

PLASTIVILL S.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

CONTENIDO

- Estados de situación financiera comparativos
- Estados de resultado integral comparativos
- Estados de cambios en el patrimonio comparativos
- Estados de flujos de efectivo comparativo
- Índice a las notas a los estados financieros
- Notas a los estados financieros

ABREVIATURAS USADAS:

USA	Estados Unidos de Norteamérica
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
SRI	Servicio de Rentas Internas
IVA	Impuesto al Valor Agregado
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
USD	Dólares estadounidense
La Compañía	PLASTIVILL S.A.

PLASTIVILL S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América



	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Activos			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	65.773,46	30.206,97
Cuentas por cobrar comerciales	5	612.950,57	835.581,84
Otras cuentas por cobrar	6	76.269,54	-
Inventarios	7	93.737,18	-
Impuestos por cobrar		-	11.208,88
Partes relacionadas	14	136.001,82	254.754,34
Total activos corrientes		<u>984.732,57</u>	<u>1.131.752,03</u>
Propiedades y equipos	8	214.659,09	202.157,98
Otros activos	9	373.877,75	0,00
Total activos no corrientes		<u>588.536,84</u>	<u>202.157,98</u>
Total activos		<u>1.573.269,41</u>	<u>1.333.910,01</u>
Pasivos y Patrimonio			
Obligaciones bancarias	13	139.163,35	16.304,10
Cuentas por pagar comerciales	10	274.549,15	82.389,52
Impuestos por pagar	11	25.345,77	1.073,28
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar	12	64.280,43	29.167,02
Partes relacionadas		686.701,09	899.183,93
Total pasivos corrientes		<u>1.190.039,79</u>	<u>1.028.117,85</u>
Obligaciones Bancarias	13	24.302,31	6.393,30
Total pasivos a largo plazo		<u>24.302,31</u>	<u>6.393,30</u>
Total pasivos		<u>1.214.342,10</u>	<u>1.034.511,15</u>
Patrimonio:			
Capital	15	800,00	800,00
Reserva legal	16	29.861,72	29.861,72
Resultados acumulados		<u>328.265,59</u>	<u>268.737,14</u>
Total patrimonio		<u>358.927,31</u>	<u>299.398,86</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>1.573.269,41</u>	<u>1.333.910,01</u>
		0,00	0,00

Maria Gabriela Villagrán
Ing. Maria Gabriela Villagrán
Gerente General

Diana Ávila
Ing. Diana Ávila
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos Estados Financieros

PLASTIVILL S.A.**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL POR FUNCION**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América



	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ingresos ordinarios		3.664.997,69	2.400.211,72
Costos de venta	17	(2.088.364,83)	(2.268.641,52)
Utilidad Bruta		<u>1.576.632,86</u>	<u>131.570,20</u>
Gastos:			
Administrativos	18	(1.405.020,89)	(71.130,20)
		<u>(1.405.020,89)</u>	<u>(71.130,20)</u>
Utilidad operativa		<u>171.611,97</u>	<u>60.440,00</u>
Participación de utilidades	12	(25.741,80)	(9.066,00)
Utilidad antes de impuesto a la renta		<u>145.870,17</u>	<u>51.374,00</u>
Impuesto a la renta	9.4	(86.341,72)	(47.361,11)
Utilidad neta		<u>59.528,45</u>	<u>4.012,89</u>

Maria Gabriela Villagrán S.Ing. María Gabriela Villagrán
Gerente GeneralDiana Ávila M.Ing. Diana Ávila
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos Estados Financieros

PLASTIVILL S.A.

ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO
Al 31 de diciembre del 2014 y 2013
En Dólares de los Estados Unidos de Norte América



	Capital social	Reserva legal	Resultados acumulados		Total patrimonio de los socios
			Adopción NIIF primera vez	Utilidades (Pérdidas) acumuladas	
Saldos al 31 de diciembre del 2012	800,00	13.815,19	0,00	280.770,78	295.385,97
Apropiación Utilidad neta			16.046,53	(16.046,53) 4.012,89	0,00 4.012,89
Saldos al 31 de diciembre del 2013	800,00	29.861,72	0,00	268.737,14	299.398,86
Apropiación Utilidad neta				59.528,45	0,00 59.528,45
Saldos al 31 de diciembre del 2014	800,00	29.861,72	0,00	328.265,59	358.927,31

Maria Gabriela Villagrán
Ing. María Gabriela Villagrán
Gerente General

Diana Ávila
Ing. Diana Ávila
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos Estados Financieros

PLASTIVILL S.A.

ESTUDIO DE FLUJO DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América



	2014	2013
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Recibido de clientes	4.147.655,28	2.221.013,20
Pagado a proveedores de bienes y servicios	(2.962.194,35)	(1.782.936,21)
Pagado a empleados	(404.769,28)	(184.084,36)
Intereses pagados	(10.400,71)	-
Participación de utilidades pagadas	(9.066,00)	(36.775,85)
Impuesto a la renta pagado	(81.930,37)	-
Otros egresos no operativos	(722.362,41)	-
Efectivo neto provisto de actividades de operación	(43.067,84)	217.216,78
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisición de equipos	(62.133,93)	(124.080,36)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(62.133,93)	(124.080,36)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Prestamos bancarios	140.768,26	(66.727,46)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	140.768,26	(66.727,46)
Disminución neta en efectivo y equivalentes de efectivo	35.566,49	26.408,96
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	30.206,97	3.798,01
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	65.773,46	30.206,97
	0,00	0,00
Utilidad neta	59.528,45	4.012,89
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Estimación para cuentas incobrables	19.394,49	8.535,20
Depreciación	49.632,82	26.542,88
Participación de trabajadores	25.741,80	9.066,00
Impuesto a la renta por pagar	86.341,72	47.361,11
	240.639,28	95.518,08
Disminución (aumento) en:		
Cuentas por cobrar comerciales	457.991,12	86.764,70
Otras cuentas por cobrar y otros corrientes	(574.940,23)	(265.963,22)
Inventorys	(93.737,18)	0,00
Aumento (disminución) en:		
Cuentas por pagar comerciales	192.159,63	(210.128,89)
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar	(144.397,02)	547.801,96
Participación de utilidades pagado	(34.807,80)	(36.775,85)
Impuesto a la renta pagado	(85.975,64)	0,00
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	(43.067,84)	217.216,78
	0,00	0,00

Ing. María Gabriela Villagrán
Ing. María Gabriela Villagrán
Gerente General

Diana Ávila
Ing. Diana Ávila
Contador General

PLASTIVILL S.A.

INDICE

Notas	Pág
1 Información general	6
2 Bases de presentación	6
3 Principales políticas de contabilidad	7
4 Efectivo	12
5 Cuentas por cobrar	12
6 Otras cuentas por cobrar	13
7 Inventarios	13
8 Propiedades y equipos	13
9 Otros activos	13
10 Cuentas por pagar comerciales	14
11 Impuestos corrientes	14
12 Otras cuentas y gastos acumulados por pagar	16
13 Obligaciones bancarias	17
14 Transacciones con partes relacionadas	17
15 Capital social	18
16 Reserva legal	18
17 Costo de venta	18
18 Gastos administrativos	18
19 Eventos subsecuentes	19

1. Información General

1.1 Constitución.- PLASTIVILL S.A., fue constituida bajo las leyes de la República del Ecuador el 20 de Febrero del 2009, mediante Resolución No.1429 emitida por la Superintendencia de Compañía e inscrita en el Registro Mercantil el 23 de Marzo del 2009.

1.2 Operaciones.- Sus operaciones consisten principalmente en la transformación de materia prima en plásticos para la protección de frutas y productos agrícolas. Se encuentran ubicados en el Km. 1.5 vía a Samborondon.

La superintendencia de Compañía le asigno el Expediente No. 134041, y la Administración Tributaria Ecuatoriana le asigno el Registro Único de Contribuyente (RUC) No. 0992615451001.

1.3 Aprobación de los estados financieros.- Los estados financieros de la Compañía para el periodo terminado al 31 de diciembre del año 2014, fueron aprobados y autorizados para su emisión el 21 de abril del 2015 por la Junta de Accionistas.

1.4 Entorno económico.- Durante los años 2014 y 2013 se mantuvo la desaceleración del ritmo de la economía, estimándose en 4% el crecimiento del PIB frente al 8% del 2011 y 5% del 2012. La inflación anual se mantuvo controlada en valores inferiores al 3.67% (2.7% en 2013). El desempleo se ha mantenido constante durante los últimos 12 meses, por debajo del 5%. Aunque con un ambiente un poco favorable, la inversión extranjera continua siendo a la baja.

Considerando que a finales del ejercicio 2014 el precio del petróleo ecuatoriano descendió en más del 30% frente al promedio de US\$97 por barril durante el año 2013. Las políticas del Gobierno tenderán aún más a la limitación de importaciones de bienes terminados mediante el incremento de aranceles o salvaguardas en aproximadamente un 100% en aproximadamente 200 productos.

El crecimiento del sector industrial en los últimos años ha sido en promedio del 7%. El Gobierno ecuatoriano está enfocado en dinamizar el sector industrial, fomentar la producción e impulsar la calidad de los productos nacionales y la sustitución de importaciones. El reto propuesto por el Gobierno a futuro es avanzar en el cambio de la matriz productiva. Sin embargo, se espera que las inminentes restricciones en el gasto fiscal originadas en la disminución de los recursos provenientes del petróleo no reviertan las tendencias.

2. Bases de preparación de los Estados Financieros

2.1. Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el IASB, vigentes a la fecha de presentación de los Estados Financieros.

2.2. Bases de medición.- Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

2.3. Moneda funcional y de presentación.- La Compañía, de acuerdo con lo establecido en la Sección 30 de las NIIF para las PYME “Conversión de la Moneda Extranjera”, ha

determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda funcional. Para determinar la moneda funcional, se consideró que el principal ambiente económico en el cual opera la Compañía es el mercado nacional. Consecuentemente, las transacciones en otras divisas distintas del Dólar de los Estados Unidos de América se consideran “moneda extranjera”.

- 2.4. Uso de estimados y juicios.-** La preparación de Estados Financieros de acuerdo con las NIIF para las PYME requiere que la administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

- 2.5. Estados financieros comparativos.-** La preparación de los Estados Financieros de acuerdo con las NIIF para las PYME, requiere que la Administración de la Compañía presente las cifras del año corriente comparativas con el año inmediato anterior.
- 2.6. Período de reporte.-** El ejercicio económico contable y tributario, obligatorio, corresponde al período del 1 de enero al 31 de diciembre de cada año.

3. Principales políticas de contabilidad significativas aplicadas para la emisión de los estados financieros

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados de estos estados financieros, a menos que otro criterio sea indicado.

- 3.1. Clasificación de saldos corrientes y no corrientes.-** Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.
- 3.2. Efectivo y equivalentes de efectivo (flujo de efectivo).-** El efectivo y equivalentes de efectivo registrará los saldos del efectivo disponible en caja y bancos, depósitos a plazo e inversiones de corto plazo adquiridas en valores altamente líquidos, sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y con vencimientos originales de tres meses o menos.

3.3. Clientes, proveedores y otras cuentas por cobrar y por pagar

Reconocimiento y medición.- Las cuentas por cobrar y por pagar constituyen activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo, y se originan por ventas que se realizan en condiciones normales de crédito y no generan intereses.

Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones

de créditos normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Deterioro de cuentas y otras por cobrar.- Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libro de clientes y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

- 3.4. Inventarios.-** Los inventarios se presentan al menor entre su valor en libros y el valor neto de realización. El costo se determina por el método del costo promedio ponderado.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos de ventas directos. El costo de los inventarios puede ser no recuperable en caso de que los mismos estén dañados, o se encuentren parcial o totalmente obsoletos o bien si sus precios de mercado han disminuido por motivos como los citados precedentemente.

El importe de cualquier rebaja de valor de los inventarios, hasta alcanzar su valor neto de realización, se reconoce en el ejercicio en que ocurre la pérdida.

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación, incluyen impuestos no recuperables.

3.5. Propiedades y equipos

3.5.1 Reconocimiento y medición.- Las partidas son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. Las propiedades y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable.

Las propiedades y equipos se presentan principalmente a su costo de adquisición. Las pérdidas por deterioro, si aplicaren, se reconocen a través de una rebaja adicional en su valor, a los resultados del ejercicio.

En las importaciones o adquisiciones locales de bienes que pasan a formar parte del propiedades y equipos del adquirente o utilización de servicios, cuando éste produce bienes o presta servicios exclusivamente gravados con tarifa 0%. El IVA pagado, por el que no se tiene derecho a crédito tributario pasa a formar parte del costo de los activos.

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizados sólo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina son reconocidos en resultados cuando ocurren. Cuando partes de las propiedades y equipos poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

Las ganancias y pérdidas de la venta de un componente de propiedades y equipos son determinadas comparando los precios de venta con sus valores en libros, y son reconocidas en el estado de resultados cuando se realizan o se conocen.



3.5.2 Depreciación.- La depreciación de propiedades y equipos se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, menos su valor residual. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil establecida para cada componente, en función de la vida útil establecida en la normativa tributaria, que se asemeja a la vida útil económica real que estima la administración de la Compañía. Las vidas útiles estimadas para los períodos, actual y comparativos son las siguientes:

Infraestructura	20 años
Muebles y enseres	10 años
Vehículos	5 años

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

3.5.3 Deterioro de propiedades y equipos.- El valor en libros es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el valor recuperable del activo.

El valor recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable menos los gastos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener el activo. Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos son agrupados juntos en un pequeño grupo de activos llamados "unidad generadora de efectivo" que generan flujos de entrada de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o grupos de activos.

Una pérdida por deterioro es reconocida si el monto en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo sobrepasa su valor recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en períodos anteriores se revisan en la fecha de cada estado de situación financiera para determinar si las mismas se han reducido. Las pérdidas por deterioro se revierten si existe un cambio en los estimados utilizados para determinar el valor razonable. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor en libros del activo no puede exceder al valor que habría sido determinado, neto de depreciación y amortizaciones, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

3.6. Beneficios a empleados

3.6.1 Beneficios post empleos.- La legislación laboral establece la constitución de una reserva por jubilación patronal que se liquidará cuando los empleados hayan cumplido más de 25 años continuos o discontinuos trabajando para el mismo patrono, sin embargo las provisiones por planes de jubilación patronal son aceptados por la administración tributaria cuando los empleados cumplen más de 10 años continuos o discontinuos hasta llegar a los 25 años de labores en una empresa, caso contrario el gasto por esta reserva no sirve la deducibilidad de los ingresos.

Así también, de acuerdo con disposiciones del Código de trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o el empleado, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

La Compañía procederá con el reconocimiento de la provisión requerida cuando los empleados cumplan más de 10 años prestando sus servicios a la empresa, debido a la alta rotación de personal que normalmente existe en los trabajos de agricultura.

3.6.2 Beneficios a corto plazo.- Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada (esto es, valor nominal derivado de la aplicación de leyes laborales ecuatorianas vigentes) y son contabilizadas como gastos a medida que el trabajo relacionado se provee.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a la decimotercera remuneración, decimocuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones.

Así tambien, la compañía debe reconocer el 15% de la utilidad anual del ejercicio, por concepto de participación laboral en las utilidades, y se registra con cargo a los resultados del ejercicio en se devenga.

3.6.3 Beneficios por terminación.- Las indemnizaciones por terminación, desahucio o cese laboral son reconocidas como gasto cuando la Compañía se ha comprometido, sin posibilidad realista de dar marcha atrás, amparados en términos contractuales para dar por terminada la relación con los empleados.

3.7. Provisiones y contingencias.- Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, es probable que será necesario un desembolso para cancelar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado. El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas.

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación es revelada como un pasivo contingente. Obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será confirmada por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros son también reveladas como pasivos contingentes a menos que la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económicos sea remota.

Los compromisos significativos son revelados en las notas de los estados financieros. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

3.8. Ventas.- Los ingresos provenientes de la venta de plasticos en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neta

de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva que el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adeudada, de los costos asociados o por la posible devolución de los bienes negociados.

- 3.9. Costos y Gastos.-** Los costos y gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros o cuando tales beneficios económicos futuros, no cumplen o dejan de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos en el estado de situación financiera. Se reconoce también un gasto en el estado de resultados integrales en aquellos casos en que se incurre en un pasivo.

3.10. Transacciones con partes relacionadas.-

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

Para establecer la existencia de algún tipo de relación o vinculación entre contribuyentes, la Administración Tributaria atenderá de forma general a la participación accionaria u otros derechos societarios sobre el patrimonio de las sociedades, los tenedores de capital, la administración efectiva del negocio, la distribución de utilidades, la proporción de las transacciones entre tales contribuyentes, los mecanismos de precios usados en tales operaciones.

También se considerarán partes relacionadas a sujetos pasivos que realicen transacciones con sociedades domiciliadas, constituidas o ubicadas en una jurisdicción fiscal de menor imposición, o en Paraísos Fiscales. Así mismo, la Administración Tributaria podrá establecer partes relacionadas por presunción cuando las transacciones que se realicen no se ajusten al principio de plena competencia.

Podrá considerar también partes relacionadas por presunción a los sujetos pasivos y a la persona natural, sociedad, o grupo económico con quien realice ventas o compras de bienes, servicios u otro tipo de operaciones, en los porcentajes definidos en el Reglamento.

3.11. Impuesto a la Renta

El impuesto corriente es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año utilizando la tasa impositiva aplicable y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o



crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

La Compañía reconocerá un Activo o Pasivo diferido, solo cuando existan diferencias temporarias entre la normativa contable y la normativa tributaria, vigentes.

3.12 Distribución de dividendos -

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el periodo en el que los dividendos se aprueban por los accionistas de la Compañía.

4. Efectivo

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la cuenta efectivo, incluye depósitos en cuentas corrientes en instituciones financieras locales, no incluyen moneda extranjera y son de libre disponibilidad sin restricción alguna.

5. Cuentas por cobrar a clientes

Un resumen de esta cuenta, es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Diciembre 31,		
Clientes	636.270,87	853.519,89
Estimación de cuentas incobrables	<u>(23.320,30)</u>	<u>(17.938,05)</u>
	<u>612.950,57</u>	<u>835.581,84</u>

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las cuentas por cobrar a clientes, no incluyen venta a clientes relacionados y no generan intereses.

Un movimiento de la provisión para cuentas incobrable, es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Saldo inicial	(17.938,05)	(9.402,85)
Ajuste	14.012,24	0,00
Gasto provisión del año	<u>(19.394,49)</u>	<u>(8.535,20)</u>
Saldo final	<u>(23.320,30)</u>	<u>(17.938,05)</u>

**Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2014 y 2013
En Dólares de los Estados Unidos de Norte América**

6. Otras cuentas por cobrar

Un resumen de esta cuenta, es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Diciembre 31,		
Empleados	29.257,40	0,00
Anticipos a proveedores	47.012,14	0,00
	<u>76.269,54</u>	<u>0,00</u>

7. Inventarios

Al 31 de diciembre del 2014, incluye materia prima como polietileno, materiales, suministros e insumos; y, producto terminado que son los plásticos para protección de productos agrícolas. Este inventario no muestra deterioro y tiene una rotación adecuada.

8. Propiedades y equipos

Un resumen de esta cuenta, es el siguiente:

	Maquinarias y equipos	Vehiculos	Total
Costo o costo atribuido:			
Saldos al 31 de diciembre del 2012	62.861,89	63.196,43	126.058,32
Adiciones	-	124.080,36	124.080,36
Saldos al 31 de diciembre del 2013	<u>62.861,89</u>	<u>187.276,79</u>	<u>250.138,68</u>
Adiciones	30.000,00	32.133,93	62.133,93
Saldos al 31 de diciembre del 2014	<u>92.861,89</u>	<u>219.410,72</u>	<u>312.272,61</u>
Depreciación acumulada:			
Saldos al 31 de diciembre del 2012	6.286,19	15.152,29	21.438,48
Gasto depreciación del año	6.286,19	20.256,40	26.542,59
Saldos al 31 de diciembre del 2013	<u>12.572,38</u>	<u>35.408,69</u>	<u>47.981,06</u>
Gasto depreciación del año	8.798,53	40.833,93	49.632,46
Saldos al 31 de diciembre del 2014	<u>21.370,91</u>	<u>76.242,62</u>	<u>97.613,52</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2013	50.289,51	151.868,10	202.157,62
Saldos al 31 de diciembre del 2014	<u>71.490,98</u>	<u>143.168,10</u>	<u>214.659,09</u>

9. Otros activos

Los otros activos incluyen otras cuentas por cobrar pendientes de regularizarse originadas en años anteriores, las cuales se amortizaran en los próximos 5 años.



10. Cuentas por pagar a proveedores

Las cuentas por pagar- proveedores incluyen proveedores de bienes y servicios, para el giro del negocio, no incluye partes relacionadas, tienen vencimiento corriente y no generan intereses.

11. Impuestos corrientes

11.1 Situación tributaria.- La Compañía no ha sido fiscalizada desde su constitución. De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de tres años posteriores contados a partir de la presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

11.2 Impuestos por pagar.- Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los impuestos por pagar corresponden a un porcentaje aplicado como retención en la fuente de impuesto a la renta e impuesto al valor agregado, en la adquisición de bienes y servicios, que se cancelará en el siguiente mes.

11.3 Impuesto a la renta-

(i) **Tasa de impuesto a la renta.**- La tasa de impuesto a la renta ecuatoriana es el 22%. Esta tasa se reduce al 12% si las utilidades se reinvierten en la Compañía a través de aumentos en el capital y se destinan a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos o bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad.

(ii) **Anticipo de impuesto a la renta.**- A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigencia la norma que exige el pago de un anticipo mínimo de impuesto a la renta, cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior tomando como base los siguientes rubros: 0,4% del total de activos, 0,2% del total del patrimonio, 0,4% de los ingresos gravables; y, 0,2% de los costos y gastos deducibles.

El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso que el impuesto a la renta causado sea menor al monto del anticipo determinado del año inmediato anterior, este último se convertirá en impuesto a la renta mínimo.

(iii) **Impuesto a la salida de divisas.**- En toda transferencia, envío o traslado de divisa que se efectúen al exterior, sea en efectivo o a través del giro de cheques, transferencia, retiros o pagos de cualquier naturaleza, inclusive compensaciones internacionales, sea que dicha operación se realice o no con la intervención de las instituciones que integran el sistema financiero, grava la tarifa del 5% sobre el valor de la operación, como Impuesto a la Salida de Divisa (ISD).

Los pagos realizados por impuesto a la salida de divisas en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital que consten en el listado que para el efecto establezca el Comité de Políticas Tributarias pueden ser considerados como crédito tributario para el pago del impuesto a la renta o de su anticipo, del año en que se efectuaron dichos pagos así como de los cuatro años posteriores.

Aquellos pagos de ISD, realizados a partir del 01 de enero de 2013, susceptibles de ser considerados como crédito tributario de Impuesto a la Renta, que no hayan sido utilizados como tal respecto del ejercicio fiscal en que se generaron o respecto de los cuatro ejercicios fiscales posteriores, podrán ser objeto de devolución por parte del Servicio de Rentas Internas, previa solicitud del sujeto pasivo.

- (iv) *Conciliación del gasto de impuesto a la renta.*- La siguiente es la conciliación entre el gasto de impuesto a la renta y aquel que resultaría de aplicar la tasa corporativa de impuesto a la renta del 22% a la utilidad antes de impuesto a la renta:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	145.870,17	51.374,00
Tasa de impuesto a la renta	22%	22%
Impuesto a la renta contable	32.091,44	11.302,28
Incremento resultante de:		
Gastos no deducibles	54.250,28	36.058,66
Impuesto a la renta corriente (causado)	<u>86.341,72</u>	<u>47.360,94</u>

- (iv) *Liquidación del impuesto a la renta.*- El impuesto a la renta por pagar, son los siguientes:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Impuesto a la renta causado	86.341,72	47.360,94
Retenciones en la fuente del ejercicio	(33.467,21)	(21.958,78)
Impuesto a la salida de divisa	(52.508,43)	(29.447,63)
Impuesto a la renta a pagar (saldo a favor)	<u>366,08</u>	<u>(51.406,41)</u>

11.4 Régimen de precio de transferencia-

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior o locales en el mismo periodo fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$6,000,000. Se incluye como parte relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del 2015 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

La Administración de la Compañía basada en el diagnóstico preliminar para las transacciones del 2014, considera que no habrá impacto sobre la provisión de impuesto a la renta del año 2014. El estudio final estará disponible en las fechas que requieren las autoridades tributarias.

11.5 Reforma tributaria-



En diciembre del 2014 fue publicada la Ley orgánica de incentivos a la producción y prevención del fraude fiscal y su respectivo reglamento, en los cuales se establecen reformas al Código Orgánico Tributario, a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, al Código Orgánico de la Producción, Comercio y a la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria, que rigen a partir de enero del 2015.

Las principales reformas están relacionadas con los siguientes aspectos:

- Reconocimiento de impuestos diferidos para fines tributarios.
- La depreciación a la revaluación de propiedades, plantas y equipos será no deducible para determinar la base gravable de impuesto a la renta.
- Se establecerán límites para la deducibilidad de los gastos incurridos por: i) regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría prestados por partes relacionadas del exterior; ii) promoción y publicidad; y, iii) remuneraciones pagadas a ejecutivos.
- Extensión a 10 años del período de exoneración del pago de impuesto a la renta, en el caso de inversiones nuevas y productivas en los sectores económicos determinados como industrias básicas. Este plazo se extiende por 2 años más en caso de que dichas inversiones se realicen en cantones fronterizos del país.
- Condicionantes para la deducibilidad de los valores registrados por deterioro de los activos financieros correspondientes a créditos incobrables generados en el ejercicio fiscal y originados en operaciones del giro ordinario del negocio.
- Se establece la tarifa y la forma de determinar el impuesto a la renta sobre la utilidad en la enajenación de acciones y otros derechos representativos de capital.
- Se establece una tasa compuesta de impuesto a la renta entre 22% y 25% dependiendo del domicilio del accionista de la empresa.
- Se fija en el 35% la tasa de retención en la fuente en remesas a paraísos fiscales.

12. Otras cuentas y gastos acumulados por pagar

Un resumen de otras cuentas y gastos acumulados por pagar, son los siguientes:

Diciembre 31,	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Aportes al IESS	6.108,07	3.099,45
Beneficios a empleados	56.930,05	26.067,57
Anticipo de clientes	872,44	-
Otras	<u>369,87</u>	<u>-</u>
	<u>64.280,43</u>	<u>29.167,02</u>

Los aportes al IESS, corresponden al aporte individual (9,45%) y patronal (12,15%) que se liquidaran al Seguro Social, e incluyen el fondo de reserva.

Los movimientos de los beneficios corrientes a empleados, son como sigue:

PLASTIVILL S.A.



**Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2014 y 2013
En Dólares de los Estados Unidos de Norte América**

	Décimo <u>tercero</u>	Décimo <u>cuarto</u>	Vacaciones	Participación Utilidades	Total
Saldo, diciembre 31 de 2013	1.034,82	9.699,00	6.267,75	9.066,00	26.067,57
Provisión	21.887,83	15.888,42	10.943,92	16.675,80	65.395,97
Pago	(20.980,21)	(12.721,77)	(831,51)		(34.533,49)
Saldo, diciembre 31 de 2014	<u>1.942,44</u>	<u>12.865,65</u>	<u>16.380,16</u>	<u>25.741,80</u>	<u>56.930,05</u>

Décimo tercero o bono navideño, corresponde a la doceava parte de todo lo percibido por los trabajadores, que se liquidará en diciembre de cada año.

Décimo cuarto o bono escolar, corresponde a una remuneración básica unificada que recibirán los trabajadores en marzo y septiembre de cada año dependiente de su ubicación geográfica.

13. Obligaciones bancarias

Un detalle de las obligaciones financieras es el siguiente:

Diciembre 31,	Tasa %	Año 2014		Año 2013	
		Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Banco Bolivariano					
Préstamo hipotecario oficina No. 201093	11,18%	6.393,30		16.304,10	6.393,30
Préstamo hipotecarios No. 236318	11,83%	14.285,82	14.606,07		
Unifinsa Sociedad Financiera	11,83%	10.825,85			
Banco del Bank		0,00			
Compra vehículo Ford Edge	9,76%	8.853,76			
Amerafin					
Compra vehículo Ford Scape	11,79%	9.301,82	0,00		
Compra Mitsubishi Outlander	11,79%	8.672,95	9.696,24		
Banco Pichincha					
Préstamo productivo	11,19%	80.829,85	-		
Porción corriente		<u>139.163,35</u>	<u>24.302,31</u>	<u>16.304,10</u>	<u>6.393,30</u>

Las operaciones de crédito con el Banco Bolivariano, se realizaron para financiar la compra de inmuebles como oficinas e instalaciones, entregadas en garantía.

El financiamiento con Amerafin S.A., Banco del Bank y Unifinsa, se realizaron para la compra de vehículos, que constituyen la prenda en garantía.

El préstamo con el Banco de Pichincha corresponde a préstamo bajo firma para capital de trabajo.

14. Transacciones con relacionadas

Las transacciones con relacionadas fueron las siguientes:

**Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2014 y 2013
En Dólares de los Estados Unidos de Norte América**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Préstamo otorgado	664.237,39	-
Préstamo recibido	89.490,42	899.183,93
	<u>753.727,81</u>	<u>899.183,93</u>

Durante los años 2014 y 2013, los saldos y transacciones por cobrar y por pagar fueron realizadas con HAFREIT S.A., y SUGARVILL S.A. y se originan por ventas y pagos realizados por cuenta de las compañías relacionadas para cubrir gastos, no tienen fecha de vencimiento establecido ni tampoco generan interés.

15. Capital social

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 el capital social de la Compañía estaba constituido por 800 acciones ordinarias y nominativas de US\$1 cada una, totalmente pagadas.

16. Reservas legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para la constitución de la reserva legal hasta que represente por lo menos el 50% del capital pagado. El saldo de ésta cuenta puede ser capitalizado.

17. Costo de venta

Un detalle de los costos de venta, es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Compras notas locales de materia prima	656.426,70	410.340,54
Importaciones de materia prima	870.315,08	700.265,50
Sueldos y salarios	162.594,83	123.991,71
Beneficios sociales	66.327,22	25.694,40
Aporte a la seguridad social	25.985,52	18.707,15
Mantenimiento y reparaciones	0,00	217.324,55
Combustibles y lubricantes	6.798,69	19.237,32
Suministros y materiales	147.125,09	170.709,62
Transporte	49.754,62	88.698,54
Servicios publicos	103.037,08	-
Seguros y reaseguros	-	14498,97
Otros costos de produccion	-	479173,22
	<u>2.088.364,83</u>	<u>2.268.641,52</u>

18. Gastos administrativos y de ventas

Un detalle de los gastos administrativos y de ventas, es el siguiente:

PLASTIVILL S.A.



**Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2014 y 2013
En Dólares de los Estados Unidos de Norte América**

Diciembre 31,	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Sueldos y salarios	100.059,16	26.434
Beneficios sociales	23.289,91	4.782
Aporte IESS	14.450,54	4.576
Honorarios profesionales	5.450,00	260
Mantenimiento y reparaciones	107.658,49	0,00
Combustibles	20.109,02	0,00
Promoción y publicidad	10.299,87	0,00
Suministros y materiales	238.749,56	0,00
Comisiones	4.310,14	0,00
Provisión para cuentas incobrables	19.394,49	8.535
Intereses bancarios	10.400,71	0,00
Gastos de gestión	6.451,91	0,00
Seguros	7.338,00	0,00
Impuesto contribuciones y otros	7.819,88	0,00
Gastos de viaje	63,09	0,00
Gasto de depreciación	49.632,82	26.543
Servicios públicos	804,84	0,00
Otros	778.738,46	0,00
	<u>1.405.020,89</u>	<u>71.130,20</u>

19. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2014 y la fecha de preparación de este informe, no se han producido eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

Ing. María Gabriela Villagrán

Ing. María Gabriela Villagrán
Gerente General

Diana Avila M.

Ing. Diana Avila
Contador General