



**PROCESADORA DE PLASTICOS PROCEPLAS S.A.**

*Estados Financieros al 31 de diciembre del 2016  
con Informe del Auditor Independiente*

---



**PROCESADORA DE PLASTICOS PROCEPLAS S.A.**

*Estados Financieros al 31 de diciembre del 2016  
con Informe del Auditor Independiente*

<u>Índice</u>	<u>PÁG.</u>
Informe del Auditor Independiente_____	1
<b><u>Estados Financieros Auditados:</u></b>	
Estado de Situación Financiera_____	3
Estado de Resultados Integrales_____	4
Estado de Cambios en el Patrimonio_____	5
Estado de Flujos de Efectivo_____	6
Notas a los Estados Financieros_____	8

**Abreviaturas Utilizadas**

US\$: Dólares de los Estados Unidos de América

NIIF: Normas Internacionales de Información Financiera



## **INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

A los accionistas de:

**PROCESADORA DE PLASTICOS PROCEPLAS S.A.**

### **Estados Financieros Auditados**

He auditado los estados financieros de PROCESADORA DE PLASTICOS PROCEPLAS S.A. (la empresa), que incluyen el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2016, el Estado de Resultados, el Estado de Cambios en el Patrimonio y el Estado de Flujos de Efectivo por el periodo que terminó en esa fecha así, como las políticas importantes de contabilidad y la presentación general de tales Estados Financieros.

### **Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros**

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos Estados Financieros de acuerdo con las normas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos adecuados para la preparación y presentación razonable de Estados Financieros que estén libres de errores significativos, ya sea debido a fraude o error; la selección y aplicación de apropiadas políticas de contabilidad y la elaboración de estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

### **Responsabilidad del Auditor**

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos Estados Financieros basados en mi auditoría. Realicé revisiones de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que cumpla con los requisitos éticos pertinentes, de planeación y desempeño de la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría implica ejecutar procedimientos para obtener evidencia sobre los montos y revelaciones de los Estados Financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de diferencias materiales en los Estados Financieros, debido a fraude o error. Al hacer estas evaluaciones de riesgo, considero el control interno pertinente a la preparación y presentación de los Estados Financieros en orden a diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la empresa. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de los principios de contabilidad utilizados, la razonabilidad de las estimaciones contables, así como la presentación en conjunto, de los Estados Financieros.

Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base para expresar mi opinión.



## **INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

A los accionistas de:

**PROCESADORA DE PLASTICOS PROCEPLAS S.A.**

### **Opinión**

En mi opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, respecto de todo lo importante, la situación financiera de PROCESADORA DE PLASTICOS PROCEPLAS S.A. al 31 de diciembre del 2016, los resultados de sus operaciones, el cambio en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con normas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

### **Asuntos que requieren énfasis**

En cumplimiento de la "Ley de Solidaridad y Corresponsabilidad Ciudadana" (contribuciones por el Terremoto del 16-Abril-2016), la Empresa canceló los impuestos extraordinarios en Junio, julio y agosto 2016.

La auditoría externa del ejercicio 2015, fue realizada por Aseso-tecni S.A.

### **Otros**

Este informe se emite para conocimiento y uso de Administradores y Accionistas de PROCESADORA DE PLASTICOS PROCEPLAS S.A. y para su presentación a la Superintendencia de Compañías y al Servicio de Rentas Internas de Ecuador en cumplimiento de normas legales vigentes. Este informe no debe ser utilizado para otros propósitos.

Mi opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la empresa por el ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2016, se emite por separado.

Guayaquil, 01 de Marzo del 2017

**Ing. Com. Gina Rosales Enriquez**

No. de Registro en la Superintendencia de Compañías: SC.RNAE.323

No. de Licencia Profesional: 22.045 (CCG)

RUC Auditor: 0905302659001



# PROCESADORA DE PLASTICOS PROCEPLAS S.A.

## Estado de Situación Financiera

Por el período terminado al 31 de Diciembre del 2016

( Expresado en U.S. Dólares)

<u>Activos</u>	<u>Notas</u>	<u>31/dic/2016</u>	<u>31/dic/2015</u>
<b><u>Activos Corrientes</u></b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	(5)	174.388	73.531
Cuentas y Documentos por Cobrar	(6)	1.706.269	1.475.219
Inventarios	(7)	566.886	629.927
Servicios y Otros Pagos Anticipados	(8)	92.106	186.717
Activos Por Impuestos Corrientes	(9)	58	82
Otros Activos Corrientes	(10)	16.504	14.076
<b>Total Activos Corrientes</b>		<b>2.556.210</b>	<b>2.379.552</b>
<b><u>Activos No Corrientes</u></b>			
Propiedad, Planta y Equipos (neto)	(11)	3.125.632	3.187.313
Otros Activos No Corrientes	(12)	562.413	456.015
<b>Total Activos No Corrientes</b>		<b>3.688.045</b>	<b>3.643.328</b>
<b>Total Activo</b>		<b>6.244.255</b>	<b>6.022.879</b>
<b><u>Pasivos</u></b>			
<b><u>Pasivos Corrientes</u></b>			
Obligaciones Financieras	(13)	317.549	236.996
Cuentas y Documentos por Pagar	(14)	902.855	1.113.230
Otras Obligaciones Corrientes	(15)	584.124	351.860
<b>Total Pasivos Corrientes</b>		<b>1.804.529</b>	<b>1.702.086</b>
<b><u>Pasivos No Corrientes</u></b>			
Obligaciones con Instituciones Financieras	(16)	85.650	232.812
Cuentas y Documentos Por Pagar L/P	(17)	369.705	423.514
Beneficios con empleados L/P	(18)	143.141	111.732
<b>Total Pasivos No Corrientes</b>		<b>598.496</b>	<b>768.058</b>
<b>Total Pasivos</b>		<b>2.403.024</b>	<b>2.470.144</b>
<b><u>Patrimonio</u></b>			
Capital Social	(19)	20.000	20.000
Reserva Legal	(20)	10.000	32.392
Reserva Facultativa	(21)	22.392	-
Resultados Acumulados	(22)	3.481.410	3.416.056
Resultado del Ejercicio		307.429	84.287
<b>Total Patrimonio</b>		<b>3.841.231</b>	<b>3.552.735</b>
<b>Total Pasivos y Patrimonio</b>		<b>6.244.255</b>	<b>6.022.879</b>

Fabrizio Ordoñez Ramirez  
Gerente General

Ronny Ortiz  
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante  
de los Estados Financieros



# PROCESADORA DE PLASTICOS PROCEPLAS S.A.

## Estado de Resultados Integrales

Por el periodo terminado al 31 de Diciembre del 2016

(Expresado en U.S. Dólares)

	<u>Notas</u>	<u>31/dic/2016</u>	<u>31/dic/2015</u>
<b><u>Ingresos Netos</u></b>			
Ventas de Productos de Plásticos	(23)	6.441.209	7.150.713
<b><u>Costos de Ventas</u></b>			
(-) Costo de Ventas	(24)	(4.466.769)	(5.212.927)
<b>Costo de Ventas</b>		<b>(4.466.769)</b>	<b>(5.212.927)</b>
<b><u>Utilidad Bruta</u></b>			
		<b>1.974.440</b>	<b>1.937.786</b>
		31%	27%
<b><u>Gastos de Operación</u></b>			
(-) Gastos de Ventas	(25)	(844.928)	(872.298)
(-) Gastos de Administración		(485.617)	(765.020)
<b>Total Gastos de Operación</b>		<b>(1.330.545)</b>	<b>(1.637.318)</b>
<b><u>Utilidad (pérdida) en Operaciones</u></b>			
		<b>643.895</b>	<b>300.468</b>
Otros Ingresos	(26)	34.294	107.473
(-) Otros Egresos	(27)	(173.883)	(177.860)
<b>Utilidad del Ejercicio</b>		<b>504.306</b>	<b>230.080</b>
(-) Participación Trabajadores		(75.646)	(34.512)
(-) Impuesto a la Renta		(121.231)	(111.281)
<b>Resultados del Ejercicio</b>		<b>307.429</b>	<b>84.287</b>

  
Fabricio Odoñez Ramírez  
Gerente General

  
Ronny Ortiz  
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante  
de los Estados Financieros



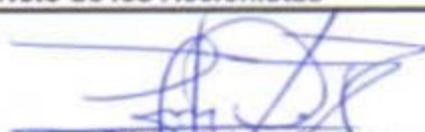
# PROCESADORA DE PLASTICOS PROCEPLAS S.A.

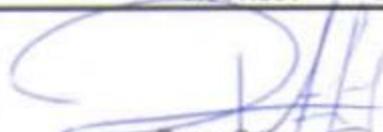
## Estado de Cambios en el Patrimonio

Por el período terminado al 31 de Diciembre del 2016

(Expresado en U.S. Dólares)

	<u>Notas</u>	<u>31/dic/2016</u>	<u>31/dic/2015</u>
<b>Capital Social</b>	(19)		
Saldo Inicial y Final		20.000	20.000
		<b>20.000</b>	<b>20.000</b>
<b>Reserva Legal</b>	(20)		
Saldo Inicial		32.392	32.392
(-) Transferencia a reserva facultativa		(22.392)	-
<b>Saldo final</b>		<b>10.000</b>	<b>32.392</b>
<b>Reserva Facultativa</b>	(21)		
Saldo Inicial		-	-
(+) Exceso de Reserva Legal		22.392	-
		<b>22.392</b>	<b>-</b>
<b>Resultados Acumulados</b>	(22)		
Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores		1.902.413	1.617.487
Utilidad Neta del ejercicio anterior		84.287	286.827
(-) Ajustes		(18.933)	(1.901)
<b>Subtotal Resultados Acumulados</b>		<b>1.967.767</b>	<b>1.902.413</b>
Ajustes provenientes de la Adopción de NIIF por primera vez		(210.149)	(210.149)
Superavit por Revaluación Propiedad, Planta y Equipo		1.723.792	1.723.792
<b>Saldo final</b>		<b>3.481.410</b>	<b>3.416.056</b>
<b>Resultados del Ejercicio</b>			
Utilidad / (Pérdida) del Ejercicio		504.306	230.080
(-) 15% Participación Trabajadores		(75.646)	(34.512)
(-) Impuesto a la Renta		(121.231)	(111.281)
		<b>307.429</b>	<b>84.287</b>
<b>Patrimonio Neto de los Accionistas</b>		<b>3.841.231</b>	<b>3.552.735</b>

  
Fabricio Ordoñez Ramírez  
Gerente General

  
Ronny Ortiz  
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante  
de los Estados Financieros



# PROCESADORA DE PLASTICOS PROCEPLAS S.A.

Estado de Flujos de Efectivo

Por el período terminado al 31 de Diciembre del 2016

(Expresado en U. S. Dólares)

	<u>31/dic/2016</u>	<u>31/dic/2015</u>
<b><u>Flujos de efectivo de actividades de Operación</u></b>		
Cobros procedentes de ventas y de Servicios	6.250.525	7.112.086
Otros Cobros por actividades de Operación	34.294	-
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(5.313.739)	(5.335.931)
Pagos a empleados	(605.665)	(784.958)
Impuesto a las ganancias pagados	(121.231)	(94.473)
Otras Entradas (Salidas) de Efectivo	153.230	(13.721)
<b>Efectivo neto procedente (utilizado) de actividades de operación</b>	<b>397.413</b>	<b>883.003</b>
<b><u>Flujos de efectivo de actividades de Inversión</u></b>		
Adquisiciones Propiedad, Planta y Equipo	(69.740)	(330.146)
Otras Entradas (Salidas) de Efectivo	-	(36.311)
<b>Efectivo neto procedente (utilizado) de actividades de Inversión</b>	<b>(69.740)</b>	<b>(366.457)</b>
<b><u>Flujos de efectivo de actividades de Financiación</u></b>		
Obligaciones con Instituciones Financieras	(66.609)	(229.322)
Pago de préstamos	(160.207)	(224.240)
<b>Efectivo neto procedente (utilizado) de actividades de Financiación</b>	<b>(226.816)</b>	<b>(453.562)</b>
<b>Incremento (Disminución) neta en efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>100.857</b>	<b>62.984</b>
<b><u>Efectivo y equivalentes de efectivo:</u></b>		
Saldo al inicio del año	73.531	10.547
<b><u>Efectivo y equivalente del Efectivo al final del período</u></b>	<b>174.388</b>	<b>73.531</b>

  
Fabricio Ordoñez Ramirez  
Gerente General

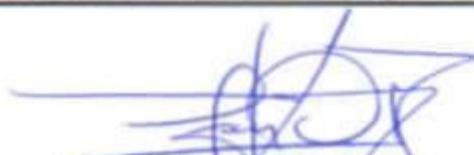
  
Rohny Ortiz  
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante  
de los Estados Financieros.



**PROCESADORA DE PLASTICOS PROCEPLAS S.A.**  
Conciliación entre la Ganancia Neta y los Flujos de Operación  
Por el período terminado al 31 de Diciembre del 2016  
(Expresado en U. S. Dólares)

	<u>31/dic/2016</u>	<u>31/dic/2015</u>
<b><u>Ganancia antes del 15% Trabajadores e Impuesto a la Renta</u></b>	504.306	230.080
<b><u>Ajuste por partidas distintas la efectivo</u></b>		
Ajustes por Depreciación y amortización	125.921	117.560
Ajustes por otros conceptos	(16.183)	5.304
Ajustes por Impuesto a la Renta y participación trabajadores	(196.877)	(145.793)
<b><u>Cambios en Activos y Pasivos</u></b>		
Incremento / (Disminución) en:		
Cuentas por Cobrar	(231.234)	133.495
Otras Cuentas por Cobrar	90.731	-
Inventarios	63.041	373.685
Otros Activos	1.333	(5.910)
Cuentas por pagar comerciales	(210.375)	183.750
Otras Cuentas por pagar	121.015	(72.469)
Beneficios a empleados	58.120	34.512
Anticipo de Clientes	40.550	28.789
Otros Pasivos	47.065	-
<b><u>Flujo de Efectivo Neto en actividades de Operación</u></b>	<b>397.413</b>	<b>883.003</b>

  
Fabricio Ordoñez Ramirez  
Gerente General

  
Ronny Ortiz  
Contador General

---

# PROCESADORA DE PLASTICOS PROCEPLAS S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S. Dólares)

---

- (1) Descripción de la Empresa y el Negocio** PROCESADORA DE PLASTICOS PROCEPLAS S.A. (la empresa) se constituyó en Guayaquil el 15 de agosto de 1995, con un capital de veinte millones de sucres (entonces, moneda nacional del Ecuador). En el 2007, la compañía incrementó su capital a US\$20,000.
- Su negocio principal es la fabricación y comercialización nacional de tubería plástica (tuboflex, hidrofex) y rollos de láminas plásticas (film negro y transparente) todo a partir de materia prima reciclada.
- Desde marzo del 2009, la empresa es Contribuyente Especial designada por el Servicio de Rentas Internas (SRI).
- (2) El Entorno del Año 2016** A pesar de una caída del 10% en las ventas, con relación al año 2015, la empresa más que duplicó sus resultados brutos (\$504 mil en el 2016; \$230 mil en el 2015). En lo principal por una reducción de Costos (14%) y de Gastos (14%).
- (3) Bases de Presentación de Estados Financieros** Los estados financieros individuales son preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) según lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías del Ecuador (Resolución No.08.G.DSC.010 publicada en el Registro Oficial No.498 del 31 de diciembre del 2008).
- La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF, exige el uso de ciertas estimaciones y criterios contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables de la empresa.
- Todas las cifras presentadas en este informe están expresadas en dólares de los Estados Unidos de América (\$ US).
- Las cifras de los Estados Financieros adjuntos, suponen la continuidad de las operaciones de la empresa o principio de negocio en marcha, a menos que se indique lo contrario. Como resultado de nuestra Auditoría no tenemos evidencia alguna que la empresa deje de operar en los años siguientes.
- (4) Principales Políticas de Contabilidad** Las políticas Contables son los principios, bases, convenciones, reglas y prácticas específicas adoptadas por la Administración de una empresa en la preparación y presentación de los estados financieros.

---

# PROCESADORA DE PLASTICOS PROCEPLAS S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S. Dólares)

---

**(a) Período de Estados Financieros**

Los Estados Financieros adjuntos, presentan la situación financiera de la empresa y sus resultados, por el ejercicio iniciado el 1 de enero y concluido el 31 de Diciembre de 2016 para cumplir con disposiciones de la Legislación Tributaria ecuatoriana. Estos Estados Financieros son sometidos a Auditoría Externa según requisitos legales.

**(b) Efectivo y equivalentes de Efectivo**

Corresponde a saldos mantenidos en cuentas bancarias a la vista que inmediatamente se convierten en efectivo. Los saldos son conciliados mensualmente por la Administración.

**(c) Activos Financieros**

Al 31 de Diciembre del 2016, la empresa mantuvo activos financieros en la categoría de Cuentas por Cobrar, Pagos e Impuestos Anticipados. El principal activo financiero lo constituyen la cuentas por cobrar a clientes. Estos valores no generan intereses y han sido concedidos en términos normales del negocio. Ninguno de los activos cotiza en bolsa de valores ni corresponde a derivados financieros. El 3% del saldo de la cartera de clientes, se originó en ejercicios anteriores al 2014

**(d) Inventarios**

Las existencias de materia prima y productos terminados, constituyen los principales valores de los inventarios. También se incluyen productos en proceso y saldos de repuestos y accesorios.

Las materias primas, los repuestos y accesorios, se registran al precio de compra; los productos terminados se registran al costo de producción que incluye, además de la materia prima, los desembolsos por mano de obra, servicios, depreciaciones de maquinarias y equipos y otros gastos directos. La empresa acumula los costos de producción por procesos de "aglutinado", "peletizado" y "extrusión".

**(e) Propiedad Planta y Equipo**

El saldo de propiedad planta y equipo incluye el precio neto de adquisición y los costos y gastos incurridos, hasta la ubicación operativa del activo. También incluye la revalorización realizada con motivo de la Implementación de las NIIFs por primera vez en el ejercicio 2011. Las principales propiedades de la empresa corresponden a los terrenos, edificaciones y maquinarias donde funciona la fábrica de tuberías en la Vía Guayaquil-Daule.

---

## PROCESADORA DE PLASTICOS PROCEPLAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S. Dólares)

---

El mantenimiento y las reparaciones menores son reconocidas como costos o gastos en el ejercicio que se desembolsan. Las mejoras significativas en instalaciones y edificios se activan en el ejercicio correspondiente.

El costo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, utilizando tasas permitidas por la Legislación tributaria y que se consideran adecuadas en relación a la vida útil de los activos. (5% sobre inmuebles, 10% sobre Maquinaria, equipos y Muebles y Enseres, 20% sobre vehículos y 33% sobre equipos de computación).

#### **(f) Pasivos**

La empresa mantiene pasivos financieros, no derivados ni cotizables en bolsa. Excepto por pasivos con Instituciones financieras, los restantes pasivos monetarios no contemplan pago de intereses ni ajustes en su valor. Los principales pasivos de la empresa son con Bancos (por préstamos recibidos), con proveedores, con el personal (obligaciones patronales) y las obligaciones tributarias corrientes y con la Seguridad Social.

Los Pasivos con Instituciones Financieras están registrados a su valor nominal. Los intereses se registran al momento del pago. Normalmente las tasas de interés se ajustan trimestralmente.

#### **(g) Distribución de Dividendos**

La distribución de dividendos se deduce del patrimonio y se reconoce como pasivo corriente en los Estados Financieros en el período en el que los dividendos se aprueban por los accionistas de la empresa. En el 2016, no se aprobó tal distribución.

#### **(h) Reconocimiento de Ingresos**

Los ingresos se miden al precio de venta, cobrado o por cobrar. La empresa reconoce el ingreso al momento de emitir las facturas por lo vendido independientemente de la fecha real de cobro.

#### **(i) Reconocimiento de Costos y Gastos**

Los costos y gastos se reconocen cuando el servicio o los bienes han sido recibidos, independientemente de su fecha de pago. Los costos de producción se acumulan en los procesos de producción conocidos como "aglutinado", "peletizado" y "extrusión" y se liquidan, mensualmente, en relación a los productos terminados obtenidos.

---

## PROCESADORA DE PLASTICOS PROCEPLAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S. Dólares)

---

(j) **Impuesto a la renta**

La Ley de Régimen Tributario Interno (LRTI) establece que la empresa debe pagar el 22% de Impuesto a la Renta sobre la Base Imponible del 2016 (Ingresos Gravados menos Costos y Gastos Deducibles). Cuando el Impuesto "causado" es inferior al "anticipo calculado" en la declaración del año anterior, el valor del "anticipo" se imputa como "impuesto a la renta" definitivo. El valor del Impuesto a la Renta "causado" o "definitivo" se incluye como Pasivo de los Estados Financieros del cierre del ejercicio.

La empresa no registra impuestos diferidos por el año 2016.

(k) **Participación de trabajadores sobre los Resultados de la Empresa**

De conformidad con el Código del Trabajo, la empresa debe pagar, al personal en relación de dependencia, el 15% de las utilidades brutas en concepto de la Participación Laboral de que trata el referido Código. Dicho pago deberá hacerse hasta el mes de Abril del 2017. Esta obligación se incluye como Pasivos al cierre del ejercicio.

**PROCESADORA DE PLASTICOS PROCEPLAS S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

(Expresadas en U.S. Dólares)

(5) Efectivo y equivalentes de Efectivo El detalle de esta cuenta se presenta a continuación:

Diciembre 31,	2016	2015
Caja Chica	437	478
Bancos Nacionales (a)	173.951	73.053
<b>Total...</b>	<b>174.388</b>	<b>73.531</b>

(a) Incluye Banco Produbanco US\$28.216 mil; Banco del Pichincha US\$198; Banco Internacional \$2.049; Banco Pacifico US\$2.206; Banco de Machala US\$141.283.

(6) Cuentas y Documentos por Cobrar El resumen de esta cuenta se detalla de la siguiente manera:

Diciembre 31,	2016	2015
Cientes (a)	1.791.286	1.560.052
Empleados (b)	9.254	12.332
Otros	143	-
	1.800.684	1.572.384
(-) Reserva para Cuentas Incobrables (c)	(94.415)	(97.165)
<b>Total...</b>	<b>1.706.269</b>	<b>1.475.219</b>

(a) Según el año de origen, el saldo por cobrar se desglosa de la siguiente manera:

<u>Cartera</u>	<u>2016</u>
Años anteriores	3% 53.871
Año 2014	2% 36.251
Año 2015	5% 87.476
Año 2016	90% 1.613.688
<b>Total...</b>	<b>(a.1) 1.791.286</b>

(a.1) El 1.26% de la Cartera pertenece a Cientes Relacionados. Los principales clientes lo constituyen Importadora Comercial el Hierro por US\$78.860; Ferripinturas US\$65.444; Tonello Soluciones integrales US\$64.427...

(b) Corresponde a préstamos y anticipos concedidos al personal. No pudimos verificar el detalle y la antigüedad de los saldos por trabajador.

---

**PROCESADORA DE PLASTICOS PROCEPLAS S.A.****Notas a los Estados Financieros**(Expresadas en U.S. Dólares)

---

(c) La empresa no registró una provisión para incobrables en el año 2016.

<b>Estimación para Cuentas Incobrables:</b>	<b>2016</b>
Saldo Inicial	(97.165)
(+) Provisiones del ejercicio 2016	-
(-) Baja de cuentas incobrables 2016 (c.1)	2.750
<b>Neto...</b>	<b>(94.415)</b>

(c.1) Incluye ajustes, corrección de saldos de cartera.

(7) Inventarios Corresponde a las existencias al cierre del ejercicio 2016 y 2015 según el detalle siguiente:

<b>Diciembre 31,</b>		<b>2016</b>	<b>2015</b>
Materia Prima	(a)	319.039	281.496
Productos en Proceso		7.277	4.389
Productos Terminados	(b)	203.162	289.971
Repuestos, Herramientas y Accesorios		37.407	54.070
<b>Total...</b>		<b>566.886</b>	<b>629.927</b>

(a) Incluye los saldos de las siguientes materias primas:

<b>Inventario de Materia Prima</b>	<b>2016</b>
Inventario Peletizado	103.496
Inventario Polietileno	190.717
Otros	24.827
<b>Total...</b>	<b>319.039</b>

(a.1) Incluye Inventario entregado a Emaris para el servicio de peletizado.

(b) En lo principal corresponde al inventario de tubería flex

<b>Inventario de Productos Terminados</b>	<b>2016</b>
Inventario Tubería Polietileno	131.046
Otros	72.116
<b>Total...</b>	<b>203.162</b>

**PROCESADORA DE PLASTICOS PROCEPLAS S.A.****Notas a los Estados Financieros**

(Expresadas en U.S. Dólares)

- (8) **Servicios y Otros Pagos Anticipados** Incluye principalmente, anticipos a proveedores por servicios de pelletizado y compra de materia prima; así como el saldo no amortizado de seguros generales (vehículos, incendio)

<b>Diciembre 31,</b>		<b>2016</b>	<b>2015</b>
Anticipos a Proveedores	(a)	75.946	166.678
Seguros Pagados por anticipado		28.513	28.653
		104.459	195.331
Amortización de Pagos Anticipados		(12.354)	(8.614)
<b>Total...</b>		<b>92.106</b>	<b>186.717</b>

- (a) Los principales proveedores se detallan a continuación:

<b>Proveedores</b>		<b>2016</b>
El Recicladador Recarplas S.A.	(a.1)	38.844
Franco Bair Yesenia		10.500
Bernal Navarrete José		10.403
Otros		16.200
<b>Total...</b>		<b>75.946</b>

- (a.1) Corresponde a partes relacionadas

- (9) **Activos por Impuestos Corrientes** Corresponde a Retenciones y Anticipos por Impuesto a la Renta:

<b>Diciembre 31,</b>		<b>2016</b>	<b>2015</b>
Credito Tributario Favor la empresa (IVA)		58	82
<b>Total...</b>		<b>58</b>	<b>82</b>

- (10) **Otros Activos Corrientes** Corresponde a las siguientes cuentas:

<b>Diciembre 31,</b>		<b>2016</b>	<b>2015</b>
Depósitos en Garantía		16.403	12.252
Otros Activos Corrientes		101	1.824
<b>Total...</b>		<b>16.504</b>	<b>14.076</b>

**PROCESADORA DE PLASTICOS PROCEPLAS S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

(Expresadas en U.S. Dólares)

**(11) Propiedad, Planta y Equipos (a)**

El detalle de los activos es el siguiente:

Diciembre 31,		2016	2015
Terrenos	<b>(b-d)</b>	1.175.049	1.175.049
Edificios	<b>(c-d)</b>	1.257.396	1.192.802
Instalaciones		99.118	99.118
Vehículos		176.196	191.196
Maquinaria y Equipos	<b>(d)</b>	917.203	917.203
Eq. de Computo y Software		37.581	35.944
Construcciones en curso		64.254	57.095
Otros		125.789	125.789
		<b>3.852.587</b>	<b>3.794.197</b>
(-) Depreciación Acumulada		(571.505)	(451.434)
(-) Deterioro Acumulado		(155.450)	(155.450)
<b>Total...</b>		<b>3.125.632</b>	<b>3.187.313</b>

(a) El movimiento de Propiedad, Maquinaria y Equipo al 31 de diciembre de 2016-2015 se detalla a continuación:

Costo Histórico:	2016	2015
Saldo Inicial	3.794.197	3.684.925
(+) Adiciones	73.390	751.337
(+) Bajas/Ajustes	(15.000)	(642.065)
<b>Saldo final</b>	<b>3.852.587</b>	<b>3.794.197</b>

Depreciación Acumulada (-):	2016	2015
Saldo Inicial	(606.884)	(652.992)
(+) Gasto del año ajustado	(125.921)	(117.561)
(+) Bajas/Ajustes	5.850	163.669
<b>Saldo final</b>	<b>(726.955)</b>	<b>(606.884)</b>

(b) Corresponde a los terrenos ubicados en la Lotización Inmaconsa, a la altura del Km 9 de la Vía Guayaquil-Daule, en la manzana 24, adquiridos el 22 de julio del 2009.

(c) Incluye \$500 mil en mejoras en las instalaciones del Terreno de RECIPLASTICOS S.A. ubicado en el Cantón Lomas de Sargentillo donde se procesan los plásticos reciclados para obtener la materia prima (aglutinado, pelletizado) para PROCEPLAS.

(d) Los terrenos, edificios y maquinarias incluyen la revaluación registrada en el 2011 con motivo de la Implementación de las NIIFs por primera vez, según informe del perito Ing. Sergio Pacheco Barba.



**PROCESADORA DE PLASTICOS PROCEPLAS S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

(Expresadas en U.S. Dólares)

**(14) Cuentas y Documentos por Pagar**

Al cierre de los ejercicios 2016 y 2015, los saldos por pagar, con vencimientos de hasta un año son:

Diciembre 31,		2016	2015
Proveedores	(a)	748.624	972.498
Relacionadas	(b)	154.231	140.731
<b>Total...</b>		<b>902.855</b>	<b>1.113.230</b>

(a) Los principales proveedores son los siguientes:

Proveedor		2016	2015
<b><u>Proveedores Locales</u></b>	<b>(a.1)</b>	549.013	526.949
<b><u>Proveedores del Exterior</u></b>	<b>(a.2)</b>		
VA Intertrading Aktiengesellschaft		80.308	131.655
Omya Andina		-	7.280
Resin Technology LLC		42.339	72.930
OCI International INC		38.431	109.863
Retana Transamerica S.A.		14.888	29.888
Emeraude International		23.646	43.938
<b>Total...</b>		<b>748.624</b>	<b>922.502</b>

(a.1) Los principales proveedores locales son:

Proveedor		2016
Reciplast C.A.	(a.1.1)	56.621,43
Emaris S.A.	(a.1.1)	39.596
Imagor S.A. Importadora Aguilar Orozco S.A.		31.491
Empresa Electrica Publica Estrategica		31.490
Reypropapel Reciclar Cia. Ltda.		30.531
Recicladora de Plásticos Reciplásticos S.A.	(a.1.1)	18.714
Bayas Ortiz Carlos		18.483
Bayas Oñate Angel		18.342
Industrial Papelera Ecuatoriana S.A. Inpaecsa		17.560
La union Compañía Nacional de Seguros S.A.		16.051
Varios		281.841
<b>Total...</b>		<b>560.719</b>

(a.1.1) Corresponden a empresas Relacionadas.

(a.2) Incluye convenios de pago con proveedores del exterior, por la compra de materia prima en años anteriores al 2015. Los valores está sujetos a tasas de interés establecidas con el proveedor.

**PROCESADORA DE PLASTICOS PROCEPLAS S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

(Expresadas en U.S. Dólares)

- (b) Corresponde a préstamos concedidos a las siguientes empresas relacionadas:

Proveedor	2016	2015
Recynter	-	6.500
Reciplásticos S.A.	20.000	-
Industrial Papelera Ecuatoriana S.A.	134.231	134.231
<b>Total...</b>	<b>154.231</b>	<b>140.731</b>

(15) Otras  
Obligaciones  
Corrientes

Corresponde a obligaciones tributarias, patronales y con accionistas:

Diciembre 31,		2016	2015
Con la Administración Tributaria	(a)	271.380	150.364
Con el IESS	(b)	19.599	18.895
Por Beneficios de ley de Empleados	(c)	135.142	112.213
Con Clientes		60.557	20.007
Otras Cuentas por Pagar		97.445	50.381
<b>Total...</b>		<b>584.124</b>	<b>351.860</b>

- (a) Incluye el saldo por pagar del Impuesto a la Renta del 2015 (\$12 mil) , y los impuestos mensuales por IVA (\$205 mil) y Retenciones en la fuente (\$5 mil)

Detalle		2016	2015
Impuesto a la Renta por Pagar	(a.1)	62.032	28.290
SRI Impuestos Mensuales	(a.2)	209.348	122.075
<b>Total...</b>		<b>271.380</b>	<b>150.365</b>

(a.1) Incluye el saldo del Impuesto por pagar 2015, pendiente de pago.

(a.2) Incluye el saldo del Impuesto por pagar por Declaraciones de IVA y Retenciones del año 2016. Se han realizado abonos parciales a las declaraciones mensuales.

- (b) Corresponde a valores por pagar por las planillas de aportes al IESS de Diciembre del 2016.

- (c) Corresponde a obligaciones patronales provisionadas:

Detalle		2016	2015
Sueldos y Salarios		11.696	12.449
Provisión de Beneficios sociales		38.360	47.490
15% Participación de Trabajadores		69.746	29.202
Indemnización por Pagar		14.308	22.760
Otros		1.032	2.772
<b>Total...</b>		<b>135.142</b>	<b>114.673</b>

# PROCESADORA DE PLASTICOS PROCEPLAS S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S. Dólares)

- (16) Obligaciones con Instituciones Financieras L/P** Corresponde a los saldos de créditos bancarios con vencimientos posteriores al ejercicio 2017 según el detalle siguiente:

Diciembre 31,	2016	2015
Banco Internacional: Contrato 125301411 (a)	76.502	197.929
Banco Produbanco: Operación CAR2020013602500	-	5.232
Banco Pichincha: Operación CB-900909306: (b)	9.148	29.651
<b>Total...</b>	<b>85.650</b>	<b>232.812</b>

(a) Préstamo recibido (monto inicial: US\$400 mil) el 31 de Julio del 2014, con vencimiento al 10 de Julio del 2018 (48 meses plazo), al 9,8% de interés.

(b) Préstamo recibido (monto inicial: US\$58 mil) el 20 de Mayo del 2015 con vencimiento en el año 2018, al 9,74% de interés.

- (17) Cuentas y Documentos por Pagar L/P** Corresponde a pasivos varios con accionistas:

Diciembre 31,	2016	2015
Accionistas	369.705	423.514
<b>Total...</b>	<b>369.705</b>	<b>423.514</b>

- (18) Beneficios con Empleados L/P** Corresponde a provisiones estimadas por la empresa, en función a la proyección actuarial. Los saldos finales no concilian con lo establecido en el Informe actuarial 2016.

Diciembre 31,	2016	2015
Provisión para Jubilación Patronal	101.072	79.338
Provisión para Bonificación por Desahucio	42.069	32.395
<b>Total...</b>	<b>143.141</b>	<b>111.732</b>

- (19) Capital Social** Corresponde al CAPITAL SOCIAL suscrito y pagado por los siguientes accionistas:

<u>Accionistas</u>	<u>Valor por Acción</u>	<u>% Acciones</u>	<u>Valor Total \$</u>
Bravo Baño Mario Elias	\$ 1,00	49%	9.800
Bravo Vera Ronal Stuart	\$ 1,00	51%	10.200
		100%	<b>20.000</b>

---

**PROCESADORA DE PLASTICOS PROCEPLAS S.A.****Notas a los Estados Financieros**(Expresadas en U.S. Dólares)

---

(20) **Reserva Legal** La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance el 50% de capital suscrito y pagado. La empresa cumplió con este límite en años anteriores al 2014.

(21) **Reserva Facultativa** En el 2016, el excedente de Reserva Legal se transfirió a Reserva Facultativa.

(22) **Resultados Acumulados** Incluye utilidades retenidas hasta aquellas del ejercicio 2015 (\$1.9 millones) , el saldo negativo (\$210 mil) resultante de la adopción de las NIIFs por primera vez (año 2011) y el Superávit (\$1.7 millones) por Revalorizaciones de Propiedades realizada en ejercicios anteriores al 2014.

(23) **Ingresos Netos** El detalle de las ventas netas es el siguiente:

<b>Productos</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Ventas de tuberías Flex	4.413.390	4.229.750
Ventas de tubería de PVC	12.699	920.713
Ventas de Rollos Plásticos negros	1.881.733	1.901.718
Ventas de Rollos Plásticos transparentes	79.922	67.835
Ventas de Materia Prima	16.946	2.405
Otras Ventas de Bienes	2.382	90
Otros Servicios	34.136	28.202
<b>Subtotal</b>	<b>6.441.209</b>	<b>7.150.713</b>

(24) **Costos de Ventas (a)** Los costos de producción registrados, por cada línea de productos, es el siguiente:

<b>Diciembre 31,</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Tubería de Polietileno	2.894.534	2.754.490
Tubería de PVC	10.812	800.380
Rollos Plásticos Negros	1.481.768	1.580.666
Rollos Plásticos Transparentes	41.740	44.908
Materia Prima de Polietileno	67	95
Materia Prima de PVC	10.488	585
Otros Costos	27.360	31.803
<b>Total...</b>	<b>4.466.769</b>	<b>5.212.927</b>

(a) No recibimos evidencia suficiente sobre la razonabilidad de los costos de producción

---

**PROCESADORA DE PLASTICOS PROCEPLAS S.A.****Notas a los Estados Financieros**(Expresadas en U.S. Dólares)

---

**(25) Gastos de Operación**

Se compone de lo siguiente:

<b>Diciembre 31,</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Gastos de Ventas	844.928	872.298
Gastos de Administración	485.617	765.020
<b>Total...</b>	<b>1.330.545</b>	<b>1.637.318</b>

**(26) Otros Ingresos**

Se compone de lo siguiente:

<b>Diciembre 31,</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Otros Ingresos	(a) 34.294	107.473
<b>Total...</b>	<b>34.294</b>	<b>107.473</b>

(a) Incluye venta de propiedad, planta y Equipo

**(27) Otros Egresos**

Se compone de lo siguiente:

<b>Diciembre 31,</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Gastos Financieros	61.183	88.093
Iva Proporcional que se carga al Gasto	79.563	67.224
Otros Gastos	33.138	22.543
<b>Total...</b>	<b>173.883</b>	<b>177.860</b>

**(28) Contingencias tributarias por Impuesto a la Renta**

A la fecha de cierre de este informe (1 de Marzo de 2017), la empresa mantiene pendiente de pago varias declaraciones mensuales de Impuestos del 2016.

**(29) Eventos Subsecuentes**A la fecha de elaboración de este informe (1 de Marzo del 2017), no se han producido eventos que afecten significativamente los Estados Financieros.

---