
PLASTICOS PANAMERICANOS PLAPASA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

CON LA OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

PLASTICOS PANAMERICANOS PLAPASA S.A.

<u>INDICE</u>	<u>Paginas N°</u>
Opinión de los Auditores Independientes	3 - 7
Estado de Situación Financiera	8
Estado de Resultado Integral	9
Estado de Cambios en el Patrimonio	10
Estado de Flujos de Efectivo	11
Notas a los Estados Financieros	12-26

Dictamen de los Auditores Independientes

A los Accionistas y Junta de Directores de:

PLASTICOS PANAMERICANOS PLAPASA S.A.

1. OPINION

Hemos auditado los Estados Financieros Adjuntos de **PLASTICOS PANAMERICANOS PLAPASA S.A.** que comprende el Estado de situación Financiera del 31 de Diciembre del 2016, y los correspondientes Estados de Resultados Integral, de cambio de patrimonio y Flujos de Efectivos por el año que termino en esa fecha, así como las notas explicativas de los Estados Financieros que influyen un resumen de las Políticas Contables más importantes y otras información aclaratorias.

En nuestras Opinión los Estados Financieros presentan razonablemente respecto de todos los aspectos materiales, la Situación Financiera de **PLASTICOS PANAMERICANOS PLAPASA S.A.** al 31 de Diciembre del 2016, así como sus resultados y su flujo de efectivo al año que termino en esa fecha, de conformidad de las Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF).

2. BASE DE LA OPINION

Hemos llevado a cabo nuestras Auditoria con las normas Internacionales de Auditoria. Nuestras Responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección "Responsabilidades del Auditor en relación con la Auditoria de los Estados Financieros separados" de Nuestro Informe. Somos Independientes **PLASTICOS PANAMERICANOS PLAPASA S.A.** de conformidad con las disposiciones del Código de Ética para Contadores Públicos emitidos por el Concejos de Normas Internacionales del Ética (IESBA por sus siglas en ingles), y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho código. Consideramos que la evidencia de Auditoria que hemos obtenido proporciona una base suficiente para nuestra opinión de Auditoria.

3. ASUNTOS CLAVES DE LA AUDITORIA

Los asuntos claves de la Auditoria son aquellas que, según nuestro juicio Profesional, han sido de las de mayores importancias en nuestras Auditoria de los Estados Financiero del año actual. Estos asuntos han sido tratados en el contexto de nuestra Auditoria de Estados Financiero en su conjunto, y en

la formación de nuestra opinión de la Auditoría sobre estos, y no expresamos una Opinión por separado sobre estos asuntos.

4. Tasa de descuento para la determinación de la Obligación a Empleados post-Empleos.

En el año 2016 debido a la modificación de la NIC 19- Beneficios a Empleados **PLASTICOS PANAMERICANOS PLAPASA S.A** modifico la Tasa de descuento usada para la determinación de las Obligaciones post-empleos por Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio, considerando que la Tasa utilizada debe ser la Tasa de Rendimiento de los bonos corporativos de alta calidad emitidos en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica congruente con los plazos estimados de pago de los beneficios a los empleados que mantienen.

1. Cotejamos los Resultados del Informe Actuarial elaborado por un perito independiente calificado frente a los registros presentados Contablemente por la empresa.
2. Validar la Razonabilidad de la Información revelada por la empresa con respecto al pasivo laborar por beneficios post-Empleos

5. RESPONSABILIDADES DE LA ADMINISTRACION CON RESPECTO A LOS ESTADOS FINANCIEROS

La Administración **PLASTICOS PANAMERICANOS PLAPASA S.A.** es responsable de la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financieras, y del control interno que la Administración de la empresa considere necesario para permitir la preparación de los Estados Financieros libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error.

En la preparación de los Estados Financieros separados, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la empresa para continuar como un negocio en marcha revelando, según proceda, los asuntos relacionados y utilizados el principio contable del negocio en marcha, salvo que la Administración tenga la intención de liquidar la empresa o cesar sus operaciones o bien no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

Los encargados de la administración son responsables de supervisar el proceso de presentación de información Financiera de la empresa.

6. RESPONSABILIDADES DEL AUDITOR EN RELACION CON LA AUDITORIA CON LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

Nuestros Objetivos son obtener una seguridad razonable de que los Estados Financieros en su conjunto están libres de errores materiales ya sea debido a fraude o error, y emitir un informe de Auditoría que contiene nuestra Opinión. Seguridad Razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una Auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Los errores pueden surgir por fraude o error y se consideran materiales, si, individualmente o de forma agregada puede preverse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los Estados Financieros separados.

Como parte de una Auditoría de Conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la Auditoría.

Identificamos y valoramos los riesgos de errores materiales en los Estados Financieros separados, ya sea debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de Auditoría y respondemos a esos riesgos y obtenemos evidencia de Auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de un fraude es mayor que en el caso que resulten de errores, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control Interno.

Obtenemos un entendimiento del control Interno relevante para la Auditoría con el fin de diseñar procedimiento de Auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una Opinión sobre la Efectividad del control interno de la empresa.

Evaluamos lo apropiado de las políticas Contables usadas y lo razonables de las estimaciones Contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.

Concluimos sobre el uso apropiado por parte de la Administración de la Base Contable de negocio en marcha y en base a la evidencia de Auditoría Obtenida, concluimos si existe o no una incertidumbre importante relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la empresa para continuar como negocio en marcha. Si llegamos en la conclusión de que existe una incertidumbre importante, estamos obligados a llamar la atención en nuestro Informe de Auditoría sobre la correspondiente información revelada en los Estados Financieros o, si tales revelaciones no son apropiadas expresar una Opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la Evidencia de Auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro Informe de Auditoría. Sin embargo, evento o condiciones futuros pueden causar que la empresa no pueda continuar como un negocio en marcha.

Evaluamos la presentación general, estructura y el contenido de los Estados Financieros separados, incluyendo las revelaciones, y si los Estados Financieros representan las transacciones y hechos Subyacentes de modo que logren las presentaciones razonables.

Nos comunicamos con los responsables de **PLASTICOS PANAMERICANOS PLAPASA S.A.** en relación con, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la Auditoría Planificada y los hallazgos significativos de la Auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identifiquemos en el transcurso de Auditoría.

7. OTROS ASUNTOS

Tal como se describe en la nota 1 a los estados financieros adjuntos, los efectos de desaceleración económicas en el Ecuador, han afectado a todos los sectores económicos de Ecuador y los cuales podrían prolongarse en los años posteriores. Los estados financieros adjuntos de la Compañía deben ser leídos considerando estas circunstancias.



PANAMERICAN & ASOCIADOS S.A.

8. INFORME SOBRE OTROS REQUERIMIENTOS LEGALES Y REGLAMENTARIOS

Nuestra opinión conjuntamente con los anexos, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **PLASTICOS PANAMERICANOS PLAPASA S.A.** como sujeto pasivo y agente de retención y percepción del ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2016 se emiten por separados una vez que la administración nos proporcione los Anexos respectivos, para los ICT

Ing. Mario Martínez C., Socio
Representante Legal
RNC- No. 13.333

CONMARTINEZ C. LTDA.
RNAE No. 110

Guayaquil, Ecuador
Marzo 31, 2017



PLASTICOS PANAMERICANOS PLAPASA S.A
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
 (Expresado en Dólares)

		Años Terminado	
		Al 31 de Diciembre	
<u>ACTIVO</u>			
<u>ACTIVOS CORRIENTES</u>	NOTAS	2016	2015
Efectivo y equivalentes al efectivo	A	3.871.161,03	4.122.468,59
Activos financieros	B	5.428.841,33	3.422.260,81
Inventarios	C	2.108.382,71	3.684.829,60
Servicios y Otros Pagos Anticipados	D	35.633,37	35.351,74
Activos por impuestos corrientes	E	175.145,32	20.501,53
Otros activos corrientes	F	98.160,00	98.160,00
Activos no corrientes mantenidos para la venta		-	203.039,94
TOTAL DE ACTIVOS CORRIENTES		11.717.323,76	11.566.611,21
<u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u>			
Propiedades, planta y equipo	H	4.098.386,53	3.775.434,61
Propiedades de inversión	I	209.212,24	366.849,36
Activo Intangible	K	45.489,66	30.561,36
Otros activos no corrientes	N	1.555.501,31	1.261,74
TOTAL DE ACTIVOS NO CORRIENTES		5.908.569,74	4.174.107,07
TOTAL DE ACTIVO		17.625.893,50	15.740.718,28
<u>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
<u>PASIVOS CORRIENTES</u>			
Cuentas y documentos por pagar	CC	1.339.147,23	1.451.833,97
Obligaciones con instituciones financieras	DD	1.564.006,25	-
Otras obligaciones corrientes	HH	3.307.544,91	1.228.835,53
Anticipos de clientes	GG	16.198,54	11.771,26
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		6.226.896,93	2.692.640,76
<u>PASIVOS NO CORRIENTES</u>			
Provision Por Beneficio Empleados	MM	560.639,07	575.536,17
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		560.639,07	575.536,17
TOTAL PASIVOS		6.787.536,00	3.268.076,93
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital Social	YY	2.000.000,00	2.000.000,00
Aporte de Socio Accionista Para Futura Capitalizacion		6.020,69	-
Reserva Legal		1.000.000,00	1.000.000,00
Superávit por valuación propiedades, planta y equipo		1.311.224,67	1.311.224,67
Utilidad/perdidas Acumulada		4.155.556,28	6.026.112,14
Utilidad del Ejercicio		2.365.555,85	2.135.304,54
TOTAL PATRIMONIO DE ACCIONISTAS		10.838.367,50	12.472.641,35
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		17.625.893,50	15.740.718,28

Antonio Francisco Baduy Huerta MBA
 Gerente General
 C.I. 0912309651

Sr. Eugenio Serrano Baque
 RUC No. 1300827423001
 Reg. Contador Nº 0.3199

Véanse las Notas que acompañan los Estados Financieros

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera
 Teléfonos: 042-510155 - 513557
 email: panamericanyasociados@gmail.com
 Guayaquil - Ecuador



PLASTICOS PANAMERICANOS PLAPASA S.A
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
 (Expresado en Dólares)

Años Terminados al
31 de Diciembre

<u>INGRESOS OPERACIONALES</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Ventas	15.377.808,23	11.979.285,06
TOTAL VENTAS	15.377.808,23	11.979.285,06
 (-) COSTO DE VENTA		
Costo de Venta	9.451.209,80	6.520.559,86
Utilidad Bruta en Ventas	5.926.398,43	5.458.725,20
 (-) GASTOS OPERACIONALES		
Gastos de Administración y Ventas	2.330.179,60	2.238.054,70
TOTAL DE GASTOS OPERACIONALES	2.330.179,60	2.238.054,70
UTILIDA OPERACIONAL	3.596.218,83	3.220.670,50
 UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACION DE EMPLEADOS E IMPUESTOS A LA RENTA	3.596.218,83	3.220.670,50
(-) 15% Participación Trabajadores	539.432,82	483.100,58
(-) 22% Impuesto a la Renta	691.230,15	802.265,38
UTILIDAD DEL EJERCICIO	2.365.555,86	2.135.304,54

Antonio Francisco Baduy Huerta MBA
Gerente General
C.0912108651

Sr. Eugenio Serrano Baque
RUC No. 1300927423001
Reg. Contador Nº 0.31199

Véanse las Notas que acompañan los Estados Financieros

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera
Teléfonos: 042-510155 – 513557
email: panamericanyasociados@gmail.com
Guayaquil - Ecuador



PLÁSTICOS PANAMERICANOS S.A.

PLASTICOS PANAMERICANOS PLAPASA S.A
ESTADOS DE EVOLUCION DE PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
 (Expresado en Dólares)

EN CIFRAS COMPLETAS US	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACION	RESERVAS		OTROS RESULTADOS INTEGRALES		RESULTADOS ACUMULADOS	TOTAL PATRIMONIO
			RESERVA LEGAL		PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		GANANCIAS ACUMULADAS	
	301	302	30401		30502		30403	30701
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	2.000.000,00	0,00	1.000.000,00		1.311.234,67		-6.026.112,14	2.135.354,54
SALDO REOPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	2.000.000,00	6.020,00	1.000.000,00		1.311.234,67		4.155.555,00	10.813.307,50
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	2.000.000,00	6.020,00	1.000.000,00		1.311.234,67		4.155.555,00	10.813.307,50
CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	0,00	-6.020,00	0,00		0,00		1.870.555,00	1.834.363,85
Aportes para futuras capitalizaciones		-6.020,00						
Dividendos							-495.000,00	-495.000,00
Transferencia de Resultados a otras cuentas del patrimonio					0,00		2.345.555,00	2.345.555,00
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)							2.135.354,54	

Antonio Francisco Baduy Huerta MBA
 Gerente General
 CI.0912108653

Sr. Eugenio Serrano Baque
 RUC No. 1300827421001
 Reg. Contador N° 0.3399

Veáanse las Notas que acompañan los Estados Financieros

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera
 Teléfonos: 042-510155 – 513557
 email: panamericanyasociados@gmail.com
 Guayaquil - Ecuador



PLÁSTICOS PANAMERICANOS PLAPASA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
 (Expresado en Dólares)

Año Terminado al
 31 de diciembre 2016

Flujos de Efectivo procedentes de Actividades de Operación

Cobros procedentes de las ventas de bienes	14.202.355,98
Pago a Proveedores por el suministro de bienes y servicios	-7.917.138,63
Pagos a y por cuenta de los empleados	-486.524,34
Otros pagos por actividades de operación	-2.508.174,96
Impuestos a las Ganancias Pagadas	-2.447.068,47
Otras entradas (salidas) de efectivo	-1.128.768,75
Efectivo neto utilizado de Actividades de Operación	-285.309,17

Flujo de efectivo procedentes de Actividades de Inversión

Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-149.413,21
Otras entradas (salidas) de efectivo	1.187.050,83
Efectivo neto utilizado de Actividades de Inversión	1.037.637,42

Flujo de efectivo procedentes de Actividades de Financiamiento

Otras entradas (salida) de efectivo	-601.020,69
Efectivo neto utilizado de Actividades de Financiamiento	-601.020,69
Incremento neto de Efectivo y Equivalentes de Efectivo	261.307,66
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al principio del período	3.871.161,03
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al final del período	4.122.468,59

Conciliación entre la Ganancia (Pérdida) neta y los flujos de Operación

Ganancia (Pérdida) antes del 16% a trabajadores e impuesto a la Renta	3.220.670,50
Ajuste por partidas distintas al Efectivo	-580.743,07
Ajustes por gastos de depreciación y amortización	502.220,06
Ajustes por gastos en provisiones	2.402,83
Ajustes por gastos por impuesto a la Renta	-602.265,38
Ajustes por gastos por participación trabajadores	-483.100,58
Cambios en Activos y Pasivos	-4.926.236,60
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	223.070,92
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-218.893,23
(Incremento) disminución en anticipo de proveedores	281,83
(Incremento) disminución en inventarios	-1.556.446,89
(Incremento) disminución en otros activos	145.210,04
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	159.868,12
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	-1.596.190,53
Incremento (disminución) en beneficios empleados	-78.174,73
Incremento (disminución) en anticipo de clientes	-4.427,28
Incremento (disminución) en otros pasivos	- 534,65
Flujos de efectivo netos procedentes de Actividades de Operación	- 285.309,17

Antonio Francisco Roldán Muente MBA
 Gerente General,
 C: 0912108651

Sr. Eugenio Serrano Siquet
 SAC No. 1200027421001
 Reg. Contador HP B 5399

Véanse las Notas que acompañan los Estados Financieros

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera
 Teléfonos: 042-510155 – 513557
 email: panamericanyasociados@gmail.com
 Guayaquil - Ecuador



Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros

**PLASTICOS PANAMERICANOS PLAPASA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

1.- Información General:

PLASTICOS PANAMERICANOS PLAPASA S.A (La compañía), fue constituida en la República del Ecuador, ciudad de Guayaquil mediante escritura celebrada el 21 de Febrero de 1969 ante el Notario del cantón Guayaquil Dr. Thelmo Torres Crespo, e inscrita en el Registro Mercantil el día 10 de marzo de 1969 de fojas 400 a 432 numero 26 de Registro e Industriales y Anotada bajo el número 3.574 del Repertorio.

El objetivo Social: Consiste en dedicarse a la producción y elaboración de objetos plásticos y jabs plásticos para bebidas gaseosas, cervezas, leche y otros tipos de botellas, servicios sanitarios, baños, lavados, lavatorios, tinas, paneles para iluminación, tubos, codos, botellas PVC y juguetes; podrá ejercer el comercio al por mayor y menor, tanto de importación como de exportación, celebrar actos y contratos en relación con el objeto social y permitidos por las leyes ecuatorianas a las sociedades industriales y comerciales, inclusive la fusión, transformación, fundación y constitución de nuevas sociedades haciendo aportaciones de acuerdo con la ley y lo resuelto por la junta General de Accionistas.

PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES UTILIZADAS

Las políticas contables más importantes utilizadas por la Sociedad en la preparación de sus estados financieros se detallan a continuación:

Bases de presentación.- La empresa lleva sus registros de contabilidad sobre la base de negocio en marcha y prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Disponibilidades- Se consideran como disponibilidades todos los activos que por su liquidez tienen una disponibilidad inmediata.

Efectivo y Equivalentes de Efectivo- Las actividades de operación del estado de flujos de efectivo se calculan por el método indirecto y para este propósito se consideran como equivalentes de efectivo las disponibilidades; los depósitos a la vista y a plazo.

Estimación por Deterioro e Incobrabilidad de la Cartera de Crédito- Se calcula con base en las disposiciones en vigencia denominadas "Reglamento para la calificación de deudores" emitido por el Servicios de



Panamericana Asociados

Rentas Internas. La normativa vigente se fundamenta, entre otros factores, en el análisis de la capacidad de pago, en el análisis del valor ajustado de

las garantías como mitigadores para efectos del cálculo de la estimación y en el comportamiento de pago histórico. Dicho acuerdo establece que todos los créditos deben ser clasificados de acuerdo a su riesgo de cobro y condiciones del crédito, y establece una estimación mínima por cada clasificación.

Ingresos.- Los ingresos por ventas de sus productos principales se registran en los resultados del año en base a la emisión de facturas de la compañía.

Gastos.- Todos los gastos se reconocen en el estado de operaciones sobre la base de devengado.

Gasto por intereses.- El gasto por intereses, se reconoce sobre la base de devengado.

Cuentas por cobrar: Las cuentas por cobrar concedidas se presentan a su valor principal pendiente de cobro representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar operacionales, préstamos a funcionarios y empleados, intereses y otras cuentas por cobrar. Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo, o provee dinero directamente a un deudor (empleado) sin intención de negociar la cuenta por cobrar. Los préstamos a empleados no devengan intereses. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

La compañía ha realizado provisiones para cuentas de dudosa recuperación de acuerdo con el artículo 10, numeral 11 de la Ley Orgánica Régimen Tributario Interno en concordancia con el artículo 25, numeral 3 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica Régimen Tributario. En opinión de la administración de la empresa, los valores son recuperables en su totalidad, por lo que no requiere provisión adicional.

Cuentas por pagar: representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar (proveedores, compañías relacionadas, obligaciones financieras impuestos y contribuciones, accionistas, beneficios a los trabajadores y otras cuentas por pagar).

Base de Medición.- Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

Moneda funcional y de Presentación

La sociedad presenta sus estados financieros en dólares de los Estados Unidos de América, moneda funcional, de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

Propiedad Planta y Equipo

Se registra inicialmente al valor de adquisición o construcción, según corresponda. Las adiciones y los reemplazos de importancia a los bienes de uso son capitalizados, mientras que los desembolsos por mantenimiento, reparaciones y renovaciones menores que no mejoran al activo ni incrementan su vida útil son cargados a los gastos de operación conforme se incurren.

Los gastos de mantenimiento y reparación así como las ganancias o pérdidas resultantes de ventas o retiros de activos fijos se incluyen en los resultados del año en que se realizan.

Las provisiones para depreciación se cargan a los resultados y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida probable de los bienes.

<u>Activos</u>	<u>Vida Útil</u>
Edificios	20 años
Instalaciones	10 años
Equipos de Cómputo	3 años
Muebles y Enseres	10 años
Maquinaria y Equipo	10 años
Vehículos	5 años
Otros Activos	10 años

Norma Internacional de Contabilidad No. 16: Propiedad Planta y Equipo

La normativa emitida por las NIC requiere la revaluación de los bienes inmuebles por medio de avalúos de peritos independientes al menos una vez cada cinco años eliminando la opción de mantenerlos al costo o revaluar otro tipo de bien.

Adicionalmente, ha permitido a algunas entidades reguladas convertir (capitalizar) el superávit por revaluación en capital acciones, mientras que la NIC 16 solo permite realizar el superávit por medio de la venta o depreciación del activo. Una consecuencia de este tratamiento es que las



Panamerican Asociados

entidades reguladas que presenten un deterioro en sus activos fijos, deberán reconocer su efecto en los resultados de operación, debido a que no se podría ajustar contra el capital social. La NIC 16 indica que el deterioro se registra contra el superávit por revaluación y si no es suficiente, la diferencia se registra contra el estado de resultados.

La NIC 16 requiere que las propiedades, planta y equipo en desuso se continúen depreciando. La normativa emitida por la NIC permite que las entidades dejen de registrar la depreciación de activos en desuso y se reclasifiquen como bienes realizables.

Beneficios del personal.

Pensiones.- La empresa tiene planes de pensiones de beneficios definidos para Jubilación Patronal, que define un monto de beneficio de pensión que un empleado recibirá a su retiro, el cual usualmente dependerá de factores, tales como edad de servicio, remuneraciones, (esta ley fue modificada con el art. 215 numeral 2 del Código de trabajo en el año 2015).

Beneficios por cese.- El Código de Trabajo establece que en caso de desahucio, el empleador bonificara al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador

Utilidad Neta por Acción- Se calcula dividiendo la utilidad neta disponible para los socios comunes entre la cantidad promedio de acciones comunes en circulación durante el período.

Participación a Trabajadores: Esta constituido con cargos a los resultados del año 2016 a las tasas de 15% de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

Impuesto

Impuesto a la Renta.- De acuerdo a lo establecido en el artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno todas las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del veinte y dos (22%) sobre su base imponible.

Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente y al diferido se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio.

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera
Teléfonos: 042-510155 – 513557
email: panamericanyasociados@gmail.com
Guayaquil - Ecuador

En este caso el Impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuestos a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables.

Según el artículo 37 de la Ley Régimen Tributario Interno las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos.

Anticipo de impuestos a la Renta

A partir del ejercicio fiscal 2011 entró en vigor la norma que exige el pago de un " anticipo mínimo de impuesto a la renta ", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Impuesto a la renta diferido

La circular No.- NAC-DGECCGC12-00009 Publicada en el Registro Oficial N0.- 718 del 6 de junio del 2012 indica que la aplicación de la deducibilidad de costos y gastos para efectos e impuestos a la renta se rige por las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento respectivo, y en ninguno de dichos cuerpos normativos se encuentra prevista la aplicación de una figura de reversos de gastos no deducibles de periodos anteriores para efectos de la determinación del Impuesto a la renta en el periodo corriente.

Con base a lo detallado en el párrafo anterior la Administración de la Compañía considera que al 31 de Diciembre de 2016 no se han producido diferencias temporales, entre las bases tributarias de los activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los Estados Financieros, que generen un activo adicional o pasivo adicional a la renta diferida.

ADMINISTRACIÓN DE RIEGOS

Factores de Riesgo financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgo financiero; riesgo de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en la gestión y diversificación del mercado en que opera.

La administración de riesgo está bajo la responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.

Riesgo de mercado

Los riesgos del mercado se dividen en:

Riesgo de tasa de interés

La compañía asume fluctuaciones de tasas de interés, en razón de que mantiene préstamos contratados con instituciones financieras por lo cual en opción de la Gerencia, la Compañía tiene una exposición importante a los riesgos de tasa de interés.

Riesgo de precio

La compañía opera únicamente en el mercado local y por sus características de operación los precios de los productos son generalmente negociados a precios de mercado.

Riesgo de tipo de cambio

La Compañía realiza sus operaciones principales únicamente en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los Estados Financieros.

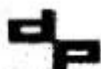
Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta.

Riesgo de Liquidez

La Administración dispone de información que le permite monitorear los requerimientos de flujos de efectivo; normalmente la sociedad tiene como objetivo contar con los recursos necesarios para solventar los gastos operacionales esperados durante un periodo de un mes, incluyendo el pago de obligaciones financieras cuando vengán; esto excluye el posible impacto de circunstancias extremas que no pueden predecirse razonablemente. A la fecha de emisión de este informe no se han detectado situaciones que a criterio de la Administración puedan ser consideradas como riesgo de liquidez.

	2015	2016
Proveedores	1.292.065,85	1.451.933,97
Otras Cuentas por pagar	47.081,38	-
	<u>1.339.147,23</u>	<u>1.451.933,97</u>
Efectivos y Equivalentes al Efectivo	3.871.161,03	4.122.468,59
Deuda Neta	<u>-2.532.013,80</u>	<u>-2.670.534,62</u>
Total Patrimonio Neto	10.838.357,50	12.472.641,35
Capital Total	<u>13.370.371,30</u>	<u>15.143.175,97</u>
Ratio de Apalancamiento	-18,94%	-17,64%



panamericanyasociados.co

CONCILIACION TRIBUTARIA

2016

Utilidad del Ejercicio	3.220.670,50
15% Participación Trabajadores	483.100,58
Utilidad Antes de Impuesto	2.737.569,93
(-) Otras rentas exentas e ingresos no objeto de Impuesto a la Renta	71,54
(+) Gastos No Deducibles Locales	136.658,48
Saldo Utilidad Gravable	2.874.156,86
Total Impuesto Causado	632.314,51
(-) Anticipo Determinado Correspondiente al Ejercicio Fiscal Declarado	155.741,56
(=) Impuesto a la Renta Causado Mayor al Anticipo Determinado	476.572,95
(+) Saldo de Anticipo Pendiente de Pago	155.741,56
(-) Retenciones en la Fuente realizadas del Ejercicio Fiscal	122.768,72
(-) Crédito Tributario Años Anteriores	139.337,43
Impuesto a la renta a Pagar	370.208,36



PLASTICOS PANAMERICANOS PLAPASA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016

(A) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El detalle del efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de Diciembre del 2016 son como sigue:

		2015	2016
Caja	A-1	14.168,22	7.089,76
Bancos	A-2	3.856.992,81	4.115.378,83
		<u>3.871.161,03</u>	<u>4.122.468,59</u>
1.- Caja			
Caja General		13.368,22	6.289,76
Caja Chica		500,00	500,00
Caja Ventas		<u>300,00</u>	<u>300,00</u>
		<u>14.168,22</u>	<u>7.089,76</u>
2.- Bancos			
Bolivariano Cta. Cte. # 503874-3		2.157.910,07	945.792,99
Pichincha Cta. Cte. # 3256697804		446.704,46	68.640,07
Produbanco Cta. Cte. # 02012003618		163.566,46	60.269,74
Internacional Cta. Cte. # 1900600261		1.035.832,41	3.019.607,16
Guayaquil Cta. Cte. # 45913740		-	21.068,87
Produbanco - Promerica Cta. Cte		<u>52.979,41</u>	<u>-</u>
		<u>3.856.992,81</u>	<u>4.115.378,83</u>

(B) ACTIVOS FINANCIEROS

El detalle del Activos Financieros al 31 de Diciembre del 2016 son como sigue:

		2015	2016
Cuentas y Documentos por Clientes no Relacionados	B-1	5.322.836,55	3.099.765,63
Otras Cuentas por Cobrar	B-2	235.462,93	454.356,16
(-) Provision Para Cuentas Incobrables		<u>-129.458,15</u>	<u>-131.860,88</u>
		<u>5.428.841,33</u>	<u>3.422.260,81</u>
1.-Cuentas y Documentos Por Cobrar Clientes			
Embotelladores		2.111.013,48	966.734,56
Distribuidores		491.332,80	559.385,46
Punto de Venta		2.084.779,86	1.221.418,89
Empresas		651.443,17	40.061,60
Empleados		2.854,72	1.769,24
Varios		1.412,52	2.743,38
Industrial		-	217.346,93
Multinacional		<u>-</u>	<u>71.262,26</u>
		<u>5.322.836,55</u>	<u>3.099.765,63</u>

2.- Otras Cuentas Por Cobrar

Varias Cuentas por Cobrar	27.237,70	121.040,07
Cuentas por Liquidar Deudora	77.170,33	43.711,24
Materia Prima entregada en Prestamos	3.632,13	3.477,69
Prestamos a Proveedores	62.625,72	0,00
Prestamos a Empleados	64.090,75	57.069,67
Anticipo a Empleados	100,30	100,00
Anticipo Varios		228.957,49
	235.462,93	454.386,16

(C) INVENTARIOS

El detalle de Inventarios al 31 de Diciembre del 2016 son como sigue:

	2015	2016
Inventarios de materia prima	896.522,34	2.332.815,08
Inventario de Suministro o Repuesto Herramienta Material	284.981,86	269.457,51
Inventarios de Prod. Term. y Mercad. En Almacen - Producido Por La Compania	865.864,62	1.056.272,31
Mercederia en Trnsito	61.014,09	6.284,10
	2.108.382,91	3.664.829,00

(D) SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

El detalle de Servicios y Otros Pagos Anticipados al 31 de Diciembre del 2016 son como sigue:

	2015	2016
Seguros Pagados por Anticipados	33.864,07	33.582,44
Otros Anticipos Entregados	1.789,30	1.789,30
	35.653,37	35.371,74

D-1.- Seguros Pagados por Anticipados

G. Dif Seguro La Union	33.864,07	33.582,44
	33.864,07	33.582,44

(E) ACTIVO POR IMPUESTO CORRIENTE

El detalle de Activo por Impuesto Corriente al 31 de Diciembre del 2016 son como sigue:

	2015	2016
Credito Tributario a Favor del Sujeto pasivo (IVA)	19.403,76	20.501,53
Credito Tributario Anticipo impuesto a la Renta	155.741,50	-
	175.145,26	20.501,53

(F) OTROS ACTIVOS CORRIENTES

El detalle de Otros Activos Corrientes al 31 de Diciembre del 2016 son como sigue:

		2015	2016
Otros Activos	G-1	98.160,00	98.160,00
		<u>98.160,00</u>	<u>98.160,00</u>
<u>F.I.- Terreno</u>			
Conocoto Quito		80.160,00	80.160,00
Salinas		18.000,00	18.000,00
		<u>98.160,00</u>	<u>98.160,00</u>

(F) OTROS ACTIVOS CORRIENTES

El detalle de Otros Activos Corrientes al 31 de Diciembre del 2016 son como sigue:

	2015	2016
Propiedad Planta y Equipo	0,00	203.038,94
	<u>0,00</u>	<u>203.038,94</u>

(H) PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

El detalle de Propiedad Planta y Equipo al 31 de Diciembre del 2016 son como sigue:

CONCEPTO	SALDO AL 01/01/2016	COMPRAS	SALDO AL 31/12/2016
<u>COSTO</u>			
Terrenos	811.639,99	0,00	811.639,99
Edificio	1.364.734,16	0,00	1.364.734,16
Instalaciones	122.613,85	0,00	122.613,85
Muebles y enseres	153.073,35	19.670,22	172.743,57
Maquinarias y equipos	5.893.184,01	128.971,00	6.022.155,00
Equipo de computacion	176.183,57	772,00	176.935,57
Vehículos	543.068,98	0,00	543.068,98
	<u>9.064.477,91</u>	<u>149.413,22</u>	<u>9.213.891,12</u>
<u>DEPRECIACION</u>			
TOTAL DEPRECIACION ACUMULADA	-4.966.111,38	-472.345,13	-5.438.456,51
TOTAL ACTIVO FIJO	<u>14.030.589,29</u>	<u>621.758,35</u>	<u>3.775.434,61</u>

(H) PROPIEDADES DE INVERSION

El detalle de Propiedades de Inversión al 31 de Diciembre del 2016 son como sigue:

CONCEPTO	SALDO AL 01-01-2016	AUMENTO	SALDO AL 31/12/2016
<u>COSTO</u>			
Terrenos	111.518,01		111.518,01
Edificio	130.258,81	164.150,00	294.408,81
	241.776,82	164.150,00	405.926,82
<u>DEPRECIACION</u>			
Edificios	-32.564,58	-6.512,88	-39.077,46
	-32.564,58	-6.512,88	366.849,36

(K) ACTIVO INTANGIBLE

El detalle de Activo Intangible al 31 de Diciembre del 2016 son como sigue:

	2015	2016
Lineas Telefonicas	1.853,43	103.493,12
Sistemas	93.205,94	0,00
(-) Amortizacion Acumulada de Activo Intangible	-49.569,71	-72.931,76
	45.489,66	30.561,36

(K) OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

El detalle de Otros Activos no Corrientes al 31 de Diciembre del 2016 son como sigue:

	2015	2016
Inversiones Subordinadas	1.261,74	1.261,74
Internacional	1.554.239,57	0,00
	1.555.501,31	1.261,74



panamerica asociados s.a.

(CC) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El detalle de Cuentas y documentos por pagar al 31 de Diciembre del 2016 son como sigue:

	2015	2016
Cuentas y Documentos por Pagar Proveedores	47.081,38	-
Proveedores Locales	CC-1 272.270,35	767.095,34
Proveedores del Exterior	1.019.795,50	684.838,63
	<u>1.339.147,23</u>	<u>1.451.933,97</u>

CC-1.-Detalles de Proveedores Locales

Proveedores Locales	73.957,33	398.639,58
Proveedores de servicios Locales	198.313,02	110.410,15
Cuentas Varias por Pagar	-	254.883,36
Provisiones Locales	-	3.162,25
	<u>272.270,35</u>	<u>767.095,34</u>

(DD) OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

El detalle de Obligaciones con Instituciones Financieras al 31 de Diciembre del 2016 son como sigue:

	2015	2016
Banco Internacional	1.564.006,25	-
	<u>1.564.006,25</u>	<u>-</u>

(HH) OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

El detalle de Otras Obligaciones Corrientes al 31 de Diciembre del 2016 son como sigue:

	2015	2016
Con la Administración Tributaria	HH-1 2.237.105,91	239.863,39
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	343.451,36	340.159,23
Con el IESS	HH-2 40.282,14	36.856,38
Otros Beneficios de Ley Empleados	HH-3 147.272,68	128.853,95
Participación de Trabajadores Por Pagar del Ejercicio	539.432,82	483.100,58
	<u>3.307.544,91</u>	<u>1.228.835,53</u>

1.- Con la Administración Tributaria

	HH-1	
Retención en la Fuente Impuesto a la Renta Por Pagar	10.552,98	20.918,87
Retención en la Fuente	21.698,50	-
Otros Impuestos	-	232,18
Retención Relación de Dependencia	-	811,17
Iva por Pagar	330.450,51	217.901,17
Impuesto 2014	156.428,16	-
Cuentas Varias por Pagar	1.716.430,19	-
Cuentas por Liquidar	-454,43	-
	<u>2.237.105,91</u>	<u>239.863,39</u>

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera
Teléfonos: 042-510155 – 513557
email: panamericanyasociados@gmail.com
Guayaquil - Ecuador

2.- Con el IESS

	HH-2	
Aporte Individual	10.620,89	9.671,97
Aporte Patronal	12.531,32	11.411,92
Fondo De Reserva	3.290,15	3.395,12
Prestamo Quirografario	10.424,28	9.149,82
Prestamo Hipotecario	2.219,22	2.178,83
Otros valores a pagar (IESS)	-	1.028,70
IECE Y SETEC	1.124,02	-
Extencion Cobertura de Salud	72,48	22,02
	<u>40.282,14</u>	<u>36.858,38</u>

3.- Otros Beneficios de Ley Empleados

	HH-3	
Dedima Tercera Remuneracion	8.757,06	7.959,78
Dedima Cuarta Remuneracion	43.828,12	42.338,68
Vacaciones	84.272,84	57.204,88
Vacaciones Adicionales	0,00	8.857,30
Participacion años anteriores	10.414,66	12.495,33
	<u>147.272,68</u>	<u>128.853,95</u>

(KK) ACTICIPO DE CLIENTES

El detalle de Anticipo de Clientes al 31 de Diciembre del 2016 son como sigue:

	2015	2016
Anticipo Cliente	5.278,54	851,28
Deposito en Garantia	10.920,00	10.920,00
	<u>16.198,54</u>	<u>11.771,28</u>

(UU) PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

El detalle de Provisiones por Beneficios a empleados al 31 de Diciembre del 2016 son como sigue:

	2015	2016
Jubilacion Patronal	447.752,32	471.709,41
Desahucio	112.888,75	103.826,76
	<u>560.639,07</u>	<u>575.536,17</u>

YY.- CAPITAL SOCIAL

ACCIONISTAS	% ACCION	VALOR TOTAL
Baduy Huerta Alexandra María	5,00%	100.000,00
Baduy Huerta Andres Eduardo	5,00%	100.000,00
Baduy Huerta Antonio Francisco	5,00%	100.000,00
Ciprotec S.A.	85,00%	1.700.000,00
		2.000.000,00

Reglamento a la Ley Orgánica de Discapacidades.

De acuerdo con el Registro Oficial No. 145 DEL REGLAMENTO A LA LEY ORGANICA DE DISCAPACIDADES todas las compañía que pasen o superen los 25 trabajadores debe de tener un discapacitado por cada 25 empleados, los mismos que al terminar el año económico se convierte un título de crédito a favor de la compañía y que se liquida en la conciliación tributaria

Reserva Legal

De acuerdo a la legislación vigente la compañía debe transferir el 10% de las utilidades líquidas a la reserva legal, hasta que dicha reserva sea equivalente al 50% del capital suscrito.- La reserva legal puede utilizarse para compensar pérdidas o para aumentar el capital, pero solamente puede distribuirse entre los accionistas en caso de liquidación de la sociedad.

Resultados del Ejercicio Utilidad

Al 31 de diciembre del 2016, la compañía **PLASTICOS PANAMERICANOS PLAPASA S.A.** Obtuvo una Utilidad Neta US\$ 2.135.304.54

En cumplimiento de las disposiciones contenidas en la ley de compañías, hemos obtenido de los administradores información sobre las operaciones y registros de **PLASTICOS PANAMERICANOS PLAPASA S.A.** Así mismo hemos revisado sus estados financieros al 31 de diciembre del 2016 conforme a lo cual informamos lo siguiente:

1. No hemos encontrado **activos y pasivos** monetarios que pierdan su valor y que no estén pactadas a una tasa equivalente.



PANAMERICANOS ASOCIADOS

Adopción de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera " NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", que generaron un saldo acreedor éste sólo podrá capitalizarse en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren, utilizado en absorber pérdidas, o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

La convergencia de los estados financieros a las normativas internacionales de información financiera, busca homologar los balances de las empresas con la normativa local.

La compañía **PLASTICOS PANAMERICANOS PLAPASA S.A.** ha dado cumplimiento a las disposiciones mediante resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

Ley Reformativa para la Equidad Tributaria del Ecuador.

El 29 de diciembre del 2007, mediante Registro Oficial No 242 se publicó la Ley Reformativa para la Equidad Tributaria del Ecuador, la cual fue aprobada por la Asamblea Constituyente. La indicada Ley trae entre otros

cambios importantes modificaciones al Código Tributario, Ley de Régimen Tributario Interno en materia de Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado, y Consumos Especiales y creación de nuevos impuestos, entre ellos el del 5% a la Salida de Divisas (ISD). Esta ley entró en vigencia a partir del 1 de junio del 2011.

Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de Diciembre del 2016 y la fecha de preparación de los estados financieros (31 de Marzo, 2017), no se produjeron eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.

Aprobación de Estados Financieros

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En la opinión de la administración, estima no habrá modificaciones al contenido de los mismos.