

Nota 1 – Operaciones

WORLD OF PLASTICS PLASTIENVASES CIA. LTDA., se constituyó en la república del Ecuador el 14 de Agosto del año 2012. La Compañía tiene por objeto principal la *fabricación, producción, venta al por mayor de plásticos. Así mismo realizara todo lo relacionado a la comercialización sin perjuicio de las demás actividades que fueren complementarias y necesarias.*

Nota 2 – Políticas Contables Significativas

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros de **WORLD OF PLASTICS PLASTIENVASES CIA. LTDA.**, Al 31 de diciembre de 2016, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, para la preparación de los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

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 definir de sus efectos finales.

A continuación se describe las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros separados. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2011, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros separados de **WORLD OF PLASTICS PLASTIENVASES CIA. LTDA.**, comprenden: El Estado Situación Financiera al 31 de diciembre del 2016, el Estado de Resultados, El Estado de Cambios en el Patrimonio y de Estado de Flujo de Efectivo por el años terminado el 31 de diciembre del 2016. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras liquidas, que se puedan transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.4 Cuentas comerciales por cobrar y otras cuantas por cobrar

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Estos importes se mantienen con su valor en libros ya que se derivan de las operaciones comerciales habituales de la empresa y tienen su sustento en la facturación, de acuerdo con las Normas de Información Financiera estos rubros son normalmente una buena aproximación de su valor razonable. El periodo de crédito promedio sobre la venta de servicios es de 30, 45 y 90 días.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

2.5. Propiedades, planta y equipo

2.5.1 Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo, tomando en cuenta que su valor de adquisición supere los US\$ 200,00 caso contrario se contabilizara directamente al resultado del ejercicio (gasto).

El costo de propiedades, planta y equipo 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 y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

2.5.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparación y mantenimiento se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

2.5.3 Método de depreciación y vidas útiles

El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

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

Activo	Vida útil (en años)
Edificios	20
Maquinaria y equipo médico	10
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Equipo de computación	3
Instalaciones	10

2.5.4 Retiro o venta de propiedades, planta y equipo

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

2.6 Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

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

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El periodo de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 60 días.

La compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes

2.7 Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.7.1 Impuesto corriente

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 imponibles 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 periodo.

2.7.2 Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del periodo, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del periodo.

La compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.7.3 Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.8 Beneficios a empleados

2.8.1 Participación a trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades liquidas de acuerdo con disposiciones legales.

2.9 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se calculan 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.

Los ingresos por servicios son reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a) El importe de los ingresos ordinarios puede medirse con fiabilidad.
- b) Es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.
- c) El grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad, y
- d) Los costos ya incurridos en la prestación, así como los costos que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser medidos con fiabilidad.

Los ingresos por servicios son reconocidos en los resultados del año a medida en que se devengan los servicios prestados. Dicho devengamiento se establece en base a la estimación de los costos incurridos y por incurrir por el plazo estimado en que el servicio será prestado.

2.10 Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. 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 periodo más cercano en el que se conocen.

2.11 Reserva legal

La ley de Compañías requiere por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que esta como mínimo alcance el 50% del capital social.

Nota 3 – Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero de 2011.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparo sus estados financieros separados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros consolidados de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su periodo de transición a las NIIF el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2011.

WORLD OF PLASTICS PLASTIENVASES CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2011:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros.
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado del resultado integral
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros

Para la preparación de los presentes estados financieros separados, se han aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF que se establece en la NIIF 1.

Nota 4 – Propiedad Planta y Equipo

Los movimientos de propiedades, planta y equipo fueron como sigue:

CUENTA	SALDO AL FINAL 2016	ADICIONES AJUSTES	SALDO FINAL 2015
Muebles y Enceres	1671,24		1671,24
Maquinaria y Equipo	175000,00		175000
Otros activos intangibles	5738,08		5738,08
Subtotal	182409,32		182409,32
(-) Depreciación Acumulada	139478.40		121237,47
TOTALES.....USD\$	42930.92		61171,85

WORLD OF PLASTICS PLASTIENVASES CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Nota 5 – Impuestos

5.1. Activos y pasivos del año corriente

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corriente es como sigue:

CUENTA	31/12/2016	31/12/2015
Activos por impuesto corriente:		
Retenciones en la fuente - Renta	918.90	1986.91
TOTALES.....USD\$	918.90	1986.91

Pasivos por impuestos corrientes:

Impuesto a la Renta	
Impuesto al Valor Agregado - IVA por pagar y retenciones	1953.99
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	24.32
TOTALES.....USD\$	1978.31

5.2. Impuesto a la renta reconocido en los resultados

El impuesto a la renta tanto del periodo 2016 como el 2015; se basa en el anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal anterior. Consecuentemente al gasto del impuesto a la renta se presenta como sigue:

CUENTA	31-dic-15	31-dic-16
Gasto del Impuesto Corriente	252.00	954.88
Total de Gasto de Impuesto		954.88

Una reconciliación entre los resultados según estados financieros y el resultado gravable, es como sigue:

WORLD OF PLASTICS PLASTIENVASES CIA. LTDA CONCILIACION TRIBUTARIA PERIODO 2016	
CALCULO GENERAL	VALOR
PERDIDA DEL EJERCICIO	35291.49
(-) 15% PARTICIPACION TRABAJADORES	

WORLD OF PLASTICS PLASTIENVASES CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(+) GASTOS NO DEDUCIBLES EN EL PAIS	2407.27
AMORTIZACION PERDIDAS TRIB. AÑOS ANTERIORES	
PERDIDA SUJETA A AMORTIZACION EN PERIODOS SIGUIENTES	32884.22
IMPUESTO A LA RENTA- ANTICIPO DETERMINADO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FISCAL DECLARADO	954.88
ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA PAGADO 2016	819.88
SALDO DEL ANTICIPO PENDIENTE DE PAGO	135.00

LIQUIDACION PAGO IMPUESTO A LA RENTA

IMPUESTO A LA RENTA	
(-) RET. EN LA FUENTE DE EJERCICIO ANTERIOR	135.00
(-) RET. EN LA FUENTE REALIZADOS EN EL EJERC. FISCAL.	918.90
SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	918.90

ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA PROXIMO AÑO

ANTICIPO CALCULADO PROXIMO AÑO	918.90
(-) RET. EN LA FUENTE REALIZADOS EN EL EJERC. FISCAL.	918.90
ANTICIPO DETERMINADO PROXIMO AÑO	-

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculando, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

5.3 Aspectos tributarios del código de la producción

Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgo en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios.

La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.

WORLD OF PLASTICS PLASTIENVASES CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Nota 6 – Patrimonio

CUENTA	31-dic-16	31-dic-15
Capital Suscrito Pagado	400.00	
Aporte para Futuras Capitalizaciones	133245.01	
Reserva legal	370.75	
Utilidad acumulada periodos anteriores	460.36	
Pérdida acumulada periodos anteriores	71445.30	
Perdida del ejercicio	35291.49	
TOTALES.....USD\$	27739.33	

7.1 Capital Social

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 el capital social se encuentra registrado al valor de US\$ 400.00 contenido en el último aumento de capital y reforma de estatutos en el Registro Mercantil de Quito, dividido en 400 participaciones ordinarias y nominativas de US\$ 1.00 de valor nominal unitario.

7.2 Reserva legal

La ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que se transfieran a la reserva legal, por lo menos el 5% de la utilidad, hasta igualar por lo menos, el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para pérdidas en las operaciones.

Nota 8 – Ingresos Operacionales

Un resumen de los ingresos operacionales es como sigue:

CUENTA	31-dic-16
Ventas Locales de Bienes	52050.00
TOTALES.....USD\$	

Nota 9 – Gastos por su Naturaleza

Un resumen de los costos reportados en los estados financieros es como sigue:

GASTOS GENERALES	31-dic-16
Sueldos y salarios	33599.65
Aportes al IESS y fondos de reserva	4300.74

WORLD OF PLASTICS PLASTIENVASES CIA. LTDA.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

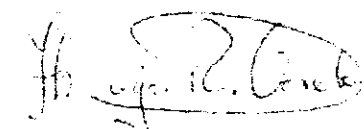
Beneficios sociales e indemnizaciones	8107.56
Mano de obra	1400.00
Combustible y Lubricantes	733.40
Gastos de Viaje	505.47
Suministros y Materiales	510.40
Mantenimiento	1130.25
Impuestos, Contribuciones y Otros	2851.67
Servicios Públicos	5435.66
IVA que se carga al Gasto	62.31
Gasto Depreciación PPE	18240.93
Otros	1765.47
TOTALES.....USD\$	78703.51

Nota 10 – Hechos Ocurridos Después del Periodo Sobre el que se Informa

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros no se produjeron eventos que en opinión de la administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

Nota 20 – Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2016 han sido aprobados por la administración de la Compañía y será presentados a los socios para su aprobación. En opinión de la Administración, los estados financieros serán aprobados por la Junta Directiva sin modificaciones.

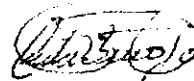


Hugo Ramiro Varela

GERENTE GENERAL

WORLD PLASTICS PLASTIENVASES

CIA. LTDA.



Cristina Baroja Herrera

CONTADORA