</u>
1997 y 1998	1.426
2000	9.913
2001	15.489
2002	16.731
2003	<u>10.851</u>
Total	<u>54.410</u>

17 RESULTADOS ACUMULADOS

Corresponde a las utilidades después del pago del 15% de la participación de los trabajadores y del impuesto sobre la renta, de ejercicios anteriores y del presente ejercicio que no se han distribuido entre los accionistas. El saldo de dicha cuenta, por resolución de Accionistas puede ser distribuido entre los propietarios y también puede ser utilizado para cancelar los aumentos al capital suscrito o absorber pérdidas acumuladas.

PLASTIMET, INDUSTRIAS METAL PLÁSTICAS S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

18 GASTOS DE VENTAS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los gastos de ventas consisten en lo siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Sueldos y salarios	127.156	107.840
Honorarios profesionales	92.924	90.391
Productos en garantía y dados de baja	66.111	39.638
Aporte al IESS y fondo de reserva	29.206	24.026
Movilización, alimentación y hospedaje	23.827	17.415
Beneficios sociales	22.055	19.028
Otros beneficios	20.128	17.597
Transporte	18.740	10.911
Arrendamientos	14.400	14.400
Jubilación patronal	14.366	11.283
Mantenimiento y reparaciones	13.796	11.026
Servicios básicos	13.229	13.702
Impuestos y contribuciones	9.999	11.898
Seguros	9.429	8.887
Combustibles y lubricantes	9.310	10.364
Alquiler de vehículos	5.575	4.050
Desahucio	3.983	3.124
Suministros y materiales	3.001	1.877
IVA al gasto	2.176	3.446
Gestiones y trámites	669	3.264
Otros	5.614	2.462
Total	<u>505.694</u>	<u>426.629</u>

19 GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los gastos de administración consisten en lo siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Sueldos y salarios	63.015	73.690
Honorarios profesionales	31.957	29.131
Impuestos y contribuciones	13.689	6.461
Aporte al IESS	13.482	16.284
Beneficios sociales	11.001	13.177
Otros beneficios	10.085	9.541
Servicios básicos	6.527	7.033
Jubilación patronal	5.905	10.169
Desahucio	3.732	5.033
Seguros	3.143	3.358
Movilización, alimentación y hospedaje	1.768	1.856
Suministros y materiales	1.316	1.198
Combustibles y lubricantes	1.284	668
Mantenimiento y reparaciones	1.112	3.131
Transporte	1.083	1.283
Gestiones y trámites	334	454
Otros	2.608	971
Total	<u>172.041</u>	<u>183.438</u>

PLASTIMET, INDUSTRIAS METAL PLÁSTICAS S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

20 IMPUESTO A LA RENTA

Conforme a disposiciones legales y reglamentarias, la depuración de la base imponible por el periodo fiscal 2017 y 2016, fue determinada como sigue:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
		(US dólares)	
Utilidad del ejercicio	(A)	104.979	74.679
(-) 15% participación a trabajadores	(B)	(15.747)	(11.202)
(+) Gastos no deducibles		27.219	32.481
(-) Amortización de pérdidas de años anteriores		<u>0</u>	<u>(945)</u>
Base imponible		116.451	95.013
(-) 22% Impuesto a la renta	(C)	(25.619)	(20.903)
(-) Impuesto mínimo	(D)	<u>(16.207)</u>	<u>(16.794)</u>
Utilidad neta del ejercicio 2017 y 2016 (A-B-C)		<u>63.613</u>	<u>42.574</u>

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Compañía registró como Impuesto a la Renta como resultado de aplicar la tarifa del 22% a la base imponible determinada en esos años.

A la fecha de este informe (abril 11 de 2018), las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía no han sido revisadas por las autoridades fiscales. De acuerdo con disposiciones legales las obligaciones y acciones de cobro de créditos tributarios por incumplimiento de deberes formales prescribe en el plazo de cinco años; y, en siete años, si la declaración presentada resultare incompleta o si no se la hubiere presentado.

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-3218 del 24 de diciembre de 2015 publicada en el R.O. No. 660 del 31 de diciembre de 2015, el Servicio de Rentas Internas dispuso que para efectos de presentación del informe de obligaciones tributarias, las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar a los auditores externos para su revisión, los anexos y cuadros referentes a información tributaria conforme a instructivo y formatos proporcionados por el SRI. Además se dispuso que los auditores externos presenten hasta el 31 de julio de cada año los informes de cumplimiento tributario, correspondientes al ejercicio fiscal anterior. A la fecha la Compañía mantiene en proceso la preparación de dicha información.

21 REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

En cumplimiento a lo dispuesto en Resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011 del 6 de octubre de 2016 y publicada en el Registro Oficial No. 879 del 11 de noviembre de 2016, efectuamos las siguientes revelaciones:

Activos y pasivos contingentes.- Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, no existen tales cuentas.

Transacciones y Saldos con partes relacionadas.- Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 los saldos con las partes relacionadas están informados en la nota 12 de este informe.

Eventos posteriores.- Entre diciembre 31 de 2017 (fecha de cierre de los estados financieros) y abril 11 de 2018 (fecha de conclusión de la auditoría) la Administración considera que no existen eventos significativos que afecten la presentación de los estados financieros del año 2017.

PLASTIMET, INDUSTRIAS METAL PLÁSTICAS S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

21 REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
(Continuación)

Cumplimiento de medidas correctivas de control interno. - Durante el año 2017, hemos dado cumplimiento a las recomendaciones efectuadas para superar observaciones de control interno detectadas por auditoría externa.

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están reflejadas en las notas correspondientes; aquellas no mencionadas son inaplicables para la Compañía, por tal razón no están reveladas.
