**TORPLAS S.A.**

Estados Financieros
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2015

**Contenido**


| | Páginas No. |
|---|---|
| Informe de los Auditores Independientes | 1 - 3 |
| Estado de Situación Financiera | 4 |
| Estado de Resultados | 5 |
| Estado de Cambios en el Patrimonio | 6 |
| Estado de Flujos de Efectivo | 7 |
| Notas a los Estados Financieros | 8 - 29 |


**Abreviaturas usadas:**

| | | |
|---|---|---|
| US$ | - | Dólares de los Estados Unidos de América |
| NIC | - | Normas Internacionales de Contabilidad |
| NIIF | - | Normas Internacionales de Información Financiera NIIF |
| Compañía | - | TORPLAS S.A. |

**TORPLAS S.A.**

Estado de Situación Financiera
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2015

| | Notas | Diciembre 31, 2015 | 2014 |
|---|---|---|---|
| | | (En U.S. dólares) | |
| **ACTIVOS** | | | |
| **Activos corrientes** | | | |
| Efectivo y Equivalentes de Efectivo | 4 | 54.503 | 36.553 |
| Cuentas por Cobrar Comerciales, Neto | 5 | 858.063 | 1.080.316 |
| Inventarios | 6 | 1.628.843 | 1.918.868 |
| Activos Por Impuestos Corrientes | 7 | 64.487 | 95.559 |
| **Total activos corrientes** | | 2.605.896 | 3.131.337 |
| **Activos no corrientes** | | | |
| Propiedad, Planta y Equipo, Neto | 8 | 9.774.241 | 10.624.096 |
| Total activos no corrientes | | 9.774.241 | 10.624.096 |
| **TOTAL ACTIVOS** | | 12.410.137 | 13.755.433 |
| **PASIVOS Y PATRIMONIO** | | | |
| **Pasivos corrientes** | | | |
| Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar | 9 | 569.958 | 1.077.396 |
| Obligaciones Financieras | 8 | 0 | 98.313 |
| Obligaciones Acumuladas | 10 | 18.956 | 275.279 |
| Total pasivos corrientes | | 588.914 | 1.450.988 |
| Pasivos no corrientes | | | |
| Obligaciones Financieras a Largo Plazo | 8 | 0 | 562.963 |
| Obligaciones por Beneficios Definidos | 8 | 0 | 18.219 |
| Cuentas por pagar no Relacionadas a Largo Plazo | 8 | 558.618 | 0 |
| **Total Pasivos No Corrientes** | | 558.618 | 581.182 |
| **TOTAL PASIVOS** | | 1.146.532 | 2.032.170 |
| Patrimonio | | | |
| Capital social | 11 | 15.000 | 15.000 |
| Aportes para futuros aumentos de capital | | 440.500 | 440.500 |
| Reservas | | 26.357 | 26.354 |
| NIIF | | 0 | 1.313.885 |
| Superávit por revaluación | | 8.624.843 | 8.624.277 |
| Resultados Acumulados | | 416.845 | 0 |
| Utilidad del ejercicio | | 1.843 | 414.851 |
| **Total Patrimonio** | | 10.065.505 | 10.723.918 |
| **TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO** | | 12.410.137 | 12.756.088 |

Ing. Omar Viteri Guevara Moran
Representante Legal

Ing. Verónica Miranda
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Señores Accionistas y Junta de Directiva de
**TORPLAS S.A.**

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de TORPLAS S.A. que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2015 y los correspondientes Estados de 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 Gerencia por los Estados Financieros**

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

**Responsabilidad del Auditor**

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 requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende: realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentados 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 esa 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 a 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 de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

**Opinión**

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de TORPLAS S.A. al 31 de diciembre del 2015, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF Completas.

**Asunto de énfasis**

Sin calificar nuestra opinión, informamos lo siguiente:

A la Nota de este informe, se hacen revelaciones respecto a las transacciones significativas, las cuales se consideran importantes, para conocer los estados financieros y obligaciones financieras que mantienen TORPLAS S.A. con el sector financiero.

CPA. [illegible]
SC-RNAE No. 024
Av. 9 de Mayo entre García Moreno y José de Antepara
Oficina 208
PBX (593) 42 [illegible]

Guayaquil, 10 de marzo de 2016

**TORPLAS S.A.**

Estado de Resultado Integral
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2015

| | Notas | Diciembre 31, 2015 | 2014 |
|---|---|---|---|
| | | (En U.S. dólares) | |
| **Ingresos de actividades ordinarias** | | 4.115.869 | 5.463.549 |
| Costo de ventas | 12 | -2.044.344 | -3.347.120 |
| **Margen bruto** | | 2.071.525 | 2.096.429 |
| Gastos de administración y ventas | 12 | -2.067.588 | -1.211.919 |
| Gastos Financieros | 12 | 0 | -18.078 |
| **Total gastos** | | -2.067.588 | -1.230.000 |
| Utilidad antes de Participación e Impuestos | | 3.936 | 866.429 |
| Participación trabajadores | | -590 | -129.964 |
| Impuestos a la renta | | 0 | 0 |
| **Utilidad de ejercicio y total resultado integral** | | 3.346 | 736.465 |

Ing. Omar Viteri Guevara Moran
Representante Legal

Ing. Verónica Miranda
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

**TORPLAS S.A.**

Estado de Flujos de Efectivo
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2015

| | Diciembre 31, 2015 | 2014 |
|---|---|---|
| | (En U.S. dólares) | |
| **FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:** | | |
| Recibido de clientes | 2.222.459 | 4.131.744 |
| Pagado a proveedores, empleados y otros | -1.855.514 | -4.091.346 |
| Intereses Pagados | -18.078 | 0 |
| **Efectivo neto proveniente de actividades de operación** | 148.868 | 4.391.070 |
| **FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:** | | |
| Ajuste en Activo Fijo | 0 | -3.041.000 |
| **Efectivo neto utilizado en actividades de inversión** | 0 | -3.041.000 |
| **FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:** | | |
| Obligaciones financieras y por Beneficio Definido | -148.618 | -1.351.131 |
| **Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento** | -148.618 | -1.351.131 |
| **EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:** | | |
| Incremento neto durante el año | 18.950 | 1.181 |
| Saldos al comienzo del año | 36.553 | 37.372 |
| **SALDO AL FIN DEL AÑO** | 54.503 | 38.553 |

Ing. Omar Viteri Guevara Moran
Representante Legal

Ing. Verónica Miranda
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

**TORPLAS S.A.**

Estado de Cambios Patrimonial
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015

| | Capital social | Aporte Aumento de capital | Reservas | NIIF | Superávit Revaluaciones | Resultados Acumulados | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | (En U.S. dólares) | | | | | | |
| **Diciembre 31, 2013** | 12.500 | 1.037.544 | 52.455 | 885.724 | 0 | 204.125 | 2.212.548 |
| Capitalización | 240.500 | -240.500 | | | | | 0 |
| Clasificación Saldos NIIF * | | -1.076.544 | -26.101 | 226.661 | | -204.125 | -1.080.129 |
| Revaluación de propiedades y equipo** | | | | | 8.624.277 | | 8.624.277 |
| Utilidad del ejercicio | | | | | | 0 | 0 |
| | | | | | | 416.802 | 416.802 |
| **Diciembre 31, 2014** | 253.000 | 440.500 | 26.354 | 1.312.885 | 8.624.277 | 416.802 | 10.172.918 |
| Reservas | | | 103 | | | | 103 |
| Clasificación Saldos NIIF * | | | | 1.312.885 | 1.312.885 | | 0 |
| Ajuste revaluación de propiedades y equipo** | | | | | -312.819 | | -312.819 |
| Utilidad del ejercicio | | | | | | 1.843 | 1.843 |
| **Diciembre 31, 2015** | 253.000 | 440.500 | 26.357 | 0 | 9.624.843 | 418.645 | 10.061.305 |

* Clasificaciones contables realizadas por la compañía en el 2014.
** Ajuste en base a avalúo de perito calificado, utilizando como valor razonable en valor de reposición a nuevo.

Ing. Omar Viteri Guevara Moran
Representante Legal

Ing. Verónica Miranda
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

## 1. INFORMACIÓN GENERAL

TOREPLAS S.A es una compañía anónima constituida en la ciudad de Guayaquil – Ecuador, 2009 de febrero de 2007. Su actividad principal es la fabricación de productos plásticos a través de procesos de inyección y extrusión, y especialmente en la transformación de polietileno, PE, PET y otros polímeros, para producir una amplia gama de artículos plásticos en las líneas de hogar e industrial.

Las oficinas y su domicilio principal están en el Parque Industrial Inmaconsa, Km 16 vía a Daule Acceso y calle Cedrela, en la Ciudad de Guayaquil Provincia del Guayas.

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

## 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

### 2.1. Declaración de cumplimiento

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

### 2.2. Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

Los estados financieros preparados bajo NIIF Completas, incluyen formulaciones por los administradores de la entidad con el objetivo de mostrar la imagen del referente de situación financiera estado de resultado integral, estado de cambios en el patrimonio y estado de flujos de efectivo.

### 2.3. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el Estado de Situación Financiera se clasifican los saldos en basicos y no corrientes, en corriente cuando el vencimiento es igual o inferior a doce meses contados desde la fecha sobre la que se informa; en los estados financieros y como no corriente, los mayores a un periodo.

### 2.4. Efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo incluyen aquellos activos financieros líquidos, depósitos e inversiones financieras líquidas que se pueden transformar rápidamente en efectivo, en un plazo inferior a tres meses. Los sobregiros bancarios de existir son presentados como pasivos corrientes en el Estado de Situación Financiera.





### 2.5. Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y en el momento inicial son registrados a su valor razonable y posteriormente son medidas al costo amortizado.

Las cuentas por cobrar, incluyen principalmente clientes locales y otras cuentas por cobrar, las cuales son inicialmente a valor nominal.

Las pérdidas por deterioro relacionadas a cuentas incobrables son registradas como gastos en el Estado de Resultados Integral y su determinación es realizada mediante un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas con el objetivo de disminuir el valor de las cuentas por cobrar comerciales y evitarlas a su valor probable de realización.

### 2.6. Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor y son valuados de acuerdo con el método del costo promedio ponderado.

El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

Al término de cada año la administración realiza un análisis de deterioro para determinar si existe una provisión por pérdidas por obsolescencia, en los casos que amerite, los cuales son determinados en función de su análisis de la probabilidad real de utilización.

Al cierre de cada periodo se realiza una evaluación del valor neto realizable de los inventarios, efectuando los ajustes en aquellos casos en que el costo de adquisición resultare mayor que el precio de venta menos los gastos asociados para ejecución de la venta.

### 2.7. Activos por impuestos corrientes

Corresponden principalmente a anticipo de impuesto a la renta, crédito tributario de impuesto al valor agregado (I.V.A.), de retenciones en la fuente y de anticipo de impuesto a la renta efectuados por los clientes; los cuales, se encuentran registrados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de activos por impuestos corrientes que en su caso correspondan de recuperar son registrados como gasto en el Estado de Resultados Integral, en base al análisis de cada operación o compromiso de cada una de estas partidas.





### 2.8. Propiedades, planta y equipo

#### 2.8.1. Medición en el momento del reconocimiento

Las propiedades, plantas y equipos se contabilizan a su costo de adquisición menos depreciación y algún importe calculado por deterioro.

El costo inicial de las propiedades, plantas y equipos representa el valor total de adquisición del activo, al cual hayan originado que se incurrieron para lograr su ubicación para su utilización o puesta en marcha. El costo de los elementos de las propiedades, plantas y equipos comprende:

a) Su precio de adquisición incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.

b) Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.

Las reparaciones y mantenimiento mayores que se realicen de manera periódica y que son necesarios para que el activo genere beneficios económicos futuros, se cargan a gastos a medida que se incurren. Los reparaciones aquellas desembolsos incurridos que aumentan la vida útil o la capacidad económica entre se asimilan como parte del componente y se depreciarán desde la fecha de adquisición hasta la vida útil del componente principal. Los costos incurridos durante el proceso de construcción de activos son acumulados hasta la conclusión de la obra.

#### 2.8.2. Medición posterior al reconocimiento: modelo del Costo

Después del reconocimiento inicial los inmuebles, las maquinarias y equipos, muebles y enseres, equipos de cómputo y vehículos son presentados al costo menos la depreciación acumulada y cualquier deterioro en el valor de los activos.

#### 2.8.3. Baja o venta de Propiedades y equipos

La utilidad o pérdida por baja del valor o venta de los propiedades y equipos se calcula como la diferencia entre el ingreso de venta y el valor en libros del activo y conocerán en resultados.

#### 2.8.4. Métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales

El costo de activos fijos se depreciará de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y el método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en la estimación registrado sobre una base prospectiva.





A continuación se presentan las partidas de activos fijos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

| Propiedades y equipos | Vida útil (en años) |
|---|---|
| Edificios | 20 |
| Maquinarias y equipos | 10 |
| Vehículos | 5 |
| Muebles y enseres | 10 |
| Equipos de computo | 3 |

La depreciación es reconocida en los resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada componente de propiedades y equipos. Los terrenos no están sujetos a depreciación alguna.

Los activos mayores a depreciarse cuando están disponibles para su uso a continuación depreciándose hasta que son dados de baja completamente, incluso si durante dicho periodo el bien ha dejado de ser utilizado.

La vida útil de los activos se revisa y ajusta (si es necesario) en cada cierre del periodo contable. Al 31 Forma que es disponible la vida útil y posible valor residual después con el valor de los activos a esa fecha.

A criterio de la Administración de la Compañía, aquellos bienes de propiedad, plantas y equipos que no están en operación o revisados no están sujetos a un valor de deterioro por lo cual, no es necesario establecer valor residual.

### 2.9. Propiedades de inversión

Se mantienen como propiedad de inversión a todos aquellos terrenos o edificaciones de propiedad de la entidad, que están mantenidas a arrendarlas o mientras a plazo ofrecer plusvalías.

Las Propiedades de inversión, se medirán inicialmente al costo y los costos incurridos a la transacción se incluirán a la medición inicial.

En la medición posterior las Propiedades de Inversión, se medirán por el modelo del costo en los casos de que el valor razonable no se pueda medir fiablemente, en otro que los activos bajo observación para dichas propiedades, los mismos que sea con que se pueda obtener con fiabilidad se medirán a su valor razonable.





### 2.10. Pasivos

Representan pasivos financieros que se reconocen a su valor razonable, neto de cualquier costo incurrido en la transacción. Estos pertenecen al registro inicial neto de los costos de transacción (si) y el valor de redención se reconocen en el estado de resultados durante el periodo del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los pertenecen se clasifican como pasivos corrientes y no corrientes, los corrientes si es que no vence dentro de doce meses o en año y la parte no corriente del pasivo no vence dentro de doce meses después de la fecha del balance.

### 2.11. Cuentas por pagar comerciales 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, se valor razonable, se medirán al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen 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 resultara insignificante. El periodo de crédito promedio para la compra de varios bienes es de 30 a 90 días. El valor razonable de las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se revelan en la Nota 8.

### 2.12. Pasivos por impuestos corrientes

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

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) correspondiente durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos y gastos imponibles o deducibles o pueden que no sean 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.

### 2.13. Provisiones

La Compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados.
- Es probable que exista un recurso que salida de recursos para liquidar la obligación.
- El importe se ha estimado de forma fiable.





Las provisiones son evaluadas periódicamente y se constituyen basándose en información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

### 2.14. Participación a trabajadores

La Compañía reconoce un gastos y 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 vigentes.

### 2.15. Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar menos las devoluciones y descuentos comerciales dentro del periodo por la venta de productos plásticos. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones rebajas y descuentos, incluyen y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

a) El importe de los ingresos de actividades ordinarias puede medirse con fiabilidad.

b) Son probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción en un cierto plazo.

c) El grado de terminación de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, puede ser medido con fiabilidad.

d) Los costos incurridos en la transacción y los costos hasta completarla pueden ser medidos con fiabilidad.

No se considera que una posible salvedad al importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

### 2.16. Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen y medidos que son incurridos independientemente de la fecha en que se hayan realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en que se conocen.

### 2.17. 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 otra norma legal, contemplen la posibilidad de compensación o 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.





## 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF Completas requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos relevantes a la situación económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y garantizarlas de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, estas estimaciones y supuestos relevantes fueron en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a ocurrir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios informativos se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en estimaciones contables incluidos de estar revisadas en el periodo de la revisión y periodos futuros si el cambio afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

Durante el año 2015, la Administración de la Compañía efectuó un análisis de los saldos de cuentas por cobrar a monetarias como resultado de este análisis se determinó que ciertos saldos no representan beneficios económicos futuros para la compañía de acuerdo con lo que establecen las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF Completas para un reconocimiento activo.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de las políticas contables:

### 3.1. Deterioro de activos

La Administración en quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus activos fijos, una estimación de bajas en los valor contable de cada de los activos en función del uso esperado por la Compañía, considerando como base disponible al valor contable como el costo de adquisición del bien menos su valor de recuperación estimado.

Anteriormente, de acuerdo a lo dispuesto por la NIC 36 "Deterioro de valor de activos", la Compañía evalúa al cierre de cada ejercicio anual o antes, si existe algún indicio de deterioro, de cuyo recuperación de los activos de largo plazo podrían comprometer el bajo pérdida de deterioro en el valor de inventarios.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que esperan surgir de las unidades generadoras de efectivo 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 cargo a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en periodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable nuevamente el valor del activo con efecto a resultados con el





tiene del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

### 3.2. Impuesto a la renta corriente

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía busca asesoría profesional en materia tributaria antes de alguna decisión sobre asuntos tributarios. Aun cuando la Administración considera que sus estimaciones son prudentes y apropiadas, pueden surgir diferencias de interpretación con la administración tributaria que pudieran afectar los cargos impositivos en el futuro.

## 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, representan depósitos en cuentas corrientes en bancos locales, por US$ 54,521 y US$ 34,015, respectivamente, los cuales no generan intereses y se encuentran disponibles.

## 5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Las cuentas por cobrar comerciales son como sigue:

| | Diciembre 31,... 2015 | 2014 |
|---|---|---|
| | (En U.S. dólares) | |
| Clientes Locales | 495,905 | 1,347,460 |
| Clientes Exterior | 20,157 | 128,055 |
| Provisión de Cta. Incobrables | -5,125 | -17,159 |
| Total Clientes netos | 510,918 | 1,458,356 |

**Clientes** - Representan créditos otorgados por la venta de productos plásticos con un plazo de vencimiento de hasta 60 días los cuales no generan intereses si tienen vencimiento establecido.

**Provisión cuentas incobrables** - corresponde al porcentaje que se provisiona para aquellas cuentas que no se logrará a cobrar años atrasos, al 31 de diciembre del 2015.

## 6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, representan a los inventarios de materia prima, productos en proceso, suministros y materiales y producto terminado, por US$1,475,241 y US$1,714,038 respectivamente.





## 7. IMPUESTOS CORRIENTES

### 7.1. Activos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2015 los activos por impuestos corrientes se como sigue:

| | Diciembre 31,... 2015 | 2014 |
|---|---|---|
| | (en U.S. dólares) | |
| Activos por impuestos corrientes: | | |
| Retenciones de impuesto a la renta | 50,660 | 56,571 |
| Impuesto al valor agregado | 0 | 12,324 |
| Impuesto a la Salida de Divisas | 3,526 | 3,526 |
| Total | 54,187 | 72,420 |

(1) De conformidad con disposiciones legales, la Ley para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

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

(3) El 20 de mayo del 2016, con R.O. 759 se establecía la Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad Ciudadana, dicho se establecía una Contribución Solidaria del 3% sobre las utilidades de los sujetos pasivos (Sociedades), mismo que fue impuesto la utilidad generada del impuesto a la renta del ejercicio fiscal 2015.

### 7.2. Conciliación tributaria – contable del impuesto a la renta corriente

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el ingreso (gasto) por impuesto a la renta corriente, se como sigue:

| | | 2015 | 2014 |
|---|---|---|---|
| | | (en U.S. dólares) | |
| Utilidad según estados financieros | (+) | 7,288 | 4,24,922 |
| Gastos no deducibles | (+) | 13,820 | 0 |
| 15% Participación a trabajadores | (-) | -,945 | -62,840 |
| Utilidad gravable | | 19,663 | 352,843 |
| Impuesto a la renta 22% | | 4,326 | 77,627 |
| Contribución Solidaria Sobre Utilidades 3% | | 1,670 | 0 |
| Total Impuesto | | 5,993 | 77,627 |

Las declaraciones de impuesto a la renta no han sido revisadas por parte de las autoridades tributarias y están abiertas para su revisión las declaraciones de los años 2013 al 2015.

### 7.3. Aspectos Tributarios

**Tarifa de Impuesto a la Renta**

El Impuesto a la Renta para Sociedades, establecido como tarifa general en del 22%, se obtiene la tarifa impositiva se incrementa al 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponde a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50% la tarifa aplicable para la sociedad será del 25%.

**Anticipo de Impuesto a la Renta**

Para efectos del cálculo del Anticipo de Impuesto a la Renta, no se deberá incluir en la formula el valor del costo de los activos, por aplicación de las NIIF Completas, tanto para el valor del activo y del patrimonio.

Se excluirá del cálculo del Anticipo de Impuesto a la Renta los montos referidos a gastos incurridos por implementación de nuevos empleos, adquisición de nuevos activos destinados a la mejora de productividad e innovación tecnológica y aquellas inversiones nuevas y productivas y gastos efectivamente realizados que se relacionen con los beneficios tributarios para el pago del Impuesto a la Renta que contiene el Código de la Producción.

## 8. PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS NETO

Un resumen de las propiedades, plantas y equipos es como sigue:

| | ... Diciembre 31... | |
|---|---|---|
| | 2015 | 2014 |
| Clasificación: | (En U.S. dólares) | |
| Terrenos | 128,218 | 128,732 |
| Edificios | 270,754 | 158,502 |
| Muebles y enseres | 36,798 | 70,528 |
| Maquinarias y equipos | 1,085,212 | 1,416,883 |
| Equipo de computación | 4,830 | 30,200 |
| Otras Propiedades, Plantas y Equipo | 8,208,358 | 11,818,300 |
| Total costo | 10,835,484 | 13,708,130 |
| Depreciación acumulada | -1,061,293 | -3,683,130 |
| TOTAL | 9,774,191 | 10,024,990 |





Los movimientos de las propiedades y equipos fueron como sigue:

| | ... Diciembre 31... | | |
|---|---|---|---|
| | 2015 | Variación | 2014 |
| Clasificación: | (En U.S. dólares) | | |
| Terrenos | 128,218 | 5,486 | 133,732 |
| Edificios | 270,754 | 112,252 | 158,502 |
| Muebles y enseres | 36,798 | -37,617 | 75,528 |
| Maquinarias y equipos | 1,085,212 | -3,611,085 | 5,416,883 |
| Equipo de computación | 4,830 | -34,866 | 30,200 |
| Otras Propiedades, Plantas y Equipo | 8,208,358 | -12,558,183 | 11,818,300 |
| Total costo | 10,835,484 | -16,273,646 | 17,708,130 |
| Depreciación acumulada | -1,061,293 | -16,828,736 | 47,683,130 |
| TOTAL | 9,774,191 | -489,799 | 10,024,990 |

Al 31 de diciembre de 2015, los saldos incluyen principalmente lo siguiente:

- ***Terrenos e Inmuebles:*** Un terreno y un inmueble por US$134 mil y US$136 mil, del año 2014 y reconstituciones y adecuaciones en edificios por US$ 112 mil en el año 2015.
- ***Maquinarias y Equipos, Instalaciones y Otras Propiedades y Equipos:*** Incluyen principalmente el registro de los efectos por avalúo realizado de parte independiente en junio del 2014 a las maquinarias y equipos, muebles y enseres, muebles e instalaciones, aplicando el modelo de revaluación conforme NIIF 16, y tomando como base de cálculo razonable el valor comercial. El efecto fue registrado en la cuenta superávit por revaluación en patrimonio por US$8,624 mil, para el año 2015 no saldos han sido regularizados con el efectuar depreciación acumulada por US$ 16,638 mil.

## 9. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar es como sigue:

| | ... Diciembre 31... | |
|---|---|---|
| | 2015 | 2014 |
| | (En U.S. dólares) | |
| Proveedores | 713,092 | 1,384,233 |
| Artículos Diversos | 0 | 78,896 |
| Impuestos Retenidos | 368,074 | 162,390 |
| Otras Cuentas por Pagar no Relacionadas | 22,014 | 43,922 |
| Total | 1,103,182 | 1,669,436 |
| Clasificación: | | |
| Corriente | 746,108 | 1,116,408 |
| No corriente | 356,074 | 553,028 |
| Total | 1,103,182 | 1,669,436 |





***Proveedores:*** Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 representan saldos por pagar a proveedores locales con vencimientos de 30 hasta 90 días, los cuales no devengan intereses.

***Proveedores Bancarios:*** Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 representan saldos por pagar a proveedores locales con vencimientos de 30 hasta 90 días, los cuales no devengan intereses.

***Otras Cuentas por Pagar no Relacionadas:*** Al 31 de diciembre de 2015, representan principalmente adquisiciones de suministros plásticos que están como capital de trabajo los cuales no generan interesar al tienen vencimiento establecidos.

## 10. OBLIGACIONES ACUMULADAS

| | ... Diciembre 31... | |
|---|---|---|
| | 2015 | 2014 |
| | (En U.S. dólares) | |
| Beneficios sociales | 0 | 246,800 |
| Obligaciones con el IESS | 17,724 | 24,240 |
| Participación Trabajadores | 343 | 62,400 |
| Total | 18,066 | 271,200 |

***Beneficios sociales*** – Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, representan provisiones a favor del personal de la Compañía, de acuerdo a lo estipulado en el Código de Trabajo.

## 11. PATRIMONIO

***Capital Social*** – Al 31 de diciembre de 2015, el capital suscrito y pagado de la Compañía es de US$15,000.00, dividido en 15,000 acciones de US$1 de valor nominal unitario.

## 12. GASTOS POR DEPRECIACIÓN

Un resumen gastos y ingresos en los estados financieros es como sigue:

| | ... Diciembre 31... | |
|---|---|---|
| | 2015 | 2014 |
| | (En U.S. dólares) | |
| Costo de ventas | 2,268,500 | 8,882,180 |
| Gastos de administración y ventas | 2,567,000 | 7,711,910 |
| Gastos financieros | 0 | 18,030 |
| Total | 4,835,500 | 16,612,120 |





Un detalle de los Costos de Venta, por su naturaleza es como sigue:

| | ... Diciembre 31... | |
|---|---|---|
| | 2015 | 2014 |
| | (En U.S. dólares) | |
| Inventario inicial de Materia Prima | 698,629 | 10,751 |
| Compras Netas de Materia Prima | 555,084 | 713,080 |
| Inventario Final de Materia Prima | 698,713 | 698,629 |
| Inventario inicial Productos en Proceso | 471,588 | 1,000 |
| Inventario Final Productos en Proceso | 187,498 | 471,588 |
| Inventario inicial Productos Terminados | 312,919 | 288,994 |
| Inventario Final Productos Terminados | 173,208 | 312,919 |
| Sueldos y salarios | 392,200 | 370,851 |
| Aportes IESS | 39,834 | 110,000 |
| Beneficios sociales | 120,931 | 137,988 |
| Arrendamientos | 0 | 12,000 |
| Mantenimiento y reparaciones | 22,027 | 268,879 |
| Combustibles y lubricantes | 0 | 8,731 |
| Suministros y materiales | 22,273 | 391,887 |
| Seguros y reaseguros | 0 | 14,084 |
| Depreciación de activos | 0 | 2,438,624 |
| Servicios públicos | 268,879 | 143,883 |
| Otros gastos | 105,863 | 12,093 |
| Transporte | 0 | 142,866 |
| Total costos de producción y ventas | 2,268,500 | 8,882,180 |





Un detalle de los gastos de administración y ventas por su naturaleza es como sigue:

| | ... Diciembre 31... | |
|---|---|---|
| | 2015 | 2014 |
| | (En U.S. dólares) | |
| Sueldos y salarios | 368,100 | 134,923 |
| Aporte IESS | 38,638 | 22,407 |
| Beneficios sociales | 98,809 | 11,414 |
| Honorarios Profesionales | 12,900 | 41,608 |
| Honorarios a Ejecutivos | 0 | 29,412 |
| Arrendamiento | 80,800 | 32,400 |
| Mantenimiento y reparaciones | 10,840 | 24,017 |
| Combustibles y lubricantes | 3,711 | 1,214 |
| Promoción y Publicidad | 7,737 | 24,836 |
| Suministros y materiales | 12,040 | 28,916 |
| Gastos Bancarios | 0 | 25,571 |
| Gastos Papelería y Tarjetas | 0 | 25,104 |
| Seguros y reaseguros | 75,200 | 85,618 |
| Gastos de gestión | 200 | 35,154 |
| Impuestos y contribuciones | 740 | 48,154 |
| Gastos de viaje | 120 | 147,421 |
| Depreciación de activos | 1,058,280 | 214,092 |
| Servicios públicos | 8,400 | 71,324 |
| Otros gastos | 207,811 | 10,988 |
| IVA que se carga al Costo o Gasto | 14,350 | 0 |
| Proveedor Exportador | 0 | 1,646 |
| Provisión Jubilación Patronal | 0 | 11,888 |
| Provisión Cuentas Incobrables | 0 | 57,192 |
| Transporte | 152,550 | 18,235 |
| Total gastos | 2,567,000 | 1,711,910 |

### 13. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2015 fueron aprobados por la administración de la Compañía el 08 de abril de 2016. En opinión de la administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los accionistas sin modificaciones.

### 14. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre de 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros (08 de abril de 2016) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.