

EXPLAST, EXTRUSIONES PLASTICAS S.A.

Estados Financieros

Por el Año Terminado el 31 de diciembre del 2017 y 2016

Contenido

Dictamen de los Auditores Independientes	1-4
Estados Financieros Auditados	
Estado de Situación Financiera	5-6
Estado de Resultado Integral	7
Estado de Cambios en el Patrimonio	8
Estado de Flujos de Efectivo	9-10
Notas a los Estados Financieros	11-26

EXPLAST, EXTRUSIONES PLASTICAS S.A.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y Accionistas de:

EXPLAST, EXTRUSIONES PLASTICAS S.A.

Guayaquil, 11 de mayo del 2018

Opinión No Modificada.

Los estados financieros adjuntos de **EXPLAST, EXTRUSIONES PLASTICAS S.A.**, los cuales incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos son consistentes, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **EXPLAST, EXTRUSIONES PLASTICAS S.A.**, al 31 de diciembre de 2017, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el período terminado a esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes) y disposiciones y resoluciones establecidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Fundamentos de la Opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoria de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección “Responsabilidades del auditor en relación con la auditoria de los estados financieros” de nuestro informe. Somos independientes de **EXPLAST, EXTRUSIONES PLASTICAS S.A.**, de conformidad con el código de ética para profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Asuntos claves de auditoría

Asuntos claves de auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro criterio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estos asuntos fueron cubiertos en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión al respecto, sin expresar una opinión por separado sobre los mismos.

No hemos identificado asuntos claves de auditoría que deban ser informados.

EXPLAST, EXTRUSIONES PLASTICAS S.A.

Otra cuestión

El Estado financiero de **EXPLAST, EXTRUSIONES PLASTICAS S.A.**, correspondiente al ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2016 y que se presentan de manera comparativa, los auditamos y expresamos una opinión no modificada sobre dicho Estado Financiero el 15 de agosto del 2017.

Responsabilidades de la dirección y administración de EXPLAST, EXTRUSIONES PLASTICAS S.A., con respecto a los estados financieros.

La administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para Pymes). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación consistente y razonable de los Estados Financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, debido a fraude o error; seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas; y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de **EXPLAST, EXTRUSIONES PLASTICAS S.A.**, de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento (hipótesis de negocio en marcha) excepto si la dirección tiene la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, 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 en conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecta una incorrección material cuando existe.

Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA (Normas Internacionales de Auditoría), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

EXPLAST, EXTRUSIONES PLASTICAS S.A.

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.

Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia de control interno de la entidad.

- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación fiel.

Comunicamos a los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance planificado y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado a ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que puedan afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

EXPLAST, EXTRUSIONES PLASTICAS S.A.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la entidad, determinamos las que han sido de mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuente, determinemos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque debe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superaran los beneficios de interés público de la misma.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios.

Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **EXPLAST, EXTRUSIONES PLASTICAS S.A.**, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de Diciembre del 2017, se emite por separado.

Impuesto del Impuesto - Cuentas	2 x 6	121,014.01	791.85.14
Impuesto	2 x 7	1,100,000.00	96,178.18
Impuesto - Impuesto	2	47,078.95	12,238.74
Total, Impuesto		1,668,112.96	180,162.06
Auditoría de otros requerimientos:			
Propiedades, Plots y Derechos, No	2 x 9	157,000.74	180,162.06
Total, Auditoría de otros requerimientos		157,000.74	180,162.06
Total, Auditoría		1,825,113.70	360,324.12



CPA. BELGICA NAJERA NUÑEZ
Guayaquil, 11 de mayo del 2018
RNAE No.439

RNC No. 24594

Ing. Cesar Carlos Ybarra Grijalva
Controlador General

CPA. Magaly Vargas Tejada
Controladora General

GARCIA AVILES Y 9 DE OCTUBRE EDIFICIO ROLMI OFICINA 202
TELEFONO 2304690-0997546271 GUAYAQUIL - ECUADOR
e-mail: belgica_najera@hotmail.com

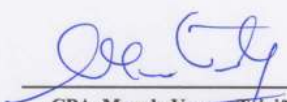
EXPLAST, EXTRUSIONES PLASTICAS S.A.

EXPLAST, EXTRUSIONES PLASTICAS S.A.

Estado de Situación Financiera
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	Al 31 de Diciembre	
		2017	2016
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo, Equivalente al Efectivo	2 y 4	117,026.77	179,263.95
Cuentas por Cobrar Clientes	2 y 5	367,696.10	360,207.34
Otras Cuentas por Cobrar	2 y 5	38,204.40	49,397.03
Cuentas por Cobrar Relacionadas	2 y 15	488.77	-
Activos por Impuestos Corrientes	2 y 6	173,324.01	79,083.14
Inventarios	2 y 7	159,169.98	96,158.08
Pagos Anticipados	8	47,928.93	22,238.34
Total, Activos Corrientes		903,838.96	786,347.88
Activos no corrientes:			
Propiedades, Planta y Equipos, Neto	2 y 9	197,698.74	187,805.37
Total, Activos No Corrientes		197,698.74	187,805.37
Total, Activos		1,101,537.70	974,153.25


Ing. Com. Carlos Viteri Grijalva
Gerente General


CPA. Magaly Vargas Triviño
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

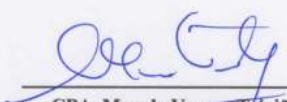
EXPLAST, EXTRUSIONES PLASTICAS S.A.

EXPLAST, EXTRUSIONES PLASTICAS S.A.

Estado de Situación Financiera
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	Al 31 de Diciembre	
		2017	2016
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo, Equivalente al Efectivo	2 y 4	117,026.77	179,263.95
Cuentas por Cobrar Clientes	2 y 5	367,696.10	360,207.34
Otras Cuentas por Cobrar	2 y 5	38,204.40	49,397.03
Cuentas por Cobrar Relacionadas	2 y 15	488.77	-
Activos por Impuestos Corrientes	2 y 6	173,324.01	79,083.14
Inventarios	2 y 7	159,169.98	96,158.08
Pagos Anticipados	8	47,928.93	22,238.34
Total, Activos Corrientes		903,838.96	786,347.88
Activos no corrientes:			
Propiedades, Planta y Equipos, Neto	2 y 9	197,698.74	187,805.37
Total, Activos No Corrientes		197,698.74	187,805.37
Total, Activos		1,101,537.70	974,153.25


Ing. Com. Carlos Viteri Grijalva
Gerente General


CPA. Magaly Vargas Triviño
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

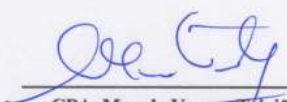
EXPLAST, EXTRUSIONES PLASTICAS S.A.

EXPLAST, EXTRUSIONES PLASTICAS S.A.

Estado de Situación Financiera
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

		Al 31 de Diciembre	
	Notas	2017	2016
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo, Equivalente al Efectivo	2 y 4	117,026.77	179,263.95
Cuentas por Cobrar Clientes	2 y 5	367,696.10	360,207.34
Otras Cuentas por Cobrar	2 y 5	38,204.40	49,397.03
Cuentas por Cobrar Relacionadas	2 y 15	488.77	-
Activos por Impuestos Corrientes	2 y 6	173,324.01	79,083.14
Inventarios	2 y 7	159,169.98	96,158.08
Pagos Anticipados	8	47,928.93	22,238.34
Total, Activos Corrientes		903,838.96	786,347.88
Activos no corrientes:			
Propiedades, Planta y Equipos, Neto	2 y 9	197,698.74	187,805.37
Total, Activos No Corrientes		197,698.74	187,805.37
Total, Activos		1,101,537.70	974,153.25


Ing. Com. Carlos Viteri Grijalva
Gerente General


CPA. Magaly Vargas Triviño
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

EXPLAST, EXTRUSIONES PLASTICAS S.A.

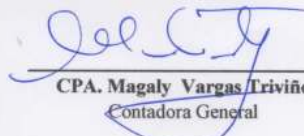
EXPLAST, EXTRUSIONES PLASTICAS S.A.

Estado de Situación Financiera
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	Al 31 de Diciembre	
		2017	2016
Pasivos y Patrimonio			
Pasivos Corrientes:			
Obligaciones Bancarias	2 y 10	37,040.49	46,048.80
Cuentas por Pagar	2 y 11	519,559.32	373,476.90
Beneficios a Empleados	2 y 12	30,434.87	31,352.68
Pasivos por Impuestos Corrientes	2 y 13	2,296.94	2,837.82
Cuentas por Pagar Relacionadas	2 y 15	2,700.00	14,600.00
Total, Pasivos Corrientes		592,031.62	468,316.20
Pasivos no corrientes:			
Obligaciones Bancarias	2 y 10	23,333.50	65,246.91
Cuentas por Pagar Largo Plazo	2 y 11	6,697.74	6,697.74
Beneficios a Empleados Largo Plazo	2 y 14	146,713.15	108,307.00
Cuentas por Pagar Relacionadas	2 y 15	28,786.41	22,516.93
Total, pasivos no Corrientes		205,530.80	202,768.58
Total, Pasivos		797,562.42	671,084.78
Patrimonio:			
Capital Emitido	16.1	3,000.00	3,000.00
Aumento para futuras capitalizaciones		110,000.00	110,000.00
Reserva Legal	17	1,500.00	1,500.00
Reserva Facultativa		16,317.84	16,317.84
Pérdidas Acumuladas		-12,991.88	-
Utilidades Acumuladas	18	185,242.51	185,242.51
Ganancia (Pérdida) del Ejercicio		906.81	- 12,991.88
Total, Patrimonio		303,975.28	303,068.47
Total, Pasivos y Patrimonio		1,101,537.70	974,153.25


Ing. Com. Carlos Viteri Grijalva
Gerente General

Ver notas a los estados financieros.


CPA. Magaly Vargas Triviño
Contadora General

EXPLAST, EXTRUSIONES PLASTICAS S.A.

EXPLAST, EXTRUSIONES PLASTICAS S.A.

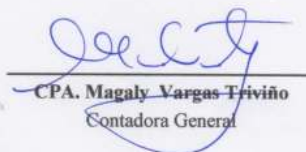
Estado de Resultados Integral
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

		Al 31 de Diciembre	
	Notas	2017	2016
Ingresos ordinarios	2 y 19	2,463,973.98	2,293,376.05
Costo de ventas	2 y 20	-1,860,109.73	-1,627,185.61
Margen Bruto		603,864.25	666,190.44
Otros Ingresos	2 y 19	4,047.39	-
Gastos de Administración y Ventas	2 y 20	538,581.01	581,578.22
Ganancia Operacional		69,330.63	84,612.22
Gastos Financieros	2 y 21	30,239.93	36,103.85
Ganancia antes de Participación Trabajadores		39,090.70	48,508.37
(-) 15% Participación Trabajadores	2 y 12	5,863.61	7,276.26
(-) Impuesto a la renta	13.1	32,320.28	54,224.04
RESULTADO DEL EJERCICIO		906.81	-12,991.93



Ing. Com. Carlos Viteri Grijalva
Gerente General

Ver notas a los estados financieros



CPA. Magaly Vargas Triviño
Contadora General

EXPLAST, EXTRUSIONES PLASTICAS S.A.

EXPLAST, EXTRUSIONES PLASTICAS S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	Capital		Aportes Futura		Reserva		Reserva		Ganancias		Pérdidas		Utilidad (Pérdida) Del Ejercicio	Total
		Emitido		Capitalización		Legal	Facultativa	Legal	Facultativa	Acumuladas		Acumuladas			
Saldos al 31 de enero del 2016		3,000.00		110,000.00		1,500.00	16,317.84			185,242.51				-12,991.88	303,068.47
Transferencia del Resultado 2016		-		-		-	-	-	-	-		-12,991.88		12,991.88	-
Resultado del Ejercicio		-		-		-	-	-	-	-		-		39,090.70	39,090.70
Participación Trabajadores	2 y 12	-		-		-	-	-	-	-		-		-5,863.61	-5,863.61
Apropiación Impuesto a la Renta	2 y 13.1	-		-		-	-	-	-	-		-		-32,320.28	-32,320.28
Saldos al 31 de diciembre del 2017		3,000.00		110,000.00		1,500.00	16,317.84			185,242.51		-12,991.88		906.81	303,975.28



Ing. Com. Carlos Viteri Grijalva
Gerente General



CPA. Magaly Vargas Triviño
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

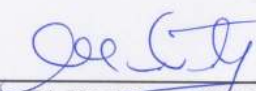
EXPLAST, EXTRUSIONES PLASTICAS S.A.

EXPLAST, EXTRUSIONES PLASTICAS S.A.

Estado de Flujos de Efectivo
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	Al 31 de Diciembre	
		2017	2016
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS			
Efectivo recibido de clientes y otros		2,464,662.78	2,378,485.85
Efectivo pagado a proveedores y empleados		-2,392,146.84	-2,267,024.32
Efectivo generado en las operaciones		72,515.94	111,461.53
Gastos Financieros	21	-30,239.93	-36,103.80
Impuestos pagados	13.1	-540.88	249.69
Efectivo neto proveniente de actividades operativas		41,735.13	75,607.42
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION			
Adquisición Propiedades Plantas y Equipos	2 y 9	-53,050.59	-5,576.67
Efectivo neto usado en actividades de inversión		-53,050.59	-5,576.67
FLUJO DE EFECTIVOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Pago Préstamo Bancario	2 y 10	-50,921.72	-65,321.61
Ajustes Años Anteriores		-	754.91
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento		-50,921.72	-64,566.70
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes		-62,237.18	5,464.05
Efectivo y sus equivalentes al principio del periodo		179,263.95	173,799.90
Efectivo y sus equivalentes al final del periodo	4	117,026.77	179,263.95


Ing. Com. Carlos Viteri Grijalva
Gerente General


CPA. Magaly Vargas Triviño
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

EXPLAST, EXTRUSIONES PLASTICAS S.A.

EXPLAST, EXTRUSIONES PLASTICAS S.A.

Conciliación de la Utilidad antes de impuesto con el Efectivo Neto

Proveniente de Actividades de Operación

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

Notas	Al 31 de Diciembre	
	2017	2016
Utilidad del ejercicio	39,090.70	48,508.42
Ajustes por:		
Provisión de cuentas incobrables y Deterioro	2 y 20 6,573.69	26,924.53
Depreciación de propiedades, plantas y equipos	2 y 20 40,996.69	43,859.29
Baja de Propiedad, Planta y Equipos	2,160.53	4,920.73
Ajuste de Propiedad, Planta y Equipo	-	-150.64
Provisión de Jubilación Patronal y Desahucio	2 y 20 38,406.15	26,180.69
Pérdida Actuarial	-	72,641.00
Amortización de Seguros	2 y 20 3,746.93	4,261.98
Efectivo proveniente de actividades operativas antes cambio en el capital de trabajo	130,974.69	227,146.00
Disminución (Aumento) en Cuentas por Cobrar Corto Plazo	2 y 5 -14,062.45	84,989.80
Disminución (Aumento) en Inventarios	2 y 7 -63,011.90	-48,542.89
Disminución (Aumento) Otras Cuentas por Cobrar	2 y 5 11,192.63	-
Disminución (Aumento) Relacionadas por Cobrar	2 y 15 -488.77	120.00
Disminución (Aumento) Activos por Impuestos Corrientes	2 y 6 -126,561.15	-37,384.43
Disminución (Aumento) Activos por Pagos Anticipados	2 y 8 -29,437.52	-17,029.21
Aumento (Disminución) Beneficios empleados a corto plazo	2 y 12 -6,781.42	-12,377.65
Aumento (Disminución) en Cuentas por Pagar Proveedores	2 y 11 146,082.42	-67,791.86
Aumento (Disminución) Relacionadas por Pagar Corto Plazo	2 y 15 -5,630.52	-56,146.98
Aumento (Disminución) Relacionadas por Pagar Largo Plazo	2 y 15 -	-2,630.82
Aumento (Disminución) Cuentas por Pagar Largo Plazo	2 y 11 -	5,005.77
Aumento (Disminución) Impuestos Por Pagar	2 y 13.1 -540.88	249.69
Efectivo neto Provenientes en actividades operativas	41,735.13	75,607.42



Ing. Com. Carlos Viteri Grijalva
Gerente General



CPA. Magaly Vargas Triviño
Contadora General

Ver notas a los estados financieros .

EXPLAST, EXTRUSIONES PLASTICAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por los Años Terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016

1. INFORMACIÓN GENERAL

La actividad principal de la Compañía: FABRICACION DE PRODUCTOS PRIMARIOS DE PLASTICO.

Al 31 de diciembre del 2017, el capital suscrito y pagado de la Compañía consistía de lo siguiente:

Accionistas	Nacionalidad	2017	%	2016	%
Crespo Baquerizo Gina	Ecuatoriana	750	0,25	750	0,25
Viteri Crespo Joanna Belén	Ecuatoriana	375	0,13	375	0,13
Viteri Crespo Luis Eduardo	Ecuatoriana	375	0,13	375	0,13
Viteri Crespo Nathalia Estefanía	Ecuatoriana	375	0,13	375	0,13
Viteri Crespo Paul Andrés	Ecuatoriana	375	0,13	375	0,13
Viteri Echanique Alfredo Luis	Ecuatoriana	750	0,25	750	0,25
		<u>3.000,00</u>	<u>100</u>	<u>3.000,00</u>	<u>100</u>

El domicilio de la Compañía, donde se desarrollan sus actividades es el cantón Guayaquil Mapasingue Este Av. Primera y Calle Tercera esquina.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

2.1. Bases de Preparación

Los estados financieros adjuntos se presentan en Dólares de Estados Unidos de Norteamérica, moneda funcional de la Compañía y se han preparado a partir de los registros contables de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y representa la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas, de forma que presentan razonablemente la situación financiera de EXPLAST, EXTRUSIONES PLASTICAS S.A. al 31 de diciembre del 2017, así como el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

EXPLAST, EXTRUSIONES PLASTICAS S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2.2. Sección 7 Efectivo y equivalente de Efectivo

Incluye dinero en efectivo, depósitos en bancos disponibles nacionales e internacionales, inversiones a corto plazo de gran liquidez que se mantienen para cumplir compromisos de pago a corto plazo con vencimiento de tres meses o menos desde la fecha de adquisición. Además, sobregiros exigibles en cualquier momento por el banco y forman una parte integral de la gestión de efectivo de una entidad. (Nota 4)

2.3. Sección 11 Instrumentos Financieros Básicos: Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros que representan un derecho contractual a recibir efectivo en el futuro.

Las cuentas por cobrar son registradas a su valor razonable que es el precio de contado o valor nominal de la transferencia del bien o del servicio. La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor y se utiliza una cuenta correctora para disminuir el importe en libros del activo financiero. (Nota 5)

2.4 Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período. La compañía constituye una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la compañía no podrá cobrar todos los montos que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas.

2.4.1. Baja de activos y pasivos financieros

La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. La compañía dará de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

2.5. Sección 13: Inventarios

Los inventarios están valorizados al costo promedio que no excede del precio justo que es la cantidad por la que un activo podría ser intercambiado entre un comprador informado y dispuesto y un vendedor informado y dispuesto en una transacción en libre competencia (Nota 7)

EXPLAST, EXTRUSIONES PLASTICAS S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2.6. Sección 17: Propiedades, Planta y Equipos

2.6.1. Medición en el momento del reconocimiento

Se reconocen como propiedades, plantas y equipos todos aquellos bienes de propiedad de la entidad, que están destinadas al uso propio, que tienen una durabilidad de dos años ó más, que representan un beneficio económico futuro y cuyo valor individual es mayor a U.S.\$200.00 dólares.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia. Adicionalmente, se considerará los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificables. Un activo calificable aquel que requiere de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta, período que la Administración ha definido como mayor a un año.

Los elementos de propiedades, planta y equipos se valoran inicialmente por su costo de adquisición o construcción. (Nota 9)

2.6.2 Método de depreciación y vidas útiles

El costo de propiedades, planta y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, basada en la vida útil estimada de los activos, o de partes significativas identificables que posean vida útil diferenciadas, y no consideran valores residuales, debido a que la Administración estima que el valor de realización de sus activos al término de su vida útil será irrelevante. La depreciación se carga al gasto. Se revisará como mínimo al término de cada periodo anual el valor residual y la vida útil de un activo y, si las expectativas difirieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizarán como un cambio en una estimación contable. Se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas. (Nota 9)

2.6.2 Método de depreciación y vidas útiles (continuación)

A continuación, se presentan los principales elementos de propiedades, planta y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Cuentas	<u>Mínima</u>
Inmueble	20
Maquinarias	10
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

2.6.3 Venta o retiro de propiedades, planta y equipos

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de activos se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del período en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

EXPLAST, EXTRUSIONES PLASTICAS S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2.7 Sección 18: Activos Intangibles

Las licencias de programa de computación y patentes adquirido de forma separada están registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro del valor.

Los activos intangibles son de vida útil finita. La amortización de los activos intangibles se carga a los resultados sobre su vida útil estimada de 3 años utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada y el método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

2.8 Deterioro del Valor de los Activos Tangibles e Intangibles

Se deteriorará el valor de un activo cuando su importe en libros exceda a su importe recuperable.

La entidad evaluará, en cada fecha de cierre del balance, si existe algún indicio de deterioro del valor de algún activo. Si existiera tal indicio, la entidad estimará el importe recuperable del activo.

La pérdida por deterioro del valor se reconocerá inmediatamente en el resultado del ejercicio. Los activos intangibles con una vida útil indefinida o todavía no disponibles para su uso deben ser sometidos a una comprobación de deterioro anualmente, o con mayor frecuencia si existe cualquier indicación de que podría haberse deteriorado su valor.

2.9. Sección 11 Instrumentos financieros Básicos: Obligaciones Bancarias

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, los cuales fueron contratados a las tasas vigentes en el mercado. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de reembolso se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de la tasa de interés efectiva. Los préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera. (Nota 10)

2.10. Sección 11 Instrumentos Financieros Básicos: Cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. (Nota 11)

2.11. Sección 33 Información a revelar sobre Partes Relacionadas

Se reconoce como transacciones con partes relacionadas aquellas operaciones que se realizan con accionistas, miembros de la administración con influencia significativa en las decisiones de la compañía, familiares hasta el cuarto grado de consanguinidad y según de afinidad de accionistas o administradores con influencia significativa. Las transacciones con partes relacionadas se registrarán como Cuentas por Cobrar o Pagar Relacionadas. (Nota 15).

2.12. Sección 29 Impuesto a las ganancias.

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período. (Nota 13)

EXPLAST, EXTRUSIONES PLASTICAS S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2.13. Sección 28 Beneficios a Empleados: Participación de Trabajadores

De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades líquidas o contables antes de impuesto a la renta. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del período en que se devenga. (Nota 12)

2.14. Sección 23 Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos se miden al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar. (Nota 19)

2.14.1 Venta de Bienes y Servicios

Los ingresos ordinarios provenientes de las ventas de bienes y servicios deben ser registrados cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- ❖ La Compañía han transferido al comprador los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes o prestación de servicios;
- ❖ La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- ❖ El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- ❖ Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- ❖ Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

2.15. Costos y Gastos

Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen. (Nota 20 y 21)

3. INDICADORES ECONÓMICOS

La información relacionada con el porcentaje de variación de los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) para el ejercicio económico del 2017, fue de -0.20%

AÑO TERMINADO	PORCENTAJE
<u>dic-31</u>	<u>INFLACIÓN</u>
2017	-0.20
2016	1.12
2015	3.38

EXPLAST, EXTRUSIONES PLASTICAS S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

4. Efectivo y equivalentes de Efectivo

Caja y banco como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera. El detalle es el siguiente:

		2017	2016
Caja Chica		200.00	285.59
<u>Banco:</u>			
Nacional		116,826.77	178,978.36
TOTAL	U.S.\$	<u>117,026.77</u>	<u>179,263.95</u>

5. Cuentas por Cobrar

Al 31 de diciembre, un resumen de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, es como sigue:

		2017	2016
Clientes		400,537.30	386,474.85
Provisión de Cuentas Incobrables		-7,175.26	-3,207.73
Deterioro de Cuentas por Cobrar		-25,665.94	-23,059.78
Clientes – NETO	U.S.\$	<u>367,696.10</u>	<u>360,207.34</u>

Las cuentas por cobrar a clientes representan facturas por ventas de productos primarios de Plásticos con plazo de hasta 90 días y no generan interés.

Los movimientos de la provisión de cuentas incobrables en el año 2017 han sido los siguientes:

		2017	2016
Al 1 de enero		3,207.73	14,966.52
Provisión con cargo a Resultados		3,967.53	3,864.75
Baja Provisión Cuentas Incobrables		-	-15,623.54
Al 31 de Diciembre 2016	U.S.\$	<u>7,175.26</u>	<u>3,207.73</u>

Los movimientos de la provisión por deterioro de cartera clientes en el año 2017 han sido los siguientes:

		2017	2016
Al 1 de enero		23,059.78	23,059.78
Deterioro Cuentas por Cobrar		2,606.16	-
Deterioro de Cuentas por Cobrar	U.S.\$	<u>25,665.94</u>	<u>23,059.78</u>

EXPLAST, EXTRUSIONES PLASTICAS S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

5. Cuentas por Cobrar (Continuación)

Al 31 de diciembre, un resumen de Otras Cuentas por Cobrar, es como sigue:

		2017	2016
Otras cuentas por Cobrar		31,512.84	42,090.37
Otras cuentas por cobrar empleados		6,691.56	7,306.66
Al 31 de Diciembre del 2017	U.S.\$	38,204.40	49,397.03

6. Activos por Impuestos Corrientes

Al 31 de diciembre, los activos por impuestos corrientes, consisten en lo siguiente:

		2017	2016
Retención fuente Años Anteriores		-	19,227.28
Crédito Tributario a Favor ISD anteriores (a)		47,173.43	27,946.15
Crédito Tributario a Favor ISD Actual		59,545.65	22,935.63
Retención Fuente Actual		14,564.19	-
Crédito Tributario a Favor IVA		52,040.74	8,810.96
Anticipo Impuesto Renta		-	163.12
TOTAL	U.S.\$	173,324.01	79,083.14

a) Corresponde a crédito tributario a favor por ISD por el año 2015 y 2016

7. Inventarios

Al 31 de diciembre, los inventarios consistían de lo siguiente:

		2017	2016
Mercaderías en tránsito		422.47	150.00
Inventario de Materia prima		114,204.84	53,856.60
Inventario de Producto en proceso		12,848.47	12,939.68
Inventario de Producto terminado		31,694.20	29,211.80
TOTAL	U.S.\$	159,169.98	96,158.08

8. Pagos Anticipados

Al 31 de diciembre, los otros activos consistían de lo siguiente:

EXPLAST, EXTRUSIONES PLASTICAS S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

	2017	2016
Seguros	1,894.90	894.98
Depósitos en Garantía	1,600.00	1,200.00
Anticipo a Proveedores	5,734.03	2,610.02
Otros Pagos Anticipados	38,700.00	17,533.34
TOTAL	U.S.\$ 47,928.93	22,238.34

EXPLAST, EXTRUSIONES PLASTICAS S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

9. Propiedades, Planta y Equipos

Las Propiedades, Planta y Equipo se detallan a continuación:

Costo	Equipos de Oficina	Maquinarias	Instalaciones	Muebles y Enseres	Equipos de Computación	Vehículos	TOTAL
Saldo al 31 de Dic 2016	4,969.62	247,509.51	99,446.18	3,048.38	3,313.12	23,159.36	381,446.17
Adiciones	-	43,050.57	-	-	10,000.02	-	53,050.59
Bajas	-	-	60,237.89	-	3,313.12	-	63,551.01
Saldo al 31 de Dic 2017	4,969.62	290,560.08	39,208.29	3,048.38	10,000.02	23,159.36	370,945.75
Depreciaciones Acumuladas							
Saldo al 31 de Dic 2016	1,622.48	106,628.96	74,290.71	1,143.42	1,392.19	8,563.04	193,640.80
Gastos por Depreciación	539.17	25,927.21	7,435.04	304.80	2,158.59	4,631.88	40,996.69
Ajuste Año 2017	-	-	-	-	316.41	-	316.41
Bajas de Activo	-	76.81	60,237.89	-	1,392.19	-	61,706.89
Saldo al 31 de Dic 2017	2,161.65	132,479.36	21,487.86	1,448.22	2,475.00	13,194.92	173,247.01

Las Propiedades, Planta y Equipo consistían de lo siguiente:

EXPLAST, EXTRUSIONES PLASTICAS S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

		2017	2016
Costo		370,945.75	381,446.17
Depreciación Acumulada		-173,247.01	-193,640.80
TOTAL	U.S.\$	<u>197,698.74</u>	<u>187,805.37</u>

EXPLAST, EXTRUSIONES PLASTICAS S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

10. Obligaciones Bancarias

Al 31 de diciembre, las obligaciones bancarias consistían de lo siguiente:

	Tipo de	Tipo de	Tasa Nominal		Plazo Hasta		31 de Diciembre	
Institucion Financiera	Préstamo	Garantía	2017	2016	Desde	Hasta	2017	2016
Corto plazo Local							<i>(US Dólares)</i>	
Banco Machala S.A.	Comercial	Sobre Firma	11.23%	11.23%	23/04/2015	08/03/2018	4,836.47	18,048.84
Banco Pacifico	Multisect	Sobre Firma	10.23%	10.23%	20/11/2014	25/09/2019	27,999.96	27,999.96
Banco Amazonas	Automotriz	Sobre Firma	11.23%	11.23%	19/05/2015	07/06/2020	4,204.06	-
Total, corto Plazo							37,040.49	46,048.80
Largo Plazo								
Banco Machala	Comercial	Sobre Firma	11.23%	11.23%	23/04/2015	08/03/2018	-	4,836.47
Banco Amazonas	Automotriz	Sobre Firma	11.23%	11.23%	19/05/2015	07/06/2020	-	9,076.98
Banco Pacifico	Multisect	Sobre Firma	10.23%	10.23%	20/11/2014	25/09/2019	23,333.50	51,333.46
Total, Largo Plazo							23,333.50	65,246.91

EXPLAST, EXTRUSIONES PLASTICAS S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

- a. Préstamo Banco Pacífico según operación MPR-40073311 están garantizados con 3 maquinarias valoradas en \$ 145,474.0

EXPLAST, EXTRUSIONES PLASTICAS S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

11. Cuentas por Pagar

Al 31 de diciembre, los proveedores comerciales consistían de lo siguiente:

	2017	2016
<u>Corto Plazo</u>		
Proveedores Locales	49,065.24	39,332.87
Proveedores del Exterior (a)	416,582.50	274,983.75
<u>Otras Cuentas por Pagar:</u>		
Anticipo de clientes	1,124.32	2,063.96
Provisiones Tarjeta de Crédito	6,339.41	6,022.06
Otras cuentas por pagar	37,614.62	24,718.46
Comisiones por pagar	8,833.23	26,355.80
Total, Corto Plazo	U.S.\$ 519,559.32	373,476.90
<u>Largo Plazo</u>		
Cuentas por Pagar	6,697.74	6,697.74
Total, Largo Plazo	U.S.\$ 6,697.74	6,697.74

(a) Corresponde principalmente Muehlstein por \$ 103,093.25; Syrus por \$ 176,146.75; Snetor Chimie por \$ 33,192.50; Mercodevelopment por \$ 33,840.00 y Propilco por \$ 70,310.00

Las cuentas por pagar a proveedores a corto plazo representan facturas por compras de bienes pagaderas con plazos de 30, 45 y 60 días que no devengan interés.

12. Beneficios a Empleados Corto Plazo.

Los movimientos de las cuentas beneficios sociales y participación de trabajadores por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 fueron como sigue:

<u>Beneficio a empleados</u>	saldo al 31-dic.-16	Debe	Haber	saldo al 31-dic.-17
Décimo Tercer Sueldo	2,039.14	25,346.65	25,379.94	2,072.43
Décimo Cuarto Sueldo	7,833.33	14,165.61	14,291.02	7,958.74
Vacaciones	5,195.71	14,190.58	14,156.49	5,161.62
Participación Trabajadores	7,276.26	7,276.26	5,863.61	5,863.61
Iees Por Pagar	9,008.24	119,655.05	120,025.28	9,378.47
Total	31,352.68	180,634.15	179,716.34	30,434.87

EXPLAST, EXTRUSIONES PLASTICAS S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

13. Impuestos

13.1 Pasivos del Año Corriente

Al 31 de diciembre los pasivos por impuestos corrientes consistían en lo siguiente:

	2016	Débitos	Créditos	2017
Iva por Pagar	8.94	343,036.03	343,027.09	-
Retenciones Iva por Pagar	2,035.06	17,643.36	17,078.89	1,470.59
Retenciones en la Fuente por Pagar	793.82	10,440.29	10,472.82	826.35
Impuesto a la Renta por Pagar	-	32,320.28	32,320.28	-
Total	2,837.82	403,439.96	402,899.08	2,296.94

13.1 Reconciliación de la Utilidad Gravable

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, fue como sigue:

	Nota	2017	2016
Utilidad antes del impuesto a la renta		39,090.71	48,508.42
Menos			
Participación Trabajadores		5,863.61	7,276.26
Mas			
Gastos que no son deducibles fiscalmente		113,683.26	205,240.75
UTILIDAD GRAVABLE		146,910.36	246,472.91
Tasa de Impuesto		22%	22%
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO		32,320.28	54,224.04
Saldo del Anticipo impuesto Renta del ejercicio corriente		15,815.43	19,045.93

EXPLAST, EXTRUSIONES PLASTICAS S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Saldo del Anticipo rebajado según decreto 210	13.2	9,489.49	-
Gasto de Impuesto a la Renta reconocido en los resultados		32,320.28	54,224.04
(-) Retenciones en la Fuente del Periodo		-23,785.72	-26,018.34
(-) Retenciones en la Fuente Años Anteriores		-23,098.75	-
(-) Impuestos a la Salidas de Divisas		-106,719.08	-47,432.98
Saldo a Favor		<u>-121,283.27</u>	<u>-19,227.28</u>

Los registros contables de EXPLAST, EXTRUSIONES PLASTICAS S.A. no han sido fiscalizados. De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad para revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía, dentro de los tres años siguientes a partir de la fecha de presentación de la declaración y en seis años, desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración, cuando los tributos no se hubieren declarado en todo o en parte.

13.2 Rebaja Exoneración de la tercera cuota del anticipo del impuesto a la renta

Decreto Ejecutivo 210 incentivo a las pequeñas, medianas y grandes empresas y así promover su rol dentro del ámbito productivo y su importancia en la generación de empleo.

- Las empresas que facturen un monto igual o menor a USD 500.000 tendrán una rebaja del 100% en el valor a pagar del saldo del anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al período fiscal 2017.
- Las empresas que facturen entre USD 500.000,01 hasta USD 1'000.000,00 tendrán una rebaja del 60% en el valor a pagar del saldo del anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al período fiscal 2017.
- Rebaja del 40% en el valor a pagar del saldo del anticipo de Impuesto a la Renta correspondiente al período fiscal 2017 si las ventas o ingresos brutos anuales son de USD 1'000.000,01 o más.

14. Beneficios a Empleados a Largo Plazo.

De acuerdo con el Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más, presten sus servicios continuados o interrumpidos a la Compañía, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

	2017	2016
Jubilación Patronal	94,561.00	78,259.00

EXPLAST, EXTRUSIONES PLASTICAS S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Desahucio		52,152.15	30,048.00
Total, Benéficos a empleados	U.S.\$	<u>146,713.15</u>	<u>108,307.00</u>

14.1 Jubilación Patronal

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

		2017	2016
Saldo al principio del año		78,259.00	9,485.31
Provisión del Período Corriente		24,290.00	19,485.69
Modificación Plan		-8,580.00	-
Pérdidas Reconocidas en el ORI		592.00	49,288.00
Saldo al fin del año	U.S.\$	<u>94,561.00</u>	<u>78,259.00</u>

14.2 Bonificación por Desahucio

Los movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

		2017	2016
Saldo al principio del año		30,048.00	-
Costo Neto del período		8,585.00	6,695.00
Pérdidas Reconocidas en el ORI		13,519.15	23,353.00
Saldo al fin del año	U.S.\$	<u>52,152.15</u>	<u>30,048.00</u>

15. Partes Relacionadas.

Las operaciones y saldos de las partes relacionadas por Cobrar y Pagar en el 2017 fueron como sigue:

	Operaciones			
	Saldo al 31/12/2016	Debe	Haber	Saldo al 31/12/2017
Cuentas por Cobrar Relacionadas				
Manaplast S.A.	-	488.77	-	488.77
Total	-	488.77	-	488.77

Cuentas por Pagar Relacionadas

Corto Plazo

Manaplast S.A.	3,600.00	39,544.90	35,944.90	-
<u>Accionistas:</u>				
Arq. Gina Crespo	-	4,000.00	4,000.00	-
Luis Eduardo Viteri	1,000.00	4,000.00	4,000.00	1,000.00

EXPLAST, EXTRUSIONES PLASTICAS S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Paul Viteri Crespo	-	4,000.00	4,000.00	-
Nathalia Viteri Crespo	-	4,000.00	4,000.00	-
Joanna Viteri Crespo	-	4,000.00	4,000.00	-
Dividendos por Pagar	10,000.00	13,300.00	5,000.00	1,700.00
Total, Corto Plazo	14,600.00	72,844.90	60,944.90	2,700.00

Largo Plazo

Manaplast S.A.	19,036.41		9,750.00	28,786.41
<u>Accionistas:</u>				-
Arq. Gina Crespo	3,480.52	3,480.52	-	-
Joanna Viteri Crespo	-	300.00	300.00	-
Luis Viteri Crespo	-	300.00	300.00	-
Paul Viteri Crespo	-	300.00	300.00	-
Nathalia Viteri Crespo	-	300.00	300.00	-
Total, Largo Plazo	22,516.93	4,680.52	10,950.00	28,786.41

16. Patrimonio

16.1 Capital Social

Durante los años 2017 la compañía mantuvo el mismo Capital Social en \$ 3.000,00

		Número de acciones	Capital en acciones
Saldo al 31 de Diciembre del 2016		3,000	3,000.00
Saldo al 31 de Diciembre del 2017	U.S.\$	3,000	3,000.00

17. Reservas

Reservas Legal. - La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos el 10% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas.

18. Resultados Acumulados

Reserva de Capital (PCGA anteriores)

Este rubro incluye los saldos que la Compañía registró como resultado del proceso de conversión de los registros contables de sucres a dólares estadounidenses realizado por exigencia legal al 31 de marzo del 2000. De acuerdo con disposiciones legales vigentes, el saldo acreedor de esta reserva podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado para absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la

EXPLAST, EXTRUSIONES PLASTICAS S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

compañía (este mismo destino siguen las Reservas por Donaciones, o Superávit por Revaluación de Inversiones).

Dividendos

En el 2017, no se canceló dividendos a los tenedores de acciones ordinarias.

19. Ingresos Ordinarios

Los ingresos ordinarios fueron como siguen:

		2017	2016
Ingresos provenientes de la venta de bienes		2,463,973.98	2,293,376.05
Otros Ingresos		4,047.39	-
TOTAL	U.S.\$	2,468,021.37	2,293,376.05

20. Costos y Gastos por su naturaleza

Los costos y gastos reportados en los estados de resultados fueron como sigue:

		2017	2016
Costo de Ventas		1,860,109.73	1,627,185.61
Gastos de Administración y Ventas		538,581.01	581,578.22
TOTAL	U.S.\$	2,398,690.74	2,208,763.83

El detalle de gastos por beneficios a los empleados fue como sigue:

		2017	2016
Sueldos y Salarios		280,663.57	265,427.65
Beneficios Sociales		55,184.71	53,804.41
Aportes al Iess		26,522.55	32,406.61
TOTAL	U.S.\$	362,370.83	351,638.67

20. Costos y Gastos por su naturaleza (Continuación)

El detalle de gastos de depreciaciones y amortizaciones fue como sigue:

		2017	2016
Depreciación de propiedades, planta y equipo		40,996.69	48,794.38
Amortización de Seguros		3,746.93	6,472.71

EXPLAST, EXTRUSIONES PLASTICAS S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

TOTAL	U.S.\$	44,743.62	55,267.09
-------	--------	-----------	-----------

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza fueron como sigue:

	2017	2016
Cambios en inventarios de productos terminados	1,384,455.74	1,104,621.21
Sueldo y salario	310,130.43	280,663.57
Beneficios Sociales	56,607.66	55,184.71
Aporte al IESS	37,586.82	26,522.55
Otros Beneficios Empleados	70,326.39	74,510.08
Jubilación Patronal	16,302.00	68,773.69
Desahucio	26,105.71	30,048.00
Consumos de suministros	25,231.61	45,011.89
Honorarios y servicios profesionales	41,784.26	-
Arrendamiento	-	130.44
Servicio de Transporte	5,965.59	13,509.27
Provisiones	1,566.07	-
Provisión Cuentas Incobrables	6,573.69	26,924.53
Depreciaciones	40,996.69	48,794.38
Mantenimiento y Reparaciones	116,963.50	102,376.01
Gastos por Amortizaciones	3,746.93	4,261.98
Seguros	5,911.97	2,210.73
Gastos gestión	5,322.20	1,199.26
Gastos de viaje	34,619.51	15,624.24
Servicios básicos	48,078.89	49,206.94
Combustible y Lubricantes		

EXPLAST, EXTRUSIONES PLASTICAS S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

	2,082.78	654.77
Promoción y publicidad	3,478.03	2,875.76
Impuestos, Contribuciones y Otros	10,460.67	15,505.57
Pagos por otros servicios	144,393.60	240,154.25
TOTAL	U.S.\$ 2,398,690.74	2,208,763.83

21. Gastos Financieros

Los Gastos Financieros fueron como sigue:

	2017	2016
Gastos Financieros:		
Intereses por préstamos	12,436.67	17,914.47
Otros gastos financieros	2,441.25	1,678.80
Comisiones	15,362.01	16,510.58
Total	U.S.\$ 30,239.93	36,103.85

22. Utilidad por Acción

22.1 Utilidad Básica y Diluida por Acción

Las utilidades y el número promedio ponderado de acciones ordinarias utilizadas en el cálculo de la utilidad básica y diluida por acción fueron los siguientes:

	2017	2016
Utilidad del año	906.81	-
Número promedio ponderado de acciones ordinarias	3,000	3,000
Utilidad básica y diluida por acción	0.30	N/A

La compañía no ha emitido deuda convertible en acciones u otros valores patrimoniales. Consecuentemente, no existen efectos potenciales diluyentes de la utilidad por acción.

EXPLAST, EXTRUSIONES PLASTICAS S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

23. Hechos Ocurredos después del Período sobre el que se informa

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros (11 de mayo del 2018) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros o que requieran revelación.

24. Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido emitidos el 11 de mayo del 2018 con la autorización de la Gerencia de la compañía y presentados a la Junta General de Accionistas.