

**PROMAPLAST PROCESADORA DE MATERIALES
PLÁSTICOS S. A.**

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Con el informe de los auditores independientes)

PROMAPLAST PROCESADORA DE MATERIALES PLÁSTICOS S. A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2014

ÍNDICE DEL CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado del Resultado Integral

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Abreviaturas usadas:

NIIF's - Normas Internacionales de Información Financiera

NIC - Normas Internacionales de Contabilidad

US\$ - Dólares Estadounidenses

IESS - Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y

Accionistas de

PROMAPLAST PROCESADORA DE MATERIALES PLÁSTICOS S. A.:

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de PROMAPLAST PROCESADORA DE MATERIALES PLÁSTICOS S. A. (Una Compañía anónima Ecuatoriana) que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y los correspondientes estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

1. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's, y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

2. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable que los estados financieros están libres de errores materiales.
3. Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación que las políticas contables utilizadas son apropiadas y que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

4. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

5. En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de PROMAPLAST PROCESADORA DE MATERIALES PLÁSTICOS S. A. al 31 de diciembre del 2014, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's.

Asunto que se informa

Informes sobre otros requisitos legales

6. El Informe de Cumplimiento Tributario de PROMAPLAST PROCESADORA DE MATERIALES PLÁSTICOS S. A. al 31 de diciembre del 2014 se emite por separado.

Abril, 17 del 2015
Guayaquil, Ecuador

Valarezo & Asociados
No. de registro en la
Superintendencia de
Compañías: 578

Douglas W. Valarezo
Douglas W. Valarezo
Socio

PROMAPLAST PROCESADORA DE MATERIALES PLÁSTICOS S. A.

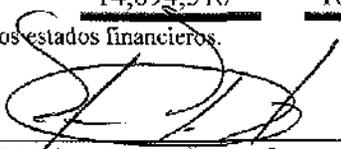
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Nota</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	1,732,168	2,038,446
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	5	3,720,582	2,209,047
Inventarios	6	4,282,106	3,547,835
Gastos pagados por anticipados	7	31,041	12,703
Activos por impuestos corrientes	8	762,412	896,088
Total activos corrientes		10,528,309	8,704,119
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades, planta y equipos	9	1,311,679	752,304
Construcciones en curso	10	944,037	62,676
Cuentas por cobrar largo plazo	11	1,819,180	619,180
Otros activos no corrientes	12	91,311	9,654
Total activos no corrientes		4,166,207	1,443,814
Total activos		14,694,516	10,147,933
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	13	4,755,627	1,400,352
Pasivos por impuestos corrientes	8	830,954	1,060,629
Obligaciones acumuladas	14	766,050	671,876
Total pasivos corrientes		6,352,631	3,132,857
PASIVOS NO CORRIENTES			
Cuentas por pagar largo plazo	14	-	279,271
Obligaciones por beneficios definidos	16	333,875	242,818
Otros activos no corrientes	17	337,338	21,224
Total pasivos no corrientes		671,213	543,313
PATRIMONIO			
Capital social	19	100,000	100,000
Aportes para futuras capitalizaciones		8,500	8,500
Reservas		133,647	133,647
Otros resultados integrales		(31,364)	(16,917)
Resultados acumulados		6,169,603	5,298,011
Resultado del ejercicio		1,290,286	948,522
Total patrimonio		7,670,672	6,471,763
Total pasivos y patrimonio		14,694,516	10,147,933

Las notas adjuntas 1 a la 20 son parte integrante de estos estados financieros.


Ing. Holger Gabriel Garzón Díaz
Gerente General


C.P.A. Máximo Montenegro Ortega
Contador General

PROMAPLAST PROCESADORA DE MATERIALES PLÁSTICOS S. A.

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Venta de bienes		26,968,723	24,377,182
COSTO DE VENTAS			
Costos directos		(20,420,521)	(18,442,082)
Costos indirectos		<u>(14,425)</u>	<u>(158,880)</u>
Utilidad bruta		6,533,777	5,776,220
OTROS INGRESOS			
Venta de materia prima		71,641	191,100
Venta de activos fijos		38,257	-
Prestación de servicios		875	317,198
Otros		173,294	6,145
GASTOS			
Administración		(3,605,305)	(2,191,793)
Ventas		(282,688)	(294,890)
Financieros		(10,295)	(10,128)
Otros		<u>(876,141)</u>	<u>(1,982,198)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		2,043,415	1,811,654
Menos gasto por impuesto a la renta:			
Corriente		(753,129)	(863,132)
UTILIDAD DEL EJERCICIO Y TOTAL DEL RESULTADO INTEGRAL		<u>1,290,286</u>	<u>948,522</u>

Las notas adjuntas 1 a la 20 son parte integrante de estos estados financieros.


Ing. Helger Gabriel Garzón Díaz
Gerente General


C.P.A. Máximo Montenegro Ortega
Contador General

PROMAPLAST PROCESADORA DE MATERIALES PLÁSTICOS S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

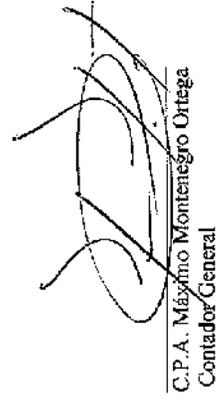
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	Capital Social	Aportes para futuras capitalizaciones	Reservas	Otros resultados integrales	Ganancias acumuladas	Resultados acumulados	Proveniente de la adopción NIIF	Resultado del ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2012		8,000	-	42,403	-	131,912	3,380,406	-	669,884	4,232,605
Mas (menos) transacciones durante el año-										
Traspaso de resultados		-	-	-	-	669,884	-	-	(669,884)	-
Ajuste por salario digno año 2012		-	-	-	-	(1,371)	-	-	-	(1,371)
Ajuste por activos fijos efecto NIIF		-	-	-	-	-	(78,905)	-	-	(78,905)
Ajuste por escisión 2012		-	-	-	-	-	(9,862)	-	-	(9,862)
Aporte de activo fijo (Montacarga)		-	8,500	-	-	-	-	-	-	8,500
Efectos por fusión por absorción		6,000	-	91,244	-	796,092	1,995,855	-	-	2,889,191
Capitalización		86,000	-	-	-	(86,000)	-	-	-	-
Apropiación de utilidades		-	-	-	-	(1,500,000)	-	-	-	(1,500,000)
Ajuste por estudio actuarial		-	-	-	(16,917)	-	-	-	-	(16,917)
Utilidad del ejercicio		-	-	-	-	-	-	-	948,522	948,522
Saldos al 31 de diciembre del 2013		100,000	8,500	133,647	(16,917)	10,517	5,287,494	-	948,522	6,471,763
Mas (menos) transacciones durante el año-										
Traspaso del resultado		-	-	-	-	948,522	-	-	(948,522)	-
Ajuste por estudio actuarial		-	-	-	(14,447)	(276)	(76,654)	-	-	(91,377)
Utilidad del ejercicio		-	-	-	-	-	-	-	1,290,286	1,290,286
Saldos al 31 de diciembre del 2014	22	100,000	8,500	133,647	(31,364)	958,763	5,210,840	-	1,290,286	7,670,672

Las notas adjuntas 1 a la 20 forman parte integrante de estos estados financieros.


 Ing. Holger Gabriel Garzón Díaz
 Gerente General


 C.P.A. Máximo Montenegro Ortega
 Contador General

PROMAPLAST PROCESADORA DE MATERIALES PLÁSTICOS S. A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES OPERACIÓN:			
<u>Clases de cobros por actividades de operación:</u>			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y servicios		25,457,188	24,891,726
Otros cobros por actividades de operación		284,067	-
<u>Clases de pagos por actividades de operación:</u>			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(21,701,935)	(23,126,379)
Pagos por primas y otras derivadas de las pólizas suscritas		(18,338)	(6,241)
Intereses pagados		(10,295)	
Impuestos a las ganancias pagados		(849,128)	274,020
Otras entrada (salidas) de efectivo		(2,027,101)	91,597
Total flujos de efectivo neto procedente de actividades de Operación		<u>1,134,458</u>	<u>2,124,723</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES INVERSIÓN:			
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo		58,990	-
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo		(1,499,726)	(639,733)
Total flujos de efectivo neto utilizados en actividades de Inversión		<u>(1,440,736)</u>	<u>(639,733)</u>
Aumento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo:		(306,278)	1,484,990
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO:	4		
Efectivo y equivalente al efectivo al principio del periodo		2,038,446	553,456
Efectivo y equivalente al efectivo al final del periodo		<u>1,732,168</u>	<u>2,038,446</u>

Las notas 1 a la 20 son parte integrante de este estado financiero.



Ing. Helger Gabriel Garzón Díaz
Gerente General



C.P.A. Máximo Montenegro Ortega
Contador General

PROMAPLAST PROCESADORA DE MATERIALES PLÁSTICOS S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía fue constituida el 15 de mayo del 2007, y fue inscrita en el Registro Mercantil el 21 de junio del 2007 con el objeto principal de dedicarse a la fabricación de toda clase de productos plásticos.

Sus accionistas con el 1% de participación cada uno son: Holger Gabriel Garzón Díaz, Mario Enrique Garzón Díaz, Álvaro Amado Garzón Díaz y Martha Victoria Garzón Díaz; y, con el 96% de participación Holger Guillermo Garzón Castro, todos de nacionalidad ecuatoriana.

NOTA 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

(a) Declaración de cumplimiento-

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIC 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF's vigentes al 31 de diciembre del 2014, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

(b) Bases de preparación-

Los estados financieros de PROMAPLAST PROCESADORA DE MATERIALES PLÁSTICOS S. A. comprenden los estados de situación financiera, los estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's.

(c) Efectivo y equivalentes al efectivo-

El efectivo y equivalentes al efectivo incluye saldos de caja, y efectivo disponible en bancos locales.

(d) Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar-

(i) Medición de los ingresos de actividades ordinarias.- Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son efectivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Las cuentas por cobrar comerciales 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 o de incertidumbre de las cuentas.

(e) Inventarios-

- (i) Costos de los inventarios.- El costo de los inventarios comprenderá todo los costos derivados de su adquisición y transformación, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales.
- (ii) Medición de los inventarios.- Los inventarios se medirán al costo o al valor neto realizable, según cuál sea el menor.
- (iii) Formulas del cálculo del costo.- Los inventarios de productos son valuados al costo promedio ponderado.
- (iv) Reconocimiento como un gasto.- Cuando los inventarios sean vendidos el importe en libros de los mismos se reconocerá como gasto del periodo en que se reconozcan los gastos de operación. El importe en libros de cualquier rebaja del valor, hasta alcanzar el valor neto realizable, así como también las demás pérdidas en los inventarios, será reconocido en el periodo en el que ocurre la rebaja o pérdida.

(f) Propiedades, planta y equipo-

- (i) Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

- (ii) 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.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el período en que se producen. Las propiedades de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

- (iii) Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación.- Después del reconocimiento inicial, los terrenos y edificios son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada.

- (iv) 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 equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Instalaciones	10
Muebles y enseres	10
Maquinarias y equipos	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5

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

- (g) Deterioro del valor de los activos tangibles.

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro.

Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

- (h) Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado.

- (i) Impuestos.

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

- (i) 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 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 fiscales aprobadas para cada período.

- (ii) Impuestos diferidos.- El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por

impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por 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 se miden empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

(j) Provisiones-

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene la obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

(k) Beneficios a empleados-

(i) Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio.- El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias o pérdidas actuariales se reconocen en el resultado del período en el que se originan.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el período promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

(ii) 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 líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

(l) 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 provenientes de bienes se reconocen cuando estos pueden ser estimados con fiabilidad, los ingresos de actividades ordinarias asociados con la operación se reconocen, considerando el grado de determinación de la prestación final del período sobre el que se informa.

(m) Costos y gastos-

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

(n) Compensación de saldos y transacciones-

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por norma legal contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

NOTA 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los estados financieros en conformidad con NIIF's 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.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes. La Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables el deterioro de activos, el cual establece que a la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro.

En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso del activo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir del activo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente. En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargos a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el efectivo y equivalentes al efectivo consistía en:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Caja chica	1,000	1,500
Bancos locales:		
Banco Pichincha Cta. Cte. # 3365522604	1,605,586	1,298,388
Banco de Guayaquil Cta. Cte. # 17975765	125,582	738,558
	<u>1,732,168</u>	<u>2,038,446</u>

NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar consistían en:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Cuentas por cobrar comerciales:			
Clientes	(1)	1,608,970	1,724,894
Otras cuentas por cobrar:			
Préstamos a Compañía relacionada	(2)	801,149	138,920
Préstamos y anticipos a empleados		3,332	3,225
Anticipo a proveedores:			
Locales		840,510	310,920
Del exterior		462,165	30,240
Otras		4,456	848
		<u>3,720,582</u>	<u>2,209,047</u>

(1) Corresponde a la venta de fundas y rollos plásticos.

(2) Corresponde a préstamo con su Compañía relacionada Inmomarivic Inmobiliaria María Victoria S.A. del cual no se posee un contrato que detalle las condiciones del préstamo y su vencimiento.

NOTA 6. INVENTARIOS:

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los inventarios consistían en:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Materia prima		3,926,761	2,231,326
Repuestos y suministros		101,165	733,355
Productos en proceso		149,342	56,716
Productos terminados		569,237	479,980
Inventarios en tránsito		27	46,458
Menos:			
Provisión de inventario al valor neto realizable	(1)	(464,426)	-
		<u>4,282,106</u>	<u>3,547,835</u>

- (1) Corresponde a una provisión por el deterioro de inventarios, debido a que se encuentran caducados, en mal estado y en otros casos no han podido ser comercializados.

NOTA 7. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los gastos pagados por anticipado consistían en:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Servicios pagados por anticipados	31,041	12,703

NOTA 8. IMPUESTOS:

Activos y pasivos del año corriente- Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
<u>Crédito tributario:</u>		
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	235,133	216,339
Retenciones en la fuente de años anteriores :	32,956	181,596
Impuesto a la salida de divisas	494,323	498,153
	<u>762,412</u>	<u>896,088</u>
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
<u>Impuesto por pagar:</u>		
Impuesto a la renta (1)	753,129	863,132
Impuesto al valor agregado	24,103	135,229
Retenciones en la fuente del IVA	26,586	41,326
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	27,136	20,942
	<u>830,954</u>	<u>1,060,629</u>

- (1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta para el ejercicio 2014, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución.

Las declaraciones de impuestos de los años 2012 al 2014 son susceptibles de revisión por las autoridades tributarias.

NOTA 9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS:

Los saldos de propiedades, planta y equipos al 31 de diciembre del 2014 y 2013 y los movimientos por los años terminados en esas fechas fueron los siguientes:

	Saldos al 31-12-2012	Adiciones y/o (retiros), netos	Saldos al 31-12-2013	Adiciones y/o (retiros), netos	Saldos al 31-12-2014
Instalaciones	859,655	(859,655)	-	145,174	145,174
Muebles y enseres	29,160	36,270	65,430	21,389	86,819
Maquinarias y Equipos	-	-	-	158,814	158,814
Equipos de computación	20,132	41,644	61,776	3,541	65,317
Vehículos	251,221	465,818	717,039 (1)	238,722	955,761
Otros activos	455,933	(439,674)	16,259	90,097	106,356
	1,616,101	(755,597)	860,504	657,737	1,518,241
Menos - Depreciación	(119,700)	11,500	(108,200)	(98,362)	(206,562)
	<u>1,496,401</u>	<u>(744,097)</u>	<u>752,304</u>	<u>559,375</u>	<u>1,311,679</u>

- (1) Incluye la venta de un camión marca Mitsubishi modelo Fuso por US\$20,964; un auto marca Kia modelo Sportage por US\$18,440; y, un auto marca Suzuki modelo Gran Vitara por US\$19,586.

NOTA 10. CONSTRUCCIONES EN CURSO:

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las construcciones en curso consistían en:

	2014	2013
Edificaciones y adecuaciones	4,849	52,379
Maquinaria en montaje (1)	939,188	2,841
Instalaciones técnicas en montaje	-	7,456
	<u>944,037</u>	<u>62,676</u>

- (1) Corresponde a la construcción de dos maquinas aglomeradoras que serán utilizadas para generar ingresos en actividades ordinarias.

NOTA 11. CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO:

Las cuentas por cobrar a largo plazo no poseen un contrato que detallen las condiciones del préstamo y su vencimiento. A continuación los saldos de dichas cuentas de los periodos terminados al 2014 y 2013 son como siguen:

	2014	2013
Prestamos a partes relacionadas:		
Inmomarivic Inmobiliaria María Victoria S.A.	1,819,180	619,180

NOTA 12. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES:

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los otros activos no corrientes consistían en:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Depósitos en garantía			
Luz	(1)	42,997	-
Importaciones		13,600	2,700
Arriendo		6,954	6,954
Licencia ambiental		27,760	-
		<u>91,311</u>	<u>9,654</u>

(1) Corresponde a la Empresa Eléctrica Ecuatoriana para la creación de una central de energía por la concesión de la Eléctrica Hamt Cia. Ltda.

NOTA 13. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar consistían en:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Cuentas por pagar:			
Proveedores locales		827,583	758,870
Proveedores del exterior	(1)	3,480,639	566,561
Otras cuenta por pagar:			
Prestamos a terceros	(2)	325,347	8,691
Dividendos accionistas		15,000	15,000
Anticipo de clientes		2,381	535
Cuenta puente inventario		21,294	26,997
Tarjeta de crédito		2,383	4,618
Otras		81,000	19,080
		<u>4,755,627</u>	<u>1,400,352</u>

(1) Incluye compras con el proveedor Vinmar International de España.

(2) Corresponden cuenta por pagar a la Compañía Mundimagic S.A. del cual no se poseen un contrato que detalle las condiciones del préstamo y su vencimiento.

NOTA 14. OBLIGACIONES ACUMULADAS:

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las obligaciones acumuladas consistían en:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Con empleados		5,680	3,459
Provisiones de beneficios sociales		314,995	278,183
Con el IESS		16,308	12,138
Aporte al IESS		68,047	58,233
Con otras instituciones publicas		417	159
Participación trabajadores por pagar	(1)	360,603	319,704
		<u>766,050</u>	<u>671,876</u>

- (1) Participación a los trabajadores- De conformidad con las disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables.

NOTA 15. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS:

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las obligaciones por beneficios definidos consistían en:

	2014	2013
Jubilación patronal	269,157	190,055
Bonificación por desahucio	64,718	52,763
	<u>333,875</u>	<u>242,818</u>

Jubilación patronal- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubiesen prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Bonificación por desahucio- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2014 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	2014
Tasa de descuento	7%
Tasa esperada de incremento salarial	3%

NOTA 16. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES:

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los otros activos no corrientes consistían en:

	2014	2013
Provisión:		
Para litigios	316,000	-
Otras	21,338	21,224
	<u>337,338</u>	<u>21,224</u>

NOTA 17. INSTRUMENTOS FINANCIEROS:

El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

	<u>Nota</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Activos financieros:</u>			
Costo amortizado			
Efectivos y equivalentes de efectivo	4	1,732,168	2,038,446
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	5	3,720,582	2,209,047
		<u>5,452,750</u>	<u>4,247,493</u>
<u>Pasivos financieros</u>			
Costo amortizado			
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	13	4,755,627	1,400,352
Cuentas por pagar relacionadas	-	-	279,271
		<u>4,755,627</u>	<u>1,679,623</u>

NOTA 18. PATRIMONIO:

Capital social- El capital social autorizado consiste en 100,000 acciones de US\$1.00 valor nominal unitario, todos los cuales en conjunto representan el ciento por ciento del capital social de la compañía.

Reserva legal- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Resultados acumulados- Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ganancias acumuladas distribuibles	10,517	131,912
Provenientes de la adopción NIIF's	5,287,494	3,380,406
Ajuste por salario digno del periodo 2012	-	(1,371)
Ajuste por activos fijos efecto en NIIF's	-	(78,905)
Ajuste por escisión 2012	-	(9,862)
Efectos por fusión por absorción	-	2,791,947
Capitalización	-	(86,000)
Asignación, compensación de dividendos	-	(1,500,000)
Resultado del ejercicio año anterior	948,522	669,884
Ajuste por estudio actuarial	(76,930)	-
	<u>6,169,603</u>	<u>5,298,011</u>

Resultados adopción NIIF's- Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF's. El saldo acreedor podrá ser utilizado para compensar pérdidas acumuladas. Este saldo no es disponible para el pago de dividendos y no podrá ser capitalizado. Los trabajadores no tendrán derecho a una participación sobre este saldo y podrá ser devuelta en el caso de liquidación de la Compañía.

NOTA 19. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de los estados financieros (Abril, 17 del 2015), no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, 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 del 2014 han sido aprobados por la Administración en Marzo, 10 del 2015 y serán presentados a los Accionistas y la Junta de Directores para su aprobación.