



PLASTIMET

INDUSTRIA METAL PLASTICA S.A.

Su industria de apoyo!

PLASTIMET, INDUSTRIAS METAL PLÁSTICAS S.A.

**PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

www.plastimetsa.com

Dirección: Km 11.5 Vía Daule Sector Inmaconsa
Solar 36, Mz. H - 32 - 1er Callejón 24 NO y Teca Av. 43 NO
Telf.: 3705500/ 3705502/ 3705503/ 3705504
Guayaquil - Ecuador



1 ACTIVIDAD

PLASTIMET, INDUSTRIAS METAL PLASTICAS 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 1989; 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:

	%
2016	5,1%
2015	3,4%
2014	3,7%

2. BASE DE PRESENTACIÓN Y CUMPLIMIENTO DE LAS NIIF 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 (NIIF para PYMES) de conformidad con la Resolución No. SC.ICL.CPAIFRS.G.11.010 publicada en el Registro Oficial No. 566 del 28 de Octubre del 2011, la cual dispuso la aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF 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 del 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 del 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.





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.

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%
<u>Activos Intangibles</u>	
Programa Informático	5%

Impuesto a la renta.- La Ley de Régimen Tributario Interno para el año 2016 y 2015 estableció la tarifa de impuesto a la renta del 22% para sociedades. 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.ICI.CPAIFRS.G.11.007 emitida por la Superintendencia de Compañías el 9 de septiembre del 2011, 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.





3 PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

Resultados acumulados por adopción de NIIF.- Se origina por los ajustes efectuados al término del periodo de transición de las NIIF y cuyos efectos se contabilizaron en el año 2013. 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 del 2016 y 2015 el saldo está constituido por:

	(US Dólares)
Baja de cuentas por cobrar	(12.642)
Baja de muestras de inventario	(22.613)
Reevalúo de terreno	189.733
Baja de cuentas por pagar	41.403
Provisión de jubilación patronal y desahucio	(49.207)
Efecto neto en resultados año 2011	(24.486)
Total	122.188

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 del 2016 y 2015, está compuesto como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Caja	19.987	9.162
Bancos locales	41.890	35.011
Total	61.877	44.173

Al 31 de diciembre del 2016, bancos locales representa principalmente cuentas corrientes en: Banco de la Producción S.A. Produbanco por US\$ 16.458; Banco del Pichincha C.A. por US\$ 24.026; Banco del Pacifico por US\$ 1.172 y Banco Machala por US\$ 234, mientras que al 31 de diciembre del 2015, bancos locales representa principalmente cuentas corrientes en: Banco de Machala S.A. por US\$ 238; Banco del Pichincha C.A. por US\$ 5.728; Banco del Pacifico US\$ 22.031 y Banco de la Producción S.A. Produbanco US\$ 7.014.





5 CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, está compuesta como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Clientes	290.838	313.461
Accionistas	0	3.818
Empleados	5.362	3.555
Reclamos a terceros	1.649	960
Anticipo a proveedores	0	1.862
Otras cuentas por cobrar	<u>7.010</u>	<u>1.191</u>
Subtotal	304.859	324.847
(-)Provisión de cuentas incobrables	<u>(24.765)</u>	<u>(25.581)</u>
Total	<u>280.094</u>	<u>299.266</u>

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, 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 del 2016 y 2015 fue como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Saldo al principio de año	32.343	32.343
Provisión con cargo a resultados	<u>- 7.578</u>	<u>-6.762</u>
Saldo al final del año	<u>24.765</u>	<u>25.581</u>

6 INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, se compone de la siguiente forma:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Materia prima	95.912	154.664
Productos en proceso	15.675	33.191
Suministros y materiales	36.368	56.717
Repuestos, herramientas y accesorios	62.509	75.616
Producto terminado	295.199	191.887
Mercadería en tránsito	<u>10.728</u>	<u>0</u>
Total	<u>516.391</u>	<u>512.075</u>

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 la Compañía no ha realizado la provisión por deterioro de los inventarios.





7 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los activos por impuestos corrientes representan:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Impuesto a la salida de divisas	7.822	18.885
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	15.504	15.530
Impuesto al valor agregado	12.154	12.731
Crédito tributario (IVA)	<u>17.622</u>	<u>13.666</u>
Total	<u>53.102</u>	<u>60.812</u>

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, 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 del 2016 y 2015, está compuesto como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Seguros	<u>2.973</u>	<u>6.491</u>
Total	<u>6.491</u>	<u>6.491</u>

9 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

Durante el año 2016, el movimiento de esta cuenta fue el siguiente:

	<u>Saldos al</u>		<u>Reclasifi-</u>	<u>Ventas/</u>	<u>Saldos al</u>
	<u>31-dic-15</u>	<u>Adiciones</u>	<u>caciones</u>	<u>Bajas</u>	<u>31-dic-16</u>
	(US dólares)				
Terrenos	304.630			(31.949)	272.682
Edificios e instalaciones	310.020		0	(28.262)	281.757
Maquinarias y equipos	628.091	10.265	0	(18.400)	619.956
Vehículos	146.866		0	(17.402)	129.464
Muebles y enseres	7.830	17.008	0		24.838
Equipos de computo	20.419	1.650	0	(405)	21.664
Obras en proceso	<u>0</u>				<u>0</u>
Subtotal	1.417.856	28.923	0	(96.418)	1.350.361
Depreciación acumulada	<u>(476.332)</u>	<u>(93.646)</u>	<u>0</u>	<u>47865</u>	<u>(522.112)</u>
Total	<u>941.524</u>	<u>(64.723)</u>	<u>0</u>	<u>(48.553)</u>	<u>828.249</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 del 2011.





10 ACTIVOS INTANGIBLES

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, está compuesta como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Software y Licencia	43.360	24.216
(-) Amortización Acumulada	(3.298)	(5.594)
Total	<u>40.062</u>	<u>18.622</u>

Al 31 de diciembre del 2015 y 2016, comprende adquisición de una licencia por una plataforma informática PLM MarketSoft para los equipos de computación de la Compañía.

11 INVERSIONES PERMANENTES

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 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 del 2016 y 2015, está compuesta como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Proveedores nacionales	41.641	166.432
Proveedores del exterior	83.117	0
Retenciones fiscales	0	21.716
Sueldos por pagar	965	5.253
Cuentas por pagar IESS	14.682	13.614
Anticipos de clientes	67.611	61.835
Cuentas por pagar accionistas	126.305	106.424
Dividendos accionistas	72.967	72.967
Otras cuentas por pagar	<u>15.878</u>	<u>12.925</u>
Total	<u>423.166</u>	<u>461.166</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 del 2016 y 2015, retenciones fiscales corresponde principalmente al Impuesto al Valor Agregado por US\$ 17.622.21 y US\$ 11.755.45 respectivamente; y Anticipo de Impuesto a la Renta a liquidar por US\$ 17.340 y US\$ 32.602 respectivamente.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, cuentas por pagar IESS representa principalmente la provisión de Aporte patronal por US\$ 4.709 y US\$ 4.929 respectivamente.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 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 DEL 2016 y 2015****12 CUENTAS POR PAGAR (Continuación)**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los anticipos a clientes corresponden anticipos recibidos de clientes para futuras entrega de bienes por US\$ 67.611 y US\$ 61.835 respectivamente.

13 BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 beneficios sociales por pagar representan:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Décimo tercer sueldo	4.051	3.591
Décimo cuarto sueldo	15.035	13.901
Fondo de Reserva	2.189	3.579
Participación trabajadores	1.202	0
Vacaciones	<u>15.716</u>	<u>17.495</u>
Total	<u>38.193</u>	<u>38.566</u>

14 OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 las obligaciones a largo plazo representan:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Obligaciones financieras - Produbanco S.A.	77.113	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	81.078	217.348
Jubilación patronal	146.866	125.635
Provisión por desahucio	<u>52.941</u>	<u>44.609</u>
Subtotal	<u>199.807</u>	<u>170.244</u>
Total obligaciones a largo plazo	280.885	387.592

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

<u>Plazos</u>	<u>Produbanco S.A.</u>	<u>Toyocosta S.A.</u>	<u>E. Maulme C.A.</u>	<u>Total</u>
	(US dólares)			
2014		8.401	5.714	14.115
2015	140.047	7.188	6.296	153.531
2016	122.786		3.965	126.751
2017	74.194			74.194
2018	<u>2.919</u>			<u>2.919</u>
	<u>339.946</u>	<u>15.589</u>	<u>15.975</u>	<u>371.510</u>





Su industria de apoyo!

PLASTIMET, INDUSTRIAS METAL PLÁSTICAS S.A.

**PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015**

14 OBLIGACIONES A LARGO PLAZO (Continuación)

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

<u>Plazos</u>	<u>Produbanco S.A.</u>	<u>Banco del Pichincha C.A.</u> (US dólares)	<u>E- Maulme S.A.</u>	<u>Toyocosta S.A.</u>	<u>Total</u>
2015	52.236		5.185	8.812	66.233
2016	56.876		5.714	9.833	72.423
2017	62.640		6.296	8.195	77.131
2018	74.194		3.965		78.159
2019	2.919				2.919
	<u>248.865</u>	<u>0</u>	<u>21.160</u>	<u>26.840</u>	<u>296.865</u>

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 las obligaciones bancarias en Produbanco S.A. con tasa de interés del 9,76%; mientras que la deuda con la empresa Toyocosta S.A. con tasa de interés del 15.20%.

En julio del 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.

15 CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 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	344	344
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 del 2016, 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	10.851
Total	<u>54.410</u>

www.plastimet.com

Dirección: Km 11.5 Vía Daule Sector Inmaconsa
Solar 36, Mz. H - 32 - 1er Callejón 24 NO y Teca Av. 43 NO
Telf.: 3705500/ 3705502/ 3705503/ 3705504
Guayaquil - Ecuador





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.

18 IMPUESTO A LA RENTA

Conforme a disposiciones legales y reglamentarias, la depuración de la base imponible por el periodo fiscal 2016 y 2015, fue determinada como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
		(US dólares)	
Utilidad del ejercicio	(A)	74.679	(13.941)
(-) 15% Participación a trabajadores	(B)	11.202	
(+) Gastos no deducibles			
Base imponible		<u>63.477</u>	<u>(13.941)</u>
(-) 22% Impuesto a la renta	(C)	<u>(13.965)</u>	<u>()</u>
Utilidad neta del ejercicio (A-B-C)		<u>49.512</u>	<u>(13.941)</u>

A la fecha de este informe (Abril 29 del 2017), 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 1071 publicada en el R.O. No. 740 de enero 8 del 2003, 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.

Adicionalmente mediante Resolución No. DGER-CGC10-00139 publicada en el Registro Oficial No. 188 del 7 de mayo del 2010, el Servicio de Rentas Internas 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.

19 REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

En cumplimiento a lo dispuesto en Resolución No. 02.Q.ICI.008 del Suplemento R.O. No. 564 de abril 26 del 2002, efectuamos las siguientes revelaciones:

Activos y pasivos contingentes.- Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, no existen tales cuentas.

www.plastimetsa.com

Dirección: Km 11.5 Vía Daule Sector Inmaconsa
Solar 36, Mz. H - 32 - 1er Callejón 24 NO y Teca Av. 43 NO
Telf.: 3705500/ 3705502/ 3705503/ 3705504
Guayaquil - Ecuador



**PLASTIMET, INDUSTRIAS METAL PLÁSTICAS S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015**

**19 REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
(Continuación)**

Transacciones y Saldos con partes relacionadas.- Al 31 de diciembre del 2016 los saldos con las partes relacionadas están informados en las nota 5 y 12 de este informe.

Eventos posteriores.- Entre diciembre 31 del 2016 (fecha de cierre de los estados financieros) y Abril 29 del 2017 (fecha de conclusión de la auditoría) la Administración considera que no existen eventos significativos que afecten la presentación de los estados financieros del año 2016.

Cumplimiento de medidas correctivas de control interno.- Durante el año 2016, 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.

