

PLASTICOS CONTINENTALES "PLASCONTI S.A."

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	Diciembre 31,	
		2017	2016
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalente de efectivo	3	84,882	65,984
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	4	43,860	152,396
Otras cuentas por cobrar	4	-	750,000
Impuestos por cobrar	5	33,351	75,159
Otros activos corrientes		782	40,221
Total activos corrientes		162,875	1,083,760
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades, neto	6	-	4,855,491
Total activos no corrientes		-	4,855,491
TOTAL		162,875	5,939,251
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Obligaciones bancarias y financieras	7	-	1,750,000
Cuentas por pagar compañías relacionadas y otras	8	37,145	2,831,603
Impuestos por pagar	9	547	672
Total pasivos corrientes		37,692	4,582,275
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones bancarias y financieras		-	500,000
Total pasivos no corrientes		-	500,000
Total pasivos		37,692	5,082,275
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:			
Capital social	10	825,760	825,760
Aporte de accionistas para futuro aumento de capital		120,443	120,443
Reserva legal	10	3,817	3,817
Reserva de capital		135,399	135,399
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF's	10	(166,072)	(166,072)
Resultados acumulados		(826,748)	(62,371)
Estado de Resultado Integral del año - utilidad		32,584	-
Total patrimonio de los accionistas		125,183	856,976
TOTAL		162,875	5,939,251

Sr. Jaime Simon I.
Gerente

Ec. Manuel Murga
Contador

Las notas que se acompañan de las páginas 9 a la 15 forman parte integral de los estados financieros.

PLASTICOS CONTINENTALES "PLASCONTI S.A."

ESTADOS DE RESULTADO INTEGRAL

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	DICIEMBRE 31,	
		2017	2016
INGRESOS			
Servicios de maquila y otros		-	145,000
Alquiler de propiedades		360,000	134,000
Total Ingresos		<u>360,000</u>	<u>279,000</u>
COSTOS Y GASTOS			
Costos		69,906	57,616
Gastos de administración		94,828	227,199
Gastos financieros		227,601	179,563
Otros (Ingresos)		(8,735)	(63,026)
Ingreso generado por la transferencia de Inmuebles		(117,085)	-
Utilidad(perdida) antes de impuesto a la renta		<u>93,485</u>	<u>(122,352)</u>
Impuesto a la renta	11 (b)	<u>(60,901)</u>	<u>(45,407)</u>
Absorción de pérdida con aportes de accionista para futuro aumento de capital		-	(167,759)
Estado de Resultado Integral del año - utilidad (pérdida)		<u>32,584</u>	<u>-</u>

Sr. Jaime Simon I.
Gerente

E.c. Manuel Murga
Contador

Las notas que se acompañan de las páginas 9 a la 15 forman parte integral de los estados financieros.

PLASTICOS CONTINENTALES "PLASCONTI S.A."
 ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
 POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016.
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Aporte de accionistas para futuro aumento de capital	Reserva legal	Reserva de capital	Resultados acumulados provenientes de la adopcion por primera vez de las NIIF's	Resultados acumulados	Estado de Resultado Integral del año - utilidad	Totales
Saldos al 31 de diciembre del 2016	825,760	120,443	3,817	135,399	(166,072)	(62,371)	-	856,976
Transacciones del año:								
Baja de otras cuentas por cobrar (Nota 4)						(764,377)		(764,377)
Estado de Resultado Integral del año - utilidad							32,584	32,584
Saldos al 31 de diciembre del 2017	825,760	120,443	3,817	135,399	(166,072)	(826,748)	32,584	125,183

Sr. Jaime Simon I.
Gerente

Ec. Manuel Murga
Contador

Las notas que se acompañan de las páginas 9 a la 15 forman parte Integral de los estados financieros.

PLASTICOS CONTINENTALES "PLASCONTI" S.A.
 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Diciembre 31,	
	2017	2016
<u>Flujo de efectivo por las actividades de operación</u>		
Efectivo recibido de clientes	168,796	260,451
Efectivo pagado a proveedores y empleados	39,817	(109,301)
Efectivo pagado a empleados	-	-
Efectivo pagado por otros gastos administrativos	(97,335)	(142,676)
Efectivo cobrado en impuestos corrientes	-	-
Efectivo pagado en impuestos corrientes	(19,216)	(565)
Gastos financieros	(227,601)	(179,563)
Pago de impuesto a la renta de los años 2015	-	(994)
Pago de anticipo de impuesto a la renta año 2016	-	(24,913)
Pago a la compañía relacionada - Plásticos del Litoral S.A.	(750,000)	(1,750,000)
Efectivo neto de (utilizado) actividades de operación	<u>(885,539)</u>	<u>(1,947,561)</u>
<u>Flujo de efectivo por las actividades de inversión</u>		
Pago por compra de maquinarias, equipos de transporte y otros	-	(112,119)
Efectivo neto de (utilizado) actividades de inversión	<u>-</u>	<u>(112,119)</u>
<u>Flujo de efectivo por las actividades de financiamiento</u>		
Obligaciones bancarias (nuevos préstamos)	750,000	1,750,000
Obligaciones bancarias pagos	-	(462,712)
Préstamos a compañías relacionada - Plásticos del Litoral Plastilít S.A.	154,437	554,493
Efectivo neto de (utilizado) de actividades de financiamiento	<u>904,437</u>	<u>1,841,781</u>
Incremento (disminución) neto del efectivo	18,898	(217,899)
Más efectivo al inicio del periodo	65,984	283,883
Efectivo al final del periodo (Ver nota 3)	<u>84,882</u>	<u>65,984</u>
	Sr. Jaime Simon L. Gerente	E.c. Manuel Murga Contador

Las notas que se acompañan de las páginas 9 a la 15 forman parte integral de los estados financieros.

PLASTICOS CONTINENTALES "PLASCONTI" S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL
EFECTIVO NETO DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES
DE OPERACIÓN:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
Utilidad antes de impuesto a la renta	93,485	(122,352)
Más:		
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto de (utilizado) en actividades de operación		
Depreciación de propiedades	69,906	167,734
Baja de ingreso por baja de saldo de proveedores	(8,735)	-
Ingreso por transferencia de inmueble	(117,085)	-
	<u>(55,914)</u>	<u>167,734</u>
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
(Aumentos) Disminuciones		
Cuentas por cobrar	(185,235)	359,967
Otras Cuentas por pagar	(737,875)	(2,352,910)
	<u>(923,110)</u>	<u>(1,992,943)</u>
EFECTIVO NETO DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>(885,539)</u>	<u>(1,947,561)</u>

Sr. Jaime Simon I.
Gerente

E.c. Manuel Murga
Contador

Las notas que se acompañan de las páginas 9 a la 15 forman parte integral de los estados financieros.

PLASTICOS CONTINENTALES "PLASCONTI" S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresado en dólares estadounidense)

1. IDENTIFICACION Y ACTIVIDAD ECONOMICA

La compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil, capital de la provincia del Guayas, República del Ecuador el 11 de agosto del 1986 e inscrita en el Registro Mercantil el 30 de septiembre del 1986. Su actividad principal es la industrialización y comercialización de artículos de material plástico y derivados, para uso industrial, comercial y doméstico.

La información contenida en los estados financieros fue proporcionada y es de absoluta responsabilidad de la administración de la Compañía.

Mediante acta de Junta General de Accionistas del 21 de febrero del 2016, la compañía transfirió sus maquinarias y equipos por US\$3,658,774 a Plásticos del Litoral Plastlit S.A., según la suscripción del Acuerdo de Dación de Pago del 29 de febrero del 2016.

Los ingresos que obtuvo durante el año 2017, fue el arriendo de sus propiedades, terreno y edificio a su compañía relacionada Plásticos del Litoral Plastlit S.A.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 fueron aprobados por la Junta General de Accionistas y su emisión ha sido autorizada para el 11 de mayo del 2018.

Según se explica en la Nota 12, la compañía va a continuar pero sin actividad, hasta que la Administración pueda poner algún otro proyecto en ejecución.

2. BASES DE PREPARACION Y RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

2.1 Bases de preparación

La Compañía ha preparado sus estados financieros separados de acuerdo a las Resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, quien de acuerdo al Art. 433 la faculta para expedir regulaciones, reglamentos y resoluciones que considere necesarios para el buen gobierno, vigilancia y control de las compañías sujeta a su supervisión.

Los estados financieros adjuntos de la compañía son preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF's"), emitidas por el Internacional Accounting Standard Board (en adelante "IASB"), vigentes al 31 de diciembre del 2017 y 2016,

La información contenida en sus estados financieros es responsabilidad de la Dirección Financiera de la Compañía, el que expresamente confirma que en su preparación se han aplicado todos los principios y criterios contemplados en las NIIF's emitidas por el IASB.

Los estados financieros surgen de los registros de contabilidad de la compañía y han sido preparados de acuerdo con el principio de costo histórico, menos por ciertas propiedades e instrumentos financieros que son medidos a sus valores razonables, tales como se explican en

el resumen de políticas contables significativas incluidas a continuación. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dado en el intercambio de los activos.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2017, este rubro está compuesto de la siguiente manera:

	Valor
Caja	1,458
Bancos locales (1)	59,037
Bancos del exterior	24,387
Total	<u>84,882</u>

(1) Las cuentas corrientes bancarias están denominadas principalmente en dólares estadounidenses y se encuentran depositadas en bancos locales tales como: Banco del Austro por US\$47,333 y Banco de Guayaquil por US\$11,704 y son de libre disponibilidad.

4. CUENTAS POR COBRAR A COMPAÑÍAS RELACIONADAS Y OTRAS

Al 31 de diciembre del 2017, estos rubros están compuestos de la siguiente manera:

Cuenta Por Cobrar A Relacionada

Al 31 de diciembre del 2017, la cuenta por cobrar a relacionada Litomovil S.A., por US\$43,860 comprende un saldo de años anteriores y que según comentario de la Administración no existe riesgo de deterioro alguno.

El saldo por cobrar a la relacionada Plásticos del Litoral Plastlit S.A., al inicio del año 2017 fue de US\$108,536 y que durante el año 2017 producto del arriendo de sus instalaciones llegó a un saldo de US\$299,740, la misma que fue e incluida (liquidada) mediante el acuerdo de Dación de Pagos firmado por la compañía.

Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre del 2017, se castigó el saldo que presentaba en el rubro de Otras cuentas por cobrar de US\$764,377 y que en el año 2016 era de US\$750,000 con la cuenta patrimonial Resultados acumulados al existir un riesgo inminente de su recuperabilidad.

5. IMPUESTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2017, este rubro está compuesto de la siguiente manera:

	Valor
Crédito tributario Impuesto al valor agregado (1)	32,678
Crédito tributario Impuesto a la renta	673
Total	<u>33,351</u>

(1) Incluye US\$27,770 correspondiente al IVA generado por la compra de bienes y servicios; US\$4,908 a retenciones en la fuente por el IVA en ventas por el arriendo de sus instalaciones.

6. PROPIEDADES

El movimiento de la cuenta de costos y depreciación acumulada durante los años 2017 y 2016 fue el siguiente:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
Costo		
Saldo al inicio del año	5,221,227	9,204,101
(+) Adiciones o compras	-	112,119
(-) Entrega en Dación de Pago (a)	(5,221,227)	(4,094,993)
Total costo al final del año	<u>-</u>	<u>5,221,227</u>
Depreciación acumulada		
Saldo al inicio del año	(365,736)	(689,704)
(-) Baja por Dación de pago	435,642	436,220
(+) Gasto depreciación del año	(69,906)	(112,252)
Total depreciación acumulada al final de año	<u>-</u>	<u>(365,736)</u>
Saldo al final, neto	<u>-</u>	<u>4,855,491</u>

- a) Mediante un acuerdo de Dación de Pago de la deuda que mantiene con la compañía Plásticos del Litoral Plastlit S.A., aceptando la transferencia del terreno y del edificio de propiedad de la compañía Plásticos Continentales Plasconti S.A y descritas en el acuerdo firmado el 22 de diciembre del 2017.

Los costos de terreno de US\$2,267,486, edificio por US\$2,908,353 y US\$45,388 de montacargas dando un total de US\$5,221,227, menos la depreciación acumulada de US\$435,642, (US\$390,254 del edificio y US\$45,388 de montacarga) el neto transferido fue de US\$4,785,585. (Ver nota 8(a) (1)).

A la fecha de este informe (11 de mayo del 2018) la compañía aún no ha transferido la propiedad legal del inmueble a la relacionada Plásticos del Litoral Plastlit S.A., pero se encuentra en trámite.

7. OBLIGACIONES BANCARIAS

Durante el año 2017, la compañía recibió un préstamo de la entidad financiera Banisi por un valor US\$750,000 a una tasa del 7.25% a 330 días de plazo dejando un saldo de US\$2,500,000, la misma que fue absorbida por la compañía relacionada Plásticos del Litoral Plastlit S.A., mediante acuerdo de novación por cambio de Deudor firmado el 18 de diciembre del 2017.

más US\$500,000 que Plásticos Continentales Plasconti S.A. adeudaba a la entidad del exterior Lonsdale Financial Services Inc. , el total del acuerdo asciende a US\$3,000,000. (Ver nota 8 (a)).

8. CUENTAS POR PAGAR A COMPAÑÍAS RELACIONADAS Y OTRAS

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
Relacionadas:		
Plásticos del Litoral Plastlit S.A. (a)	-	2,797,974
Envases del Litoral S.A.	713	713
Litomovil S.A.	12,317	12,317
Total relacionadas	<u>13,030</u>	<u>2,811,004</u>
Otras cuentas por pagar:		
Proveedores locales y exterior	8,658	17,013
Otras	15,457	3,586
Total Otras cuentas por pagar	<u>24,115</u>	<u>20,599</u>
Total	<u>37,145</u>	<u>2,831,603</u>

(a) El movimiento de la cuenta por pagar relacionada Plásticos del Litoral Plastlit S.A. durante el año 2017 es el siguiente:

	Valor
Saldo al 01 de enero del año 2017	2,797,974
Préstamos y pagos de facturas	154,436
Absorción de deudas Bancarias (Ver nota 7)	3,000,000
Abono en efectivo	(750,000)
Acuerdo de Dación de pago (1)	(5,202,410)
Total	<u>-</u>

(1) A continuación un detalle de la composición de esta transacción:

	Valor
Entrega de inmueble y montacarga neta (Ver nota 6, a)	4,785,585
Baja de saldos de cuentas por cobrar	299,740
Otros ingresos (generado en la transacción)	117,085
Total de la baja de cuenta por pagar	<u>5,202,410</u>

9. IMPUESTOS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del 2017, corresponde a retenciones en la fuente de IVA e impuesto a la renta del mes de diciembre y que fueron cancelados en enero del 2018.

10. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2017, el capital social es de US\$825,760 y cuyos accionistas son los siguientes:

<u>Nombre de los Accionistas</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Identificación</u>	<u>%</u>	<u>Capital en US\$</u>
Master United Holding Group Sociedad Anónima	Costa Rica	SE-G-00000810	50%	412,880
Simsa Holding Corp S.A. Sociedad Anónima	Costa Rica	SE-G-00000339	50%	412,880
Totales			100%	825,760

RESERVA LEGAL: De conformidad con el artículo 297 de la Ley de Compañías, de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio se tomará un porcentaje no menor de un 10%, destinados a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

RESERVAS FACULTATIVA, ESTATUTARIA: Se forman en cumplimiento del estatuto o por decisión voluntaria de los socios o accionistas.

RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF's: De acuerdo a la Resolución No. SC.ICLCPAIFRS.G.11.007 del 9 de septiembre del 2011 emitida por la Superintendencia de Compañías para el tratamiento prospectivo de los efectos de la adopción por primera vez de las NIIF si este fuese negativo (saldo deudor) podrá ser absorbido por el saldo acreedor de las cuentas de Reserva de Capital, Reserva por evaluación, o Superávit por revaluación de inversiones.

11. IMPUESTO A LA RENTA

a) Años abiertos a revisión fiscal

Las autoridades tributarias tienen la facultad de revisar y, de ser aplicable, corregir el Impuesto a las ganancias calculado por la Compañía en los 6 años posteriores al año de presentación de la declaración jurada de impuestos. Las Declaraciones juradas del impuesto a las ganancias e Impuesto al valor agregado y de Retenciones a la Fuente están sujetas a la fiscalización por parte de las autoridades tributarias.

b) La conciliación tributaria al 31 de diciembre del 2017 y 2016 es el siguiente:

	Diciembre 31	
	2017	2016
Utilidad antes de impuesto a la renta.	93,485	(122,352)
Más:		
Gastos no deducibles locales y del exterior	203,631	212,738
Costos y/o gastos para generar ingresos exentos	96,790	-
Menos:		
Ganancia exenta por transferencia de inmuebles	(117,085)	-
Base de cálculo de impuesto a la renta	276,821	90,386
Impuesto a la renta causado	60,901	19,885
Impuesto a la renta anticipo mínimo del año (1)	24,173	45,407
Gasto de impuesto a la renta	60,901	45,407

(1) El movimiento del impuesto a la renta durante los años 2017 y 2016 fue el siguiente:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
Saldo al inicio de impuesto a la renta por pagar (cobrar)	(32,774)	1,029
Pago de impuesto a la renta año anterior	-	(994)
Baja de impuestos		(35)
Gasto de impuesto a la renta por pagar del año	60,901	45,407
Anticipo de impuesto a la renta pagado en el año	-	(24,913)
Retenciones en la fuente de clientes	(28,800)	(53,268)
Saldo al 31 de diciembre de 2017 por pagar (cobrar)	(673)	(32,774)
(Ver nota 7)		

12. EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de nuestro informe, 11 de mayo del 2018, la compañía ha concluido su proyecto por la que fue constituida, esto es de dar servicio de maquila a su compañía relacionada PLASTICOS DEL LITORAL PLASTLIT S.A., y que tuvo su término en el mes de noviembre del 2015, y desde esa fecha, ha procedido paulatinamente a transferir sus propiedades y obligaciones financiera a la compañía relacionada; sus ingresos durante el año 2017 correspondieron a los arriendos del terreno y del edificio, pero para el año 2018 ya no tendrá estos ingresos debido a que se han transferidos el terreno y edificación a su compañía relacionada.

Al 31 de diciembre del 2017, el patrimonio de la compañía asciende a US\$125,183, y su capital social es de US\$825,760. De acuerdo con la Ley de Compañías, artículo 361, # 6, la compañía podría entrar en disolución por pérdida del total de las reservas y de la mitad o más del capital social.

En opinión de la Administración de la compañía, la compañía va a continuar pero sin actividades, hasta que puedan poner algún otro proyecto en ejecución.