

PLASTIAZUAY S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****1. INFORMACIÓN GENERAL**

PLASTIAZUAY S.A.- Fue constituida mediante escritura pública el 20 de Junio de 1985 y aprobada con resolución N°92 de la Superintendencia de Compañías el 27 de Junio de 1985, en la ciudad de Cuenca - Ecuador, fue e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Cuenca, el 28 de Junio de 1985 bajo el número 120.

La Compañía, desde su constitución realiza por once ocasiones incrementos de capital y por dos ocasiones reformas a sus estatutos, los mismos que son aprobados por la Superintendencia de Compañías e inscritos en el Registro Mercantil.

La actividad de La Compañía es la producción de sintéticos a base de resinas P.V.C. y poliuretano, recubrimientos plásticos, cuero sintético, papel tapiz, flocados para pisos y elementos prefabricados para la construcción, decoración, y acabados de muebles e inmuebles. Fabricación de productos de caucho y plástico. Fabricación de semimanufacturas (semielaboradas) de productos de plástico: planchas, láminas, películas, hojas, tiras, etcétera (autoadhesivas o no); láminas de acrílicos, esponja, espumaflex, película o lámina de celofán, etcétera.

El domicilio principal de La Compañía se encuentra en la ciudad de Cuenca, en la vía a Ochoa León, Km 2,5 y Patamarca.

1.1. PRINCIPIOS Y POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS APLICADAS

Los principios y políticas de contabilidad adoptadas en la preparación de los estados financieros se resumen a continuación:

Bases de preparación de los estados financieros.- Los estados financieros de La Compañía han sido preparados de acuerdo con:

- NIIF completas, los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por ciertos instrumentos financieros que son medidos al costo amortizado.
- En general el costo histórico está basado en el valor razonable de las transacciones. Valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición.
- La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables.
- Las áreas que involucren un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros.

Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de Diciembre de 2017 han sido emitidos de manera preliminar con la autorización de la Gerencia de La Compañía, para posteriormente ser puestos a consideración de la Junta General de Accionistas, para su aprobación definitiva.

Importancia relativa y materialidad

La presentación de los hechos económicos se hace de acuerdo con su importancia relativa o materialidad.

PLASTIAZUAY S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

Para efectos de revelación, una transacción, hecho u operación es material cuando, debido a su cuantía o naturaleza, su conocimiento o desconocimiento, considerando las circunstancias que lo rodean, incide en las decisiones que puedan tomar o en las evaluaciones que puedan realizar los usuarios de la información contable. Los requerimientos de reconocimiento y medición conforme a las NIIF se aplican si su efecto es significativo para los estados financieros.

En la preparación y presentación de los estados financieros, la materialidad de la cuantía se determinó con relación, entre otros, al activo total, al activo corriente y no corriente, al pasivo total, al pasivo corriente y no corriente, al patrimonio o a los resultados del ejercicio, según corresponda.

Clasificación de saldos en corriente y no corriente

La Compañía presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera en base a la clasificación de corrientes o no corrientes. Un activo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera realizarlo, o se pretende venderlo o consumirlo, en su ciclo normal de explotación;
- Se mantiene principalmente con fines de negociación;
- Se espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa, o;
- Es efectivo o equivalente de efectivo, a menos que tenga restricciones, para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo al menos durante doce meses siguientes a partir de la fecha del período sobre el que se informa.

Los activos no mencionados en el listado anterior se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera sea cancelado en el ciclo normal de explotación;
- Se mantiene principalmente con fines de negociación;
- Deba liquidarse durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa, o;
- No tenga un derecho incondicional para aplazar su cancelación, al menos, durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

Moneda Funcional

La moneda funcional de La Compañía, es el dólar de los Estados Unidos de América el cual es la moneda de circulación en el Ecuador. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

Cambios en el poder adquisitivo de la moneda

El Índice de Precios al Consumidor (IPC), es un indicador económico que mide la evolución del nivel general de precios correspondiente al conjunto de artículos (bienes y servicios) de consumo, adquiridos por los hogares del área urbana del país. Su proceso de construcción prioriza fines de seguimiento macroeconómico y no microeconómicos de bienestar. El Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, determinó los siguientes porcentajes de inflación en los últimos tres años:

<u>Años</u>	<u>Inflación</u>
2015	3,38%
2016	1,12%
2017	(0,20%)

PLASTIAZUAY S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****Partes relacionadas**

Para efectos tributarios se considerarán partes relacionadas a las personas naturales o sociedades, domiciliadas o no en el Ecuador, en las que una de ellas participe directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de la otra; o en las que un tercero, sea persona natural o sociedad domiciliada o no en el Ecuador, participe directa o indirectamente, en la dirección, administración, control o capital de éstas.

Se considerarán partes relacionadas, entre otros casos los siguientes:

- La sociedad matriz y sus sociedades filiales, subsidiarias o establecimientos permanentes.
- Las sociedades filiales, subsidiarias o establecimientos permanentes, entre sí.
- Las partes en las que una misma persona natural o sociedad, participe indistintamente, directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de tales partes.
- Las partes en las que las decisiones sean tomadas por órganos directivos integrados en su mayoría por los mismos miembros.
- Las partes, en las que un mismo grupo de miembros, socios o accionistas, participe indistintamente, directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de éstas.
- Los miembros de los órganos directivos de la sociedad con respecto a la misma, siempre que se establezcan entre éstos relaciones no inherentes a su cargo.
- Los administradores y comisarios de la sociedad con respecto a la misma, siempre que se establezcan entre éstos relaciones no inherentes a su cargo.
- Una sociedad respecto de los cónyuges, parientes hasta el cuarto grado de consanguinidad o segundo de afinidad de los directivos; administradores; o comisarios de la sociedad.
- Una persona natural o sociedad y los fideicomisos en los que tenga derechos.

1.2. NOTAS ESPECÍFICAS QUE SUSTENTAN LAS CUENTAS CONTABLES PRESENTADAS EN LOS ESTADOS FINANCIEROS.**Efectivo y equivalentes de efectivo**

Registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la entidad para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalente de efectivo partidas como: caja, depósitos bancarios a la vista y de otras instituciones financieras, e inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

Activos financieros

Es cualquier activo que posea un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero de otra entidad; o a intercambiar activos financieros o pasivos financieros con otra entidad, en condiciones que sean potencialmente favorables para la entidad.

Al 31 de Diciembre de 2017, La Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de préstamos y cuentas por cobrar clientes, cuyas características se explican seguidamente:

Cuentas por cobrar clientes: Se reconocerán inicialmente al costo. Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la venta de productos realizadas en el curso normal de operaciones. No generan intereses y se recuperan en el corto plazo.

PLASTIAZUAY S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

Préstamos a trabajadores: Estas cuentas corresponden a los montos por préstamos a sus trabajadores, los mismos que son recuperados en el corto plazo, mediante descuentos mensuales en el rol de pagos y no devengan intereses.

Deterioro de cuentas por cobrar.- Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una estimación, para efectos de su presentación en estados financieros. Se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas. La Compañía, en base al análisis de morosidad de sus clientes, realiza la estimación para el deterioro de las cuentas por cobrar, anualmente.

Inventarios

Inventarios son activos:

- (a) poseídos para ser vendidos en el curso normal de la operación;
- (b) en proceso de producción con vistas a esa venta; o
- (c) en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción. Los inventarios se miden al costo o al valor neto realizable, el menor.

El costo se determina por el método promedio.

El costo de los inventarios de mercaderías comprende los costos de compra local, costos de importación y otros costos directos tales como los impuestos no recuperables (aranceles de importación e impuesto a la salida de divisas), deducidos los descuentos en compras. Las importaciones en tránsito se registran al costo de adquisición incrementado por los gastos de importación incurridos hasta que los inventarios estén en la bodega.

Servicios y otros pagos anticipados

Se registrarán los seguros, arriendos, anticipos a trabajadores y proveedores u otro tipo de pago realizado por anticipado y que no hayan sido devengados al cierre del ejercicio económico.

Activos por impuestos corrientes

Registra los créditos tributarios por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como las retenciones que le han efectuado por concepto de impuesto a la renta y anticipos pagados del año que se declara.

Impuesto 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 imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de La Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscal del 22% y el 25% según disposiciones legales.

Impuesto a la Renta Diferido.- Es reconocido sobre las diferencias temporales existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos reportados para propósitos financieros y sus correspondientes bases tributarias. La medición del impuesto diferido refleja las consecuencias tributarias que se derivan de la forma en que La Compañía espera, a la fecha del estado de situación financiera, recuperar o liquidar el valor registrado de sus activos y pasivos.

El impuesto a la renta diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera aplique al momento de la reversión de las diferencias temporales de acuerdo a la ley a la fecha del estado de situación financiera.

PLASTIAZUAY S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

Los activos y pasivos por impuesto diferido son compensados y consecuentemente se presentan en el estado de situación financiera por su importe neto si existe un derecho legal exigible de compensar los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados con los impuestos a la renta aplicados por la misma autoridad tributaria, pero pretenden liquidar los pasivos y activos por impuestos corrientes en forma neta, o sus activos y pasivos por impuesto a la renta serán realizados al mismo tiempo.

Un activo por impuesto diferido es reconocido por las pérdidas tributarias trasladables a ejercicios futuros y diferencias temporales deducibles, en la medida en que sea probable que estén disponibles ganancias gravables futuras contra las que puedan ser utilizados. Los activos por impuesto diferido son revisados en cada fecha del estado de situación financiera y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados serán realizados.

Propiedades, planta y equipo

Se incluirán los activos de los cuales sea probable obtener beneficios futuros, se esperan utilicen por más de un período y que el costo pueda ser valorado con fiabilidad, se lo utilicen en la producción o suministro de bienes y servicios, o se utilicen para propósitos administrativos.

- Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas se miden inicialmente por su costo de adquisición.
- Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.- Después del reconocimiento inicial son registradas al costo menos la depreciación acumulada. Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el período en que se producen.
- Método de depreciación y vidas útiles.- El costo de propiedades y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. Los terrenos se registran en forma independiente de las instalaciones de inmuebles, tienen una vida útil indefinida y por lo tanto no son objeto de depreciación.

A continuación se presentan vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Activos	Vida útil años	Deprec. %
Edificios	20	5
Instalaciones	10	10
Muebles de cafetería	5	20
Muebles y enseres	10	10
Muebles y equipo de fábrica	10	10
Maquinaria y equipo	5 y 15	20 y 7
Equipo médico	10	10
Equipos de oficina	10	10
Vehículos	5	20
Equipos de computación	3	33,33

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario a la fecha de cada estado de situación financiera, para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedades y equipo.

PLASTIAZUAY S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

Revaluación.- Con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades, planta y equipo cuyo valor razonable pueda medirse con fiabilidad se contabilizará por su valor revaluado, que es su valor razonable en el momento de la revaluación, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que haya sufrido. Las revaluaciones se harán con suficiente regularidad, para asegurar que el importe en libros, en todo momento, no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable al final del periodo sobre el que se informa.

Si se incrementa el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación, este aumento se reconocerá directamente en otro resultado integral y se acumulará en el patrimonio, bajo el encabezamiento de superávit de revaluación. Sin embargo, el incremento se reconocerá en el resultado del periodo en la medida en que sea una reversión de un decremento por una revaluación del mismo activo reconocido anteriormente en el resultado del periodo.

Cuando se reduzca el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación, tal disminución se reconocerá en el resultado del periodo. Sin embargo, la disminución se reconocerá en otro resultado integral en la medida en que existiera saldo acreedor en el superávit de revaluación en relación con ese activo. La disminución reconocida en otro resultado integral reduce el importe acumulado en el patrimonio contra la cuenta de superávit de revaluación.

Retiro o venta de propiedades, maquinaria y equipo.- La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, maquinaria y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

Pasivos financieros a corto plazo**Cuentas y documentos por pagar**

Obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad en favor de terceros, registradas a su valor nominal.

Obligaciones con instituciones financieras

En esta cuenta se registran las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, por consumos con tarjetas de crédito y sobregiros bancarios, con plazos de vencimiento corriente y llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas de interés.

Pasivo a largo plazo.- Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. Con plazos mayores a doce meses. En específico La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

Provisiones.- Debe reconocerse una provisión cuando se den las siguientes condiciones:

- (a) La entidad tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado;
- (b) es probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación; y
- (c) puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

De no cumplirse las tres condiciones indicadas, la entidad no reconoce la provisión.

Provisión para jubilación patronal y desahucio

Se establece en base al estudio actuarial realizado anualmente al cierre del período

PLASTIAZUAY S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

contable, el incremento de las reservas es registrado con cargo a resultado del año. El derecho a jubilación patronal según lo establece el Código del Trabajo está condicionado a la permanencia del empleado por al menos 20 años de servicio. El método actuarial para calcular las reservas matemáticas es el "método prospectivo" o método de crédito unitario proyectado según lo determina NIIF, este método permite cuantificar el valor presente de la obligación futura.

Para este estudio La Compañía contrata a la empresa especializada y debidamente calificada por los organismos de control, Logaritmo Consultoría Matemático Actuarial Dueñas Loza Cia. Ltda.

Reserva legal.- La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad neta anual para su constitución hasta que represente mínimo el 50% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

Reserva de capital

Representan un ajuste contable de años anteriores, cuando la compañía presentaba sus estados financieros en la moneda de sucres, bajo las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC.

Reserva (Superávit) por revaluación

El superávit de revaluación de un elemento de propiedades, planta y equipo incluido en el patrimonio podrá ser transferido directamente a ganancias acumuladas, cuando se produzca la baja en cuentas del activo. Esto podría implicar la transferencia total del superávit cuando la entidad disponga del activo. No obstante, parte del superávit podría transferirse a medida que el activo fuera utilizado por la entidad. En ese caso, el importe del superávit transferido sería igual a la diferencia entre la depreciación calculada según el valor revaluado del activo y la calculada según su costo original. Las transferencias desde las cuentas de superávit de revaluación a ganancias acumuladas no pasarán por el resultado del periodo.

Resultados acumulados por adopción por primera vez de las NIIF

Se registra el efecto neto de todos los ajustes realizados contra Resultados Acumulados, producto de la aplicación de las NIIF por primera vez.

Otros resultados integrales (ORI)

Reflejan el efecto neto por ganancias y pérdidas actuariales.

Reconocimiento de ingresos .- La entidad contabilizará un contrato con un cliente que queda dentro del alcance de esta Norma sólo cuando se cumplan todos los criterios siguientes:

- las partes del contrato han aprobado el contrato (por escrito, oralmente o de acuerdo con otras prácticas tradicionales del negocio) y se comprometen a cumplir con sus respectivas obligaciones;
- la entidad puede identificar los derechos de cada parte con respecto a los bienes o servicios a transferir;
- la entidad puede identificar las condiciones de pago con respecto a los bienes o servicios a transferir;
- el contrato tiene fundamento comercial (es decir, se espera que el riesgo, calendario o importe de los flujos de efectivo futuros de la entidad cambien como resultado del contrato); y

PLASTIAZUAY S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

- es probable que la entidad recaude la contraprestación a la que tendrá derecho a cambio de los bienes o servicios que se transferirán al cliente. Para evaluar si es probable la recaudación del importe de la contraprestación, una entidad considerará sólo la capacidad del cliente y la intención que tenga de pagar esa contraprestación a su vencimiento. El importe de la contraprestación al que la entidad tendrá derecho puede ser menor que el precio establecido en el contrato si la contraprestación es variable, porque la entidad puede ofrecer al cliente una reducción de precio.

Costos y gastos.- Son registrados por el método del devengado, conforme se dan los hechos económicos independientes de su pago. Incluye tanto gastos como pérdidas que surgen de la actividad ordinaria de la entidad.

Se reconoce un gasto en el estado de resultados cuando ha surgido un decremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un decremento en los activos o un incremento en los pasivos, y además el gasto puede medirse con fiabilidad. En definitiva, esto significa que tal reconocimiento del gasto ocurre simultáneamente con el reconocimiento de incrementos en los pasivos o decrementos en los activos

Impuesto a las ganancias.- Conforme lo establecen las leyes ecuatorianas La Compañía establece y cancela el 15% de participación a trabajadores calculados de la utilidad contable, e impuesto a la renta considerando las disposiciones tributarias vigentes.

Impuesto a la renta.- La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 22% para los años 2017 y 2016, para sociedades y en caso en el que este impuesto sea menor al anticipo determinado, este último se convierte en impuesto definitivo.

1.3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la administración tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables.

Estimaciones para deterioro de cartera.- En base al estudio de morosidad de cartera, como se encuentra definido en las políticas contables.

Provisiones para obligaciones por beneficios definidos.- El valor presente de las provisiones para obligaciones depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

Estimación de vidas útiles de propiedad, planta y equipo.- La estimación de las vidas útiles y valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en las políticas contables.

PLASTIAZUAY S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****1.4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS**

Factores de riesgos financieros.- La Compañía se encuentra expuesta a riesgos de mercado, de liquidez y de operación. Estos riesgos son evaluados en términos de probabilidades de ocurrencia e impacto para ser mitigados con mecanismos de acuerdo a su naturaleza.

- **Riesgos de mercado nacional.-** Los principales riesgos a los que está expuesta La Compañía en el mercado, son la reducción de demanda y exposición a las variaciones de precio. La empresa ha estado trabajando para mitigar estos riesgos mediante la diversificación de sus clientes, calidad de productos e innovación, posicionamiento de la marca.
- **Riesgo de tasa de interés.-** Existe una baja volatilidad de las tasas en el mercado ecuatoriano, según lo publica el Banco Central:

1. TASAS DE INTERÉS ACTIVAS EFECTIVAS VIGENTES			
Tasas Referenciales		Tasas Máximas	
Tasa Activa Efectiva Referencial para el segmento:	% anual	Tasa Activa Efectiva Máxima para el segmento:	% anual
Productivo Corporativo	7.75	Productivo Corporativo	9.35
Productivo Empresarial	8.92	Productivo Empresarial	10.21
Productivo PYMES	10.80	Productivo PYMES	11.83
Comercial Ordinario	7.99	Comercial Ordinario	11.83
Comercial Prioritario Corporativo	7.83	Comercial Prioritario Corporativo	9.33
Comercial Prioritario Empresarial	9.89	Comercial Prioritario Empresarial	10.21
Comercial Prioritario PYMES	10.58	Comercial Prioritario PYMES	11.83
Consumo Ordinario	16.70	Consumo Ordinario	17.30
Consumo Prioritario	16.48	Consumo Prioritario	17.30
Educativo	9.49	Educativo	9.50
Inmobiliario	10.52	Inmobiliario	12.33
Vivienda de Interés Público	4.98	Vivienda de Interés Público	4.99
Microcrédito Minorista	27.43	Microcrédito Minorista	30.50
Microcrédito de Acumulación Simple	24.85	Microcrédito de Acumulación Simple	27.50
Microcrédito de Acumulación Ampliada	21.07	Microcrédito de Acumulación Ampliada	25.50
Inversión Pública	8.05	Inversión Pública	9.33

- **Riesgo de liquidez.-** las principales fuentes de liquidez de La Compañía, son los flujos de efectivo proveniente de sus actividades comerciales y préstamos bancarios. Para administrar la liquidez de corto plazo, La Compañía utiliza flujos de caja proyectados por un período de doce meses, los cuales son ajustados y monitoreados constantemente por la Gerencia, con el fin de agilizar sus coberturas de efectivo y de ser necesario buscar apalancamiento en sus proveedores o instituciones financieras.
- **Riesgo de capital.-** El objetivo de la administración es proteger el capital o patrimonio como una base que permita cumplir metas importantes como son: La rentabilidad de la operación, buscar y mantener el liderazgo gracias a los productos y a la tecnología y lograr la permanencia en el tiempo.
- **Riesgo de crédito.-** Surge de la exposición al crédito de los clientes, que incluye a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y las transacciones comprometidas. Respecto a la exposición de crédito a los clientes, el departamento de crédito mantiene políticas, manuales y herramientas tecnológicas en la concesión de cupos de crédito, que minimizan los riesgos de recuperación de crédito.

La Compañía mantiene su efectivo y equivalente, con las entidades detalladas. La calificación de riesgo es tomada de la publicación realizada en la página virtual de la Superintendencia de Bancos:

PLASTIAZUAY S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

Entidad financiera	2017	2016
Banco de Guayaquil S.A.	AAA/ AAA-	AAA/AAA-
Banco Pichincha C.A.	AAA-/ AAA-	AAA-/AAA-
Banco del Austro S.A.	AA- AA-	AA-AA-

2.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de Diciembre se presentan los siguientes saldos:

	2017	2016
Caja	295	295
Banco del Austro cta. cte. N° 2000202072	2.677	25.551
Banco de Guayaquil cta. cte.	215.439	3.324
Banco del Austro cta. ahorros	=	<u>215</u>
Total	<u>218.411</u>	<u>29.385</u>

3.- ACTIVOS FINANCIEROS

Los principales saldos al 31 de Diciembre están constituidos por:

	2017	2016
Clientes (1)	1.906.487	1.926.852
Clientes relacionados (1)	90.338	90.679
Cuentas por cobrar N/C SRI	115.012	115.012
Préstamos a empleados	42.279	52.445
Otras cuentas por cobrar	1.380	-
(-) Estimación para cuentas incobrables (2)	<u>(72.769)</u>	<u>(86.960)</u>
Total	<u>2.082.726</u>	<u>2.098.028</u>

(1) Clientes al 31 de Diciembre de 2017, presenta los siguientes vencimientos :

Vencimientos	No relacionado	Relacionado
Por vencer	1.174.648	31.555
Vencidos 1 a 3 meses	512.446	35.429
Vencidos 4 a 7 meses	34.319	4.323
Vencidos 8 a 12 meses	8.184	3.842
Vencidos más de 12 meses	<u>176.890</u>	<u>15.189</u>
Total	<u>1.906.487</u>	<u>90.338</u>

PLASTIAZUAY S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

(2) El movimiento de las estimaciones para deterioro de cartera han sido como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo al 31 de Diciembre	86.960	68.116
Estimación deterioro de cartera	-	18.844
Bajas	<u>(14.191)</u>	=
Saldo final al 31 de Diciembre	<u>72.769</u>	<u>86.960</u>

4.- INVENTARIO

Al 31 de Diciembre, los inventarios se presentan como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Materia prima	1.813.690	1.437.083
Inventario de subproductos	43.449	28.634
Inventario de productos terminados primera	726.460	860.744
Inventario de productos terminados segunda	7.427	8.970
Inventarios corte de primera	1.682	2.269
Inventarios corte de segunda	94	107
Almacenes generales	199.961	148.859
Importaciones y exportaciones en tránsito	2.420	12.212
Materia prima en proceso	<u>135.118</u>	<u>114.821</u>
Total	<u>2.930.303</u>	<u>2.613.698</u>

5.- SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de Diciembre está conformado por los siguientes saldos:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Anticipo a proveedores	1.050	1.409
Anticipos varios	67	29.842
Seguros pagados por anticipado	8.687	7.819
Intereses pagados por anticipado	<u>15.880</u>	<u>15.991</u>
Total	<u>25.683</u>	<u>55.061</u>

PLASTIAZUAY S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****6.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de Diciembre se presenta los siguientes saldos:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Crédito Tributario por IR	105.906	100.256
Impuesto a la salida de divisas ISD	<u>516.097</u>	<u>494.439</u>
Total	<u>622.003</u>	<u>594.696</u>

7.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

El movimiento de la cuenta durante el periodo fue como sigue:

	<u>Saldo final</u> <u>al 31 Dic 16</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas</u>	<u>Reclasific</u> <u>ac.</u>	<u>Saldo final al</u> <u>31 Dic 17</u>
Terreno	1.336.391				1.336.391
Edificio	1.310.279	12.605		95.000	1.417.884
Instalaciones	179.270				179.270
Muebles y Equipos de oficina	84.585	8.508	(17.680)		75.413
Maquinaria y Equipo	3.707.272	36.565			3.743.837
Equipo de Computación	114.831	4.700	(39.145)		80.386
Equipo médico	1.334				1.334
Vehículos	215.767				215.767
Construcciones en curso	85.000	10.000		(95.000)	0
Subtotal	7.034.730	72.378	(56.826)	0	7.050.282
(-) Depreciación acum.	(1.886.452)	(304.930)	56.826		(2.134.557)
Total	<u>5.148.278</u>	<u>(232.553)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>4.915.725</u>

8.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre incluye los siguientes saldos:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proveedores nacionales (1)	473.334	393.471
Cuentas por pagar diversas	-	170.233
Proveedores extranjeros importaciones (2)	<u>1.420.157</u>	<u>1.136.010</u>
Total	<u>1.893.491</u>	<u>1.699.714</u>

(1) Proveedores nacionales, por fecha de vencimiento se presentan de la siguiente manera:

PLASTIAZUAY S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	<u>2017</u>
Por vencer	385.768
Vencidos de 1 a 30 días	73.689
Vencidos de 31 a 60 días	11.813
Vencidos más de 91 días	<u>2.064</u>
Total	<u>473.334</u>

(2) Los proveedores extranjeros, son saldos que se presentan por importaciones, las mismas que están respaldadas por cartas contingentes del Banco Pichincha C.A., por el valor de USD 343.440.

9.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de Diciembre, se encuentra de la siguiente manera:

	<u>N° op.</u>	<u>Inicio</u>	<u>Finalizac.</u>	<u>% int.</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Banco Pichincha C.A.	277231500	02-10-17	30-01-2018	8,00%	250.000	
Banco Pichincha C.A.			2017	8,95%		503.816
Sobregiros contables					<u>348.162</u>	<u>38.562</u>
Total					<u>598.162</u>	<u>542.379</u>

(*) Las obligaciones que La Compañía mantiene con el Banco Pichincha C.A., se encuentran respaldadas por una hipoteca y por tres prendas industriales, bienes que son propiedad de La Compañía.

10.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de Diciembre las obligaciones corrientes están conformadas por los siguientes saldos:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Con el SRI	122.918	216.758
Impuesto a la renta del ejercicio	191.076	261.793
Con el IESS	36.015	33.683
Participación del 15% de utilidad a trabajadores	141.848	162.885
Beneficios sociales (*)	27.373	24.020
Fondos de reserva y vacaciones	4.270	3.493
Dividendos por pagar	<u>448.782</u>	<u>381.241</u>
Total	<u>972.283</u>	<u>1.083.873</u>

PLASTIAZUAY S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

(*) Al 31 de Diciembre quedan los siguientes saldos:

Cuenta	Saldo final al 31		Pagos	Saldo final al
	Dic 2016	Provisiones		31 Dic 2017
XIII sueldo	10.040	109.080	(109.381)	9.740
XIV sueldo	13.980	45.581	(41.928)	17.633
Total	<u>24.020</u>	<u>154.662</u>	<u>(151.310)</u>	<u>27.373</u>

11.- PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Durante el período La Compañía presenta el siguiente movimiento por provisiones de beneficios a empleados.

	Saldo inicial al 31		Pagos	Ajustes	Saldo final al
	Dic 2016	Provisiones			31 Dic 2017
Desahucio	1.139.245	79.404	-	(7.900)	1.210.749
Jubilación patronal	423.773	25.405	(2.343)	(2.571)	444.265
Total	<u>1.563.018</u>	<u>104.809</u>	<u>(2.343)</u>	<u>(10.471)</u>	<u>1.655.014</u>

	Jubilación patronal	Desahucio	Total
Saldo al 31 diciembre 2015	982.063	308.894	1.290.957
Pagos		(4.075)	(4.075)
Costo laboral	30.080	9.252	39.332
Costo financiero	43.865	16.314	60.179
Efecto liq. anticipadas	(18.895)	(3.461)	(22.356)
Pérdida actuarial	102.132	96.849	198.981
Saldo al 31 diciembre 2016	<u>1.139.245</u>	<u>423.773</u>	<u>1.563.018</u>

Al 31 de Diciembre de 2017, las obligaciones provenientes de los planes de beneficio de jubilación y desahucio no mantienen financiamiento específico, consecuentemente estos planes no disponen de activos.

Las suposiciones principales utilizadas por La Compañía para determinar las obligaciones por los beneficios de jubilación y desahucio durante el año 2017, son las siguientes:

PLASTIAZUAY S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

Tabla de mortalidad	Jubilación tablas biom. de exp. ecuatoriana IESS 2020	Desahucio
Tasa neta de conmutación actuarial	4,10%	4,10%
Tasa promedio de rotación	4,35%	4,35%
Tasa de incremento salarial	4,19%	4,19%
Tasa de descuento promedio	8,46%	8,46%
Costos financieros	1.354	334
Costo laboral por servicio	49.917	8.663
Pérdida (ganancias) actuarial	(18.252)	(860)

12.- CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre de 2017 el capital social de La Compañía está conformado por 1.325.290,72 acciones por el valor nominal de un dólar cada una. A continuación:

Accionistas	Nacionalid.	Capital	% Participac.
Alcazarhold S. A	Ecuador	7.987,80	0,60%
Alvarez Moreno Antonio	Ecuador	1.106,88	0,08%
Calle Arevalo Marcos Vinicio	Ecuador	3.652,80	0,28%
Córdova Cobos Guillermo Efraín (Herederos)	Ecuador	11.070,88	0,84%
Coronel Sarmiento Vicente Deifilio	Ecuador	228.798,60	17,26%
Coronel Urgiles Eduardo José	Ecuador	32.316,84	2,44%
Coronel Urgiles Gina Beatriz	Ecuador	32.316,16	2,44%
Coronel Urgiles Grace Magdalena De Jesús	Ecuador	32.316,16	2,44%
Coronel Urgiles María Elena Del	Ecuador	32.316,16	2,44%
Coronel Urgiles Rocio Beatriz	Ecuador	32.316,16	2,44%
Coronel Urgiles Vicente Augusto	Ecuador	32.317,48	2,44%
Distribuidora Eljuri Cia Ltda.	Ecuador	33.213,48	2,51%
Doral Development S.A.	Panamá	4.428,24	0,33%
Doumet Anton Juan	Ecuador	1.106,88	0,08%
Elanhold S. A.	Ecuador	4.428,24	0,33%
Eljuri Anton Gladys Mary	Ecuador	3.321,28	0,25%
Eljuri Anton Henry	Ecuador	4.428,24	0,33%
Eljuri Anton Olguita María Eulalia	Ecuador	3.321,28	0,25%
Empronorte Overseas Inc. Ltd.	Inglaterra	362.913,80	27,38%
Garcia Alvear Julia Matilde	Ecuador	79,88	0,01%
Gvcholding S.A.	Ecuador	110,2	0,01%

PLASTIAZUAY S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

Holding In Ferle Holferle S.A.	Ecuador	27.366,72	2,06%
Ilku S.A.	Ecuador	11.070,88	0,84%
Impritsa S. A.	Ecuador	55.356,20	4,18%
Malo Torres Florencio Enrique	Ecuador	7.085,28	0,53%
Malo Vázquez Fernando Andrés	Ecuador	7.473,80	0,56%
Paez Villagomez María Luisa	Ecuador	11.070,88	0,84%
Patadri S.A.	Ecuador	4.428,24	0,33%
Peña Andrade Arturo Eugenio (Herederos)	Ecuador	143,6	0,01%
Peña Andrade Guillermo Alejandro	Ecuador	64,24	0,00%
Peña Bermeo Manuel Jesús	Ecuador	112,08	0,01%
Peña Calderón Alfredo Miguel (Herederos)	Ecuador	14.761,32	1,11%
Pineda Monge Andrea Paola	Ecuador	3.652,80	0,28%
Vapcorporacion Cia. Ltda.	Ecuador	53.630,44	4,05%
Vazpro S. A.	Ecuador	235.449,08	17,77%
Vázquez Castro Nora Elizabeth	Ecuador	7.987,92	0,60%
Vázquez Peña Diego José	Ecuador	4.353,96	0,33%
Vásquez Peña María De Lourdes	Ecuador	4.353,96	0,33%
Vázquez Rosales María Del Pilar	Ecuador	4.353,96	0,33%
Vázquez Rosales Mariely Catalina	Ecuador	4.353,96	0,33%
Vázquez Rosales Pablo Guillermo	Ecuador	4.353,96	0,33%
		<u>1.325.290,72</u>	<u>100,00%</u>

13.- OTROS RESULTADOS INTEGRALES (ORI)

Al 31 de Diciembre de 2017, se presenta de la siguiente manera:

	Saldo final al 31 Dic 2017
Jub. Patronal	(18.252)
Desahucio	(860)
Total	(19.112)

14.- VENTAS

Al 31 de Diciembre La Compañía presenta los siguientes valores en ventas:

PLASTIAZUAY S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Inventario de producto terminado recubridor	2.529.216	2.533.183
Inventario de producto terminado bema	3.331.755	3.357.394
Producto terminado bema y recubridor	51.208	52.357
Inventario producto terminado sopladora	5.822.951	5.333.281
Material confeccionado	181.585	146.185
Inventario de producto terminado segunda	1.510	4.522
Inventario cortes primera	-	327
Inventarios corte de segunda	-	152
Materia prima	121.846	60.922
Inventario de subproductos	3	8
Materia prima en proceso	1.541	1.281
Almacenes generales	111	4.963
Descuentos	<u>(271.647)</u>	<u>(239.371)</u>
Total	<u>11.770.079</u>	<u>11.255.203</u>

15.- GASTOS ADMINISTRATIVOS

Los gastos en ventas incurridos por la compañía son:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos y salarios	180.735	164.285
Adicionales a sueldos	2.904	2.701
Beneficios sociales	69.965	58.936
Varios de personal	46.713	92.268
Material y útiles de oficina	4.216	7.650
Gastos de viajes y representaciones	2.783	2.955
Gastos de servicios	125.127	125.915
Publicidad y propaganda	375	925
Mantenimiento y reparaciones	17.477	17.590
Otros	47.215	57.373
Cuotas asociaciones	15.590	14.944
Depreciaciones	21.956	14.361
Gastos no deducibles	6.808	44.492
Consumos en sesiones	<u>963</u>	<u>936</u>
Total	<u>542.827</u>	<u>605.331</u>

PLASTIAZUAY S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****16.- GASTOS DE VENTAS**

Los gastos en ventas incurridos por la compañía son:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos y salarios	74.484	63.185
Adicionales a sueldos	187.266	187.829
Beneficios sociales	88.740	81.293
Varios de personal	41.152	15.241
Materiales y útiles de oficina	1.013	9.593
Gastos de viajes y representaciones	23.409	24.022
Gastos de servicios	242.897	216.925
Publicidad y propaganda	99.023	93.671
Mantenimiento y reparaciones	16.623	14.659
Otros	44.105	52.758
Depreciaciones	29.783	29.610
Diversos	13.353	13.935
Provisiones incobrables	-	<u>18.844</u>
Total	<u>861.847</u>	<u>821.564</u>

17.- GASTOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre, los gastos administrativos se presentaron de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Intereses por cobro cartera	83.767	67.202
Intereses sobre préstamos	32.682	40.136
Costo financiero intereses por jubilación	47.739	-
Costo financiero intereses por desahucio	17.603	-
Impuesto Solca	6.328	6.880
Comisión garantía bancaria	6.856	10.227
Otros gastos	<u>11.874</u>	<u>19.806</u>
Total	<u>206.848</u>	<u>144.251</u>

18.- IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Conforme a lo requerido por las disposiciones del Código del Trabajo, La Compañía procede a determinar el 15% de participación a trabajadores. Y el impuesto a renta, según lo establece la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento.

PLASTIAZUAY S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****IMPUESTO A LA RENTA**

Mediante Resolución SRI N° NAC-DGERCGC15-00003218, el Servicio de Rentas Internas (SRI), dispone que para efectos de presentación del informe de obligaciones tributarias del año 2017, cuyo plazo de presentación es hasta el 31 de Julio del 2018, todos los sujetos pasivos a tener auditoría externa, deberán presentar a los auditores externos para su revisión, los anexos y cuadros referentes a información tributaria conforme a contenidos, especificaciones y requerimientos establecidos por el SRI.

A la fecha de emisión del presente informe, el SRI aún no ha emitido los anexos y modelos del informe para el período 2017.

DECRETO 210, emitido el día 20 de Noviembre de 2017, establece:

Artículo 1.- La rebaja del 100% del pago del saldo del anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los siguientes contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean iguales o menores a quinientos mil (US \$ 500.000,00) dólares de los Estados Unidos de América.

Artículo 2.- La rebaja del 60% en el valor a pagar del saldo del anticipo de Impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean de entre quinientos mil (US \$ 500.000,01) Mares de los Estados Unidos de América y un centavo de dólar hasta un millón (US \$ 1'000.000,00) de dólares de los Estados Unidos de América.

Artículo 3.- La rebaja del 40% en el valor a pagar del saldo del anticipo de Impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean de un millón (US \$ 1'000.000,01) de dólares de los Estados Unidos de América y un centavo de dólar o más.

19.- SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Durante el período 2017, La Compañía ha realizado transacciones con partes relacionadas en iguales condiciones a las realizadas con terceros, los saldos están reportados en las notas No. 3 y 10. Además La Compañía durante el período 2017 ha realizado pagos por sueldos y beneficios sociales a un ejecutivo relacionado por el valor de USD 101.550.

Al 31 de Diciembre se presentan las siguientes transacciones entre relacionados:

	Ventas	N° transacc.
Personas naturales	293	2
Compañías relacionadas	431.713	262
Total	<u>432.006</u>	<u>264</u>

PLASTIAZUAY S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

20.- REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

En cumplimiento a lo dispuesto en resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-11, efectuamos las siguientes revelaciones:

Activos y pasivos contingentes.- No existen activos y pasivos contingentes que la Administración los conozca y merezcan ser registrados o revelados en los estados financieros a Diciembre 31 del 2017.

Cumplimiento de medidas correctivas de parte de entidades gubernamentales de control externo.- Durante el período de auditoría no han existido recomendaciones de los organismos de control que ameriten un seguimiento de auditoría externa.

Comunicación de deficiencias en el control interno.- Durante el período de auditoría han existido recomendaciones de parte de los auditores independientes, las mismas que están en proceso e implementación, por parte de la Administración.

Eventos posteriores.- La administración de La Compañía considera que entre Diciembre 31 del 2017 (fecha de cierre de los estados financieros) y 22 de Marzo del 2018 (fecha de culminación de la auditoría) no han existido hechos posteriores que alteren significativamente la presentación de los estados financieros a la fecha de cierre que requieran ajustes o revelaciones.

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están reflejadas en las notas correspondientes; aquellas no mencionadas son inaplicables para La Compañía, por tal razón no están reveladas.
