

PLASTIMET, INDUSTRIAS METAL PLÁSTICAS S.A.

PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

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 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 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.ICLCPAIFRS.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.

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 la renta que no ha sido compensado 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.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 hubiere, 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 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 del 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 del 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

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



5 CUENTAS POR COBRAR

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Clientes	312.684	290.838
Accionistas	0	0
Empleados	652	5.362
Reclamos a terceros	10.800	1.648
Anticipo a proveedores	0	0
Otras cuentas por cobrar	0	69
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 del 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 del 2017 y 2016 fue como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Saldo al principio de año	24.764	25.581
Provisión con cargo a resultados	-	817
Saldo al final del año	<u>24.764</u>	<u>24.764</u>

6 INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 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	3.507	10.728
Total	<u>539.297</u>	<u>516.391</u>

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



7 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Impuesto a la salida de divisas	20.275	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 del 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 del 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>Reclasifi-</u>	<u>Ventas/</u>	<u>Saldos al</u>
	<u>31-dic-16</u>	<u>Adiciones</u>	<u>caciones</u>	<u>Bajas</u>	<u>31-dic-17</u>
	(US dólares)				
Terrenos	272.682		0	0	272.682
Edificios e instalaciones	281.757		0	0	281.757
Maquinarias y equipos	619.956	21.764	0	0	641.720
Vehículos	129.464		0	0	129.464
Muebles y enseres	24.838	4.918	0		29.757
Equipos de computo	21.664	1.816	0	0	23.480
Obras en proceso	<u>0</u>				<u>0</u>
Subtotal	1.350.361	28.499	0	0	1.378.860
Depreciación acumulada	<u>(522.112)</u>	<u>(93.325)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(615.437)</u>
Total	<u>828.249</u>	<u>(64.826)</u>	<u>0</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 del 2011.



10 ACTIVOS INTANGIBLES

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

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

Al 31 de diciembre del 2017 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 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 del 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	9.851	2.394
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 del 2017 y 2016, retenciones fiscales corresponde principalmente al Impuesto al Valor Agregado por US\$ 20.803 y US\$ 23.601 respectivamente; y Anticipo de Impuesto a la Renta a liquidar por US\$ 25.619 y US\$ 20.903 respectivamente.

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

www.plastimetsa.com

12 CUENTAS POR PAGAR (Continuación)

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los anticipos a clientes corresponden anticipos recibidos de clientes para futuras entrega de bienes por US\$ 141.290 y US\$ 67.611 respectivamente.

13 BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 beneficios sociales por pagar representan:

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

14 OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 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	<u>249.709</u>	<u>199.807</u>
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 del 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>
2018	132.203	3.965	136.168
2019	<u>12.395</u>	<u>0</u>	<u>12.395</u>
	<u>144.59</u>	<u>3.965</u>	<u>148.563</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 2017 y 2016**
14 OBLIGACIONES A LARGO PLAZO (Continuación)

Al 31 de diciembre del 2017 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>Tovocosta S.A.</u>	<u>Total</u>
2017	122.786		6.296	7.188	136.270
2018	74.194		3.965		78.159
2019	2.919				2.919
	<u>199.899</u>	<u>0</u>	<u>10.261</u>	<u>7.188</u>	<u>217.348</u>

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 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 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	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 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	10.851
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.

18 IMPUESTO A LA RENTA

Conforme a disposiciones legales y reglamentarias, la depuración de la base imponible por el período 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) (16.207)	(16.794)
Utilidad neta del ejercicio (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 del 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 N° 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, correspondiente 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. 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 del 2017 y 2016, no existen tales cuentas.

Transacciones y Saldos con partes relacionadas.- Al 31 de diciembre del 2017 los saldos con las partes relacionadas están informados en las nota 5 y 12 de este informe.

Eventos posteriores.- Entre diciembre 31 del 2017 (fecha de cierre de los estados financieros) y Abril 11 del 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.

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.

