

RESINAS DEL ECUADOR S.A. RESINESA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 (Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

Constitución

Resinas del Ecuador S.A. RESINESA fue constituida en el año 2012 en la ciudad de Guayaquil, República del Ecuador e inició operaciones a partir de agosto de 2014.

La Compañía forma parte del Grupo Inversancarlos, grupo económico dedicado a la producción y venta de productos industriales y venta de otros servicios.

Su principal accionista es Inversancarlos S.A., una compañía ecuatoriana que posee el 100% de su capital social, por lo cual los estados financieros de Resinas del Ecuador S.A. Resinesa son consolidados por Inversancarlos S.A. El Grupo está integrado principalmente por Agrícola Talisman S.A. Agritalisa, Cartonera Nacional S.A., Soderal, Sociedad de Destilación de Alcoholes S.A., Doconsa S.A., Intercia S.A., Papelera Nacional S.A., Global Recycling Company Inc., GRC Recycling LLC, Ancelcorp S.A., CARbogas S.A., Distribuidora Cartonera Nacional S.A., Servituris S.A., Compañía Nacional de Melazas Cía. Ltda., Exporecicla; y liderado por su holding Inversancarlos S.A.

Operaciones

Las operaciones de la Compañía corresponden principalmente en la compra de materias primas recicladas, principalmente PET para su posterior procesamiento y venta en el mercado ecuatoriano, principalmente a una embotelladora de bebidas gaseosas. Ver Nota 18.

Situación económica del país

A partir del 2014 la disminución sustancial en el precio del petróleo ha afectado la economía del país, cuyos impactos, entre otros, han sido los siguientes: disminución de depósitos en el sector financiero, incremento en los índices de desempleo, incremento en los índices de morosidad en la cartera de crédito de las entidades financieras así como la restricción en el acceso a líneas de crédito en los bancos a nivel nacional.

El petróleo constituye la principal fuente de ingresos del Presupuesto General del Estado lo que ha generado importantes reajustes a dicho presupuesto en el año 2015, y a una disminución del mismo para el año 2016. Adicionalmente, la devaluación de otras monedas con respecto al Dólar de los Estados Unidos de América, moneda de uso legal en el Ecuador, ha tenido un impacto negativo en las exportaciones no petroleras del país.

En la actualidad las autoridades económicas están diseñando diferentes alternativas para hacer frente a estas situaciones, tales como: priorización de las inversiones, incrementar la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, disminución del gasto corriente, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros (China), entre otras medidas. Así también, ha mantenido el esquema de restricción de importaciones a través salvaguardas y derechos arancelarios con

P.R.R.

ID: 100 COPIAS

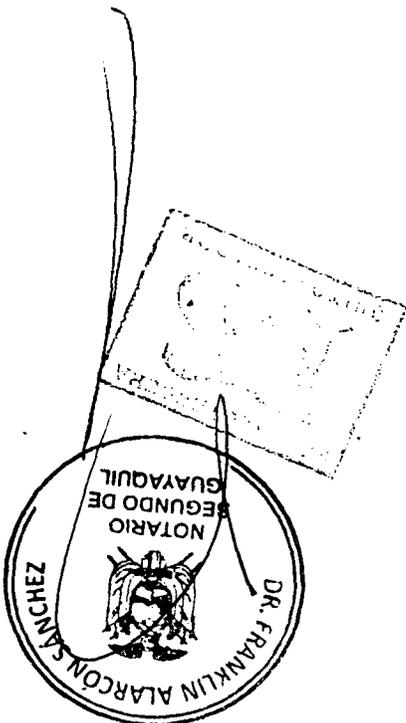
CUANTÍA INDETERMINADA

A FAVOR DE:
AURELIO FERNANDO POZO CRESPO

PROTOCOLIZACION
NOMBRAMIENTO DE GERENTE GENERAL DEL
BANCO PICHINCHA C.A.

QUITO, 21 DE MAYO DEL 2013

ESCRITURA NUMERO: 2013-17-01-03-P- 5590





RESINAS DEL ECUADOR S.A. RESINESA

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)**

el fin de mejorar la balanza comercial, aspecto que debe ser considerado para el 2016. No se cuentan con todos los elementos que permitan prever razonablemente la evolución futura de la situación comentada.

La Administración de la Compañía considera que la situación antes indicada ha originado efectos en las operaciones de la Compañía, tales como: la reducción en el precio de venta. Ante lo cual la Administración está adoptando las siguientes medidas: reducir los precios de compra de la materia prima, y establecer el nivel de producción en un mínimo del 80% de capacidad. Asimismo, en el 2016 se concluirán pruebas para incrementar el uso de resinas en caucho y llevar la operación a sus máximos niveles de operación, que considerará la posibilidad de enfrentar las situaciones antes comentadas y continuar operando en forma rentable.

Déficit de capital de trabajo

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la Compañía presenta un déficit de capital de trabajo por aproximadamente US\$1,239,000 y US\$1,419,000 respectivamente originado fundamentalmente por el financiamiento de Interceja S.A. (compañía relacionada) para la adquisición de instalaciones y equipos. La Administración está adoptando varios mecanismos para liquidar la indicada deuda y considera que sus operaciones generarán flujos de caja necesarios para ir disminuyendo el déficit.

Aprobación de estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015, han sido emitidos con la autorización del Gerente General el 7 de abril del 2016 y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas.

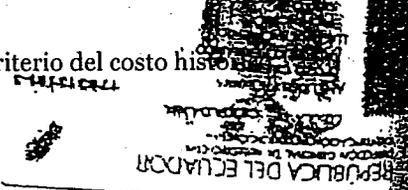
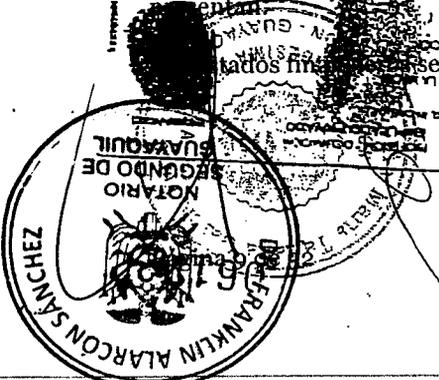
2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2015 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

2.1. Bases de preparación de estados financieros -

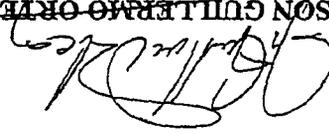
Los estados financieros de Resinas del Ecuador S.A. Resina han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción íntegra de las NIIF con las reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

Los estados financieros han sido preparados bajo el criterio del costo histórico.





AB. WILSON GUILLERMO ORTIGA CALICHO, MEST. NOTARIO TERCERO SUPLENTE DEL CANTON QUITO




RAZON: Una vez revisada la escritura PODER ESPECIAL OTORGADO POR BANCO PICHINCHA COMPANIA ANONIMA A FAVOR DE JOSE RAPHAEL ANDRADE MEDINO, DANIEL AUGUSTO MEDINA PUNTRIANO Y MERCEDES LEONOR GUTIERREZ BOZZA, de fecha 30 de mayo del dos mil once; que se encuentra en el Protocolo de Escrituras de la Notaria Tercera del Canton Quito, actualmente a mi cargo, se desprende que no se ha tomado nota al margen de dicha matriz de ninguna escritura Revocatoria - Quito, veintitres de abril del dos mil quince.-

AB. WILSON GUILLERMO ORTIGA CALICHO, MEST. NOTARIO TERCERO SUPLENTE DEL CANTON QUITO




BOZZA.- Firmada y sellada en Quito, veintitres de abril del dos mil quince.-

Se otorgo ante epi. Dr. German Flor Cisneros, cuyo archivo se encuentra actualmente a mi cargo, por licencia concedida a su titular Doctora Jacqueline Vasquez Velastegu, segun accion de personal numero 2725-DP-URTH, de fecha veintuno de abril de dos mil quince, emitida por la Direccion Provincial de Pichincha del Consejo de la Judicatura, en la fecha de 17/03/6263-1, confiere la lla copia Certificada de la ESCRITURA PUBLICA DE PODER ESPECIAL OTORGADO POR BANCO PICHINCHA COMPANIA ANONIMA A FAVOR DE JOSE RAPHAEL ANDRADE MEDINO, DANIEL AUGUSTO MEDINA PUNTRIANO Y MERCEDES LEONOR GUTIERREZ BOZZA.- Firmada y sellada en Quito, veintitres de abril del dos mil quince.-



Dra. Jacqueline Vasquez Velastegu

RESINAS DEL ECUADOR S.A. RESINESA

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)**

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

Al 31 de diciembre del 2015, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

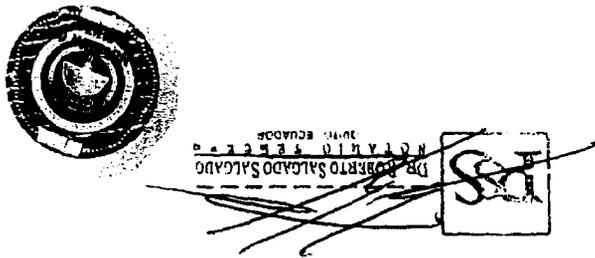
Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIIF 11	Enmienda relativa a la adquisición de una participación en una operación conjunta "Acuerdos conjuntos".	1 de enero 2016
NIC 16 y 38	Enmiendas a estas Normas relacionadas con los métodos de depreciación y amortización.	1 de enero 2016
NIC 16 y 41	Enmiendas a estas Normas relacionadas con las plantas (activo biológico) portadoras de frutos y su inclusión como parte del rubro "Propiedades, planta y equipo".	1 de enero 2016
NIIF 10 y NIC 28	Enmiendas relacionadas con la venta o la aportación de bienes entre un inversor y su asociada o negocio conjunto.	1 de enero 2016
NIC 27	Enmienda que trata de la inclusión del método de valor patrimonial proporcional (VPP) para la valoración de inversiones.	1 de enero 2016
NIIF 14	Publicación de la norma "Cuentas de Diferimientos de Actividades Reguladas".	1 de enero 2016
NIIF 5	Mejoras que clarifica ciertos temas de clasificación entre activos.	1 de enero 2016
NIIF 7	Mejoras que modifican lo relacionado a las revelaciones de los contratos de prestación de servicios y las revelaciones requeridas para los estados financieros interinos.	1 de enero 2016
NIC 19	Mejoras que clarifican el modo de determinar la tasa de descuento para las obligaciones por beneficios post-empleo.	1 de enero 2016
NIC 34	Mejoras que clarifican lo relacionado con la información revelada en el reporte Interino y las referencias incluidas en el mismo.	1 de enero 2016
NIC 1	Enmiendas a la NIC 1, revelaciones relacionadas con materialidad, disgregación y subtotaes, notas y Otros resultados integrales.	1 de enero 2016
NIIF 10, IFRS 12 y NIC 28	Enmiendas a este grupo de Normas, que clarifican ciertos aspectos sobre la preparación y elaboración de estados financieros consolidados y acerca de la opción del método del valor patrimonial proporcional en entidades que no son entidades de inversión.	1 de enero 2016
NIIF 9	Publicación de la norma "Instrumentos financieros", versión completa.	1 de enero 2018
NIIF 15	Publicación de la norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes", esta norma reemplazará a la NIC 11 y 18.	1 de enero 2018

La Compañía estima que la adopción de las nuevas normas y las nuevas interpretaciones y enmiendas antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.



Es fiel y DÉCIMA PRIMERA COPIA CERTIFICADA de la Protocolizada de la
de NOMBRAMIENTO DE GERENTE GENERAL DEL BANCO PICHINCHA
C.A., A FAVOR DE: AURELIO FERNANDO POZO CRISPÓ, Protocolizados
hoy ante el suscrito Notario; y, en fe de ello la confiero sellada y firmada en
Quito, a veintuno de mayo del dos mil trece.-



RESINAS DEL ECUADOR S.A. RESINESA

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**
(Expresado en dólares estadounidenses)

2.2. Transacciones en moneda extranjera

Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera ("moneda funcional"). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

2.3. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo se compone de los saldos del efectivo disponible y el efectivo mantenido en cuentas corrientes y de ahorros en bancos locales.

2.4. Activos y pasivo financieros

2.4.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "préstamos y cuentas por cobrar", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2015 y del 2014, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de "préstamos y cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía mantuvo únicamente pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican a continuación:

(a) Préstamos y cuentas por cobrar

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales: Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente.

(b) Otros pasivos financieros

Representados en el estado de situación financiera cuentas por pagar comerciales y cuentas por pagar a compañías relacionadas. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

RESINAS DEL ECUADOR S.A. RESINESA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.4.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo financiero; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior

a) *Préstamos y cuentas por cobrar*

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

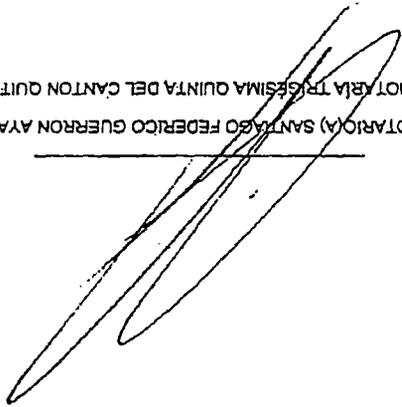
- (i) Cuentas por cobrar comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por clientes en la venta de producto terminado en el curso normal de operaciones. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta en 30 días.

b) *Otros pasivos financieros*

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por pagar comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados a proveedores por las adquisiciones de productos o servicios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta en 30 días.
- (ii) Cuentas por pagar a compañías relacionadas: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por i) transacciones comerciales que se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues no devengan intereses y son liquidadas en el corto plazo ii) financiamiento recibido de compañías relacionadas que se registran a su costo amortizado pues devengan interés del 8.5% anual. Los intereses devengados se registran en el estado de resultados integrales en el rubro "Gastos financieros".

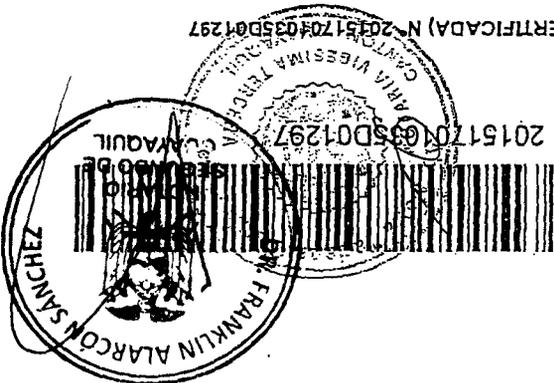
NOTARÍA (A) SANTAYSA FEDERICO GUERRON AYALA
NOTARIA TRIGESIMA QUINTA DEL CANTON QUITO



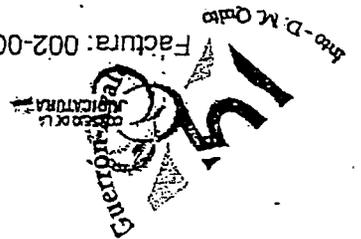
QUITO, a 10 DE ABRIL DEL 2015.

RAZÓN: De conformidad al Art. 18 numeral 5 de la Ley Notarial, doy fe que la(s) fotocopia(s) que antecede(n) es (son) igual(es) al(los) documento(s) original(es) que corresponde(n) a NOMBRAMIENTO DE "BANCO PICHINCHA" SE ME PRESENTO 1 DOCUMENTO DE: 10 COPIAS y que me fue exhibido en 10 foja(s) util(les). Una vez practicada(s) la certificación(es) se devuelve el(los) documento(s) en 10 foja(s), conservando una copia de ellas en el Libro de Diligencias. La veracidad de su contenido y el uso adecuado del (los) documento(s) certificado(s) es de responsabilidad exclusiva de la(s) persona(s) que lo(s) utiliza(n).

FIEL COPIA DEL ORIGINAL DE DOCUMENTOS (COPIA CERTIFICADA) N-201517014035D01297



Factura: 002-002-000002558



RESINAS DEL ECUADOR S.A. RESINESA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.4.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía establece cuando es necesario una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas y documentos por cobrar comerciales. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado.

2.4.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.5 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los productos terminados y de los productos en proceso comprenden las materias primas, la mano de obra directa, los gastos indirectos de fabricación basados en una capacidad operativa normal y otros costos incurridos para dejar los productos en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta, netos de descuentos atribuibles a los inventarios. El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método de promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

Los inventarios de materias primas y otros materiales adquiridos a terceros se valorizan al precio de adquisición y cuando se consumen se incorporan al costo de producción de los productos terminados usando el método de promedio ponderado.

Las importaciones en tránsito se presentan al costo específico e incluyen todos los costos incurridos para adquirir los inventarios, incluyendo impuestos no recuperables.

2.6 Instalaciones, maquinarias y equipos

Las instalaciones, maquinarias y equipos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

SALDOS DIARIOS CTA. CTE. 508976-7

FECHA	SALDO	FECHA	SALDO	FECHA	SALDO
2010-07-05	1929507.79	2010-07-15	2446771.85	2010-07-27	760923.11
2010-07-06	1919674.41	2010-07-16	1765227.64	2010-07-28	748958.84
2010-07-07	1941487.81	2010-07-19	1904296.52	2010-07-29	240592.87
2010-07-08	2460742.80	2010-07-20	2087642.81	2010-07-30	226248.11
2010-07-09	2454537.79	2010-07-21	2057172.36		
2010-07-12	2998375.42	2010-07-22	2055164.70		

RESINAS DEL ECUADOR S.A. RESINESA

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)**

La depreciación de las instalaciones, maquinarias y equipos es calculada linealmente con base en la vida útil estimada de los bienes o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas. Considera valores residuales para los casos en que se estima que su valor de realización al término de la vida útil no será depreciable y podrán ser comercializados. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de las instalaciones, maquinarias y equipos son revisadas y ajustadas si es necesario a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Instalaciones	10 y 15
Maquinarias y enseres	10 y 15
Muebles y equipos de oficina	5 y 10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

Las pérdidas y ganancias por la venta de instalaciones, maquinarias y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquél que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso, período que la Administración ha definido como mayor a un año. Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 todos los proyectos de la empresa se han liquidado en plazos inferiores a un año, por lo que no se han activado costos de intereses por endeudamiento, excepto por las diferencias en cambio incurridas en los pasivos con proveedores del exterior que financiaron la adquisición de maquinarias y equipos.

2.7 Deterioro de activos no financieros (instalaciones, maquinarias y equipos)

Los activos sujetos a depreciación, se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

En el caso que el monto del valor en libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros (proyectos informáticos e instalaciones, maquinarias y equipos) debido a que la Administración ha determinado que no existen indicadores de deterioro.

RESINAS DEL ECUADOR S.A. RESINESA

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)**

2.8 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por Impuesto a la renta comprende el Impuesto a la renta corriente y al diferido. El Impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

(a) Impuesto a la renta corriente

El cargo por Impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables que se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

Las normas tributarias exigen también el pago de un "anticipo mínimo de Impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

Las referidas normas establecieron que en caso de que el Impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en Impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo. En el año 2015, el Impuesto a la renta corresponde al cálculo aplicando la tasa del 22% sobre las utilidades gravables, puesto que este valor fue mayor al anticipo mínimo calculado.

La Compañía está exenta de la determinación y pago del anticipo mínimo de impuesto a la renta corriente. Ver Nota 16.

(b) Impuesto a la renta diferido

El Impuesto a la renta diferido se registra en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El Impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el Impuesto a la renta diferido activo se realice o el Impuesto a la renta pasivo se pague.

Los activos por impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

FECHA	AGENCIA	MOTIVO	VALOR IMP/IVA DETALLE
2010-07-20	MAC-PRINCIPAL	TRANSFERENCIA I	42.77
2010-07-20	MAC-PRINCIPAL	TRANSFERENCIA I	782.31
2010-07-20	MAC-PRINCIPAL	TRANSFERENCIA I	39.98
2010-07-20	MAC-PRINCIPAL	DEBITO PAGOS A	2300.00
2010-07-20	MAC-PRINCIPAL	DEBITO PAGOS A	162.00
2010-07-20	MAC-PRINCIPAL	TRANSFERENCIA I	690.42
2010-07-20	MAC-PRINCIPAL	TRANSFERENCIA I	1978.79
2010-07-20	MAC-PRINCIPAL	TRANSFERENCIA I	2706.00
2010-07-20	MAC-PRINCIPAL	DEBITO PAGOS A	380.66
2010-07-20	MAC-PRINCIPAL	TRANSFERENCIA I	215.43
2010-07-20	MAC-PRINCIPAL	TRANSFERENCIA I	160.84
2010-07-21	MAC-PRINCIPAL	TRANSFERENCIA I	15947.41
2010-07-21	MAC-PRINCIPAL	DEBITO PAGOS A	32000.00
2010-07-21	MAC-PRINCIPAL	TRANSFERENCIA I	1368.00
2010-07-21	MAC-PRINCIPAL	TRANSFERENCIA I	1165.29
2010-07-21	MAC-PRINCIPAL	DEBITO PAGOS A	6550.00
2010-07-21	MAC-PRINCIPAL	TRANSFERENCIA I	158.33
2010-07-22	GUA-PRINCIPAL	COBRO TASAS POR	3447.83
2010-07-22	GUA-PRINCIPAL	DEBITO POR COBR	5.00
2010-07-23	MAC-PRINCIPAL	DEBITO PAGOS A	43875.00
2010-07-23	MAC-PRINCIPAL	TRANSFERENCIA P	1000000.00
2010-07-23	MAC-PRINCIPAL	TRANSFERENCIA I	4793.08
2010-07-26	MAC-PRINCIPAL	TRANSFERENCIA I	100000.00
2010-07-26	MAC-PRINCIPAL	TRANSFERENCIA I	975.04
2010-07-26	MAC-PRINCIPAL	TRANSFERENCIA I	100000.00
2010-07-26	MAC-PRINCIPAL	TRANSFERENCIA I	975.04
2010-07-26	MAC-PRINCIPAL	TRANSFERENCIA I	887.38
2010-07-26	MAC-PRINCIPAL	TRANSFERENCIA I	3342.06
2010-07-26	MAC-PRINCIPAL	TRANSFERENCIA I	1879.00
2010-07-26	MAC-PRINCIPAL	TRANSFERENCIA I	5000.00
2010-07-26	MAC-PRINCIPAL	TRANSFERENCIA I	40.64
2010-07-26	MAC-PRINCIPAL	TRANSFERENCIA I	18661.03
2010-07-26	MAC-PRINCIPAL	TRANSFERENCIA I	280.28
2010-07-26	MAC-PRINCIPAL	TRANSFERENCIA I	1050.51
2010-07-26	MAC-PRINCIPAL	DEBITO PAGOS A	5131.20
2010-07-26	MAC-PRINCIPAL	DEBITO PAGOS A	991.20
2010-07-26	MAC-PRINCIPAL	TRANSFERENCIA I	244.20
2010-07-26	MAC-PRINCIPAL	TRANSFERENCIA I	1076.51
2010-07-26	MAC-PRINCIPAL	DEBITO PAGOS A	291.59
2010-07-26	MAC-PRINCIPAL	TRANSFERENCIA I	833.12
2010-07-26	MAC-PRINCIPAL	TRANSFERENCIA I	2518.77
2010-07-26	MAC-PRINCIPAL	TRANSFERENCIA I	451.51
2010-07-26	MAC-PRINCIPAL	TRANSFERENCIA I	279.30
2010-07-26	MAC-PRINCIPAL	TRANSFERENCIA I	14898.54
2010-07-26	MAC-PRINCIPAL	TRANSFERENCIA I	5214.36
2010-07-26	MAC-PRINCIPAL	TRANSFERENCIA I	1038.41
2010-07-26	MAC-PRINCIPAL	DEBITO PAGOS A	621.60
2010-07-26	MAC-PRINCIPAL	TRANSFERENCIA I	1119.84
2010-07-26	MAC-PRINCIPAL	TRANSFERENCIA I	350.00
2010-07-26	MAC-PRINCIPAL	TRANSFERENCIA I	1623.60
2010-07-26	MAC-PRINCIPAL	TRANSFERENCIA I	452.63
2010-07-26	MAC-PRINCIPAL	TRANSFERENCIA I	5009.71
2010-07-26	MAC-PRINCIPAL	TRANSFERENCIA I	255.61
2010-07-26	MAC-PRINCIPAL	TRANSFERENCIA I	392.99
2010-07-26	MAC-PRINCIPAL	DEBITO PAGOS A	1933.20
2010-07-26	MAC-PRINCIPAL	DEBITO PAGOS A	2084.50
2010-07-26	MAC-PRINCIPAL	DEBITO PAGOS A	5080.00
2010-07-26	MAC-PRINCIPAL	DEBITO PAGOS A	301.84
2010-07-26	MAC-PRINCIPAL	TRANSFERENCIA I	100585.31
2010-07-26	MAC-PRINCIPAL	TRANSFERENCIA I	2300.00
2010-07-26	MAC-PRINCIPAL	TRANSFERENCIA I	13200.00
2010-07-26	MAC-PRINCIPAL	TRANSFERENCIA I	2118.01
2010-07-26	MAC-PRINCIPAL	TRANSFERENCIA I	3500.00
2010-07-26	MAC-PRINCIPAL	TRANSFERENCIA I	2924599.43
--- TOTAL DE VALORES DEBITADOS CONTINUA			