

NOTAS

A LOS

ESTADOS FINANCIEROS

2.015

SIGMAPLAST S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Caja	111,433	34,952
Bancos	597,270	646,365
Inversiones temporales (1)	745,498	271,538
	<u>1,454,201</u>	<u>952,855</u>

(1) Un detalle de las inversiones temporales fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Banco Pichincha Sweep account con una tasa de interés anual entre el 1.25% y el 2.50% y vencimiento en enero de 2016 y 2015 respectivamente.	595,498	271,538
Inversión en Banco Pacífico	150,000	-
	<u>745,498</u>	<u>271,538</u>

6. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Clientes Nacionales	8,267,180	8,956,461
Clientes del Exterior	4,702,161	8,577,117
(-) Provisión clientes incobrables (1)	(1,041,729)	(900,840)
	<u>11,927,612</u>	<u>16,632,738</u>

(1) El movimiento de la provisión clientes, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Saldo inicial	900,840	900,840
Adiciones	142,644	-
Castigos	(1,755)	-
Saldo final	<u>1,041,729</u>	<u>900,840</u>

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

7. INVENTARIOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Inventario de materia prima	6,009,906	7,516,608
Inventario de productos terminados	2,264,018	2,080,594
Inventario de productos en proceso	2,195,091	2,778,569
Inventario de suministros y materiales	898,712	1,302,535
Inventario en transito	37,059	389
	<u>11,404,786</u>	<u>13,678,695</u>

8. ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA.

Al 31 de diciembre de 2014, la Compañía decide hacer una reclasificación de su propiedad, planta y equipos, debido que la administración asevera que dichos bienes serán vendidos en el año (Nota 9).

9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<u>Propiedades, planta y equipos, neto:</u>			
Maquinaria y equipos	(1)	23,310,771	27,381,986
Edificios	(1)	19,998,583	20,525,537
Terrenos	(1)	12,627,398	10,474,114
Vehículos		209,127	312,081
		<u>56,145,879</u>	<u>58,693,718</u>
 <u>Propiedades, planta y equipos, costo:</u>			
Maquinaria y equipos		44,796,778	44,669,267
Edificios		22,730,518	24,151,460
Terrenos		12,627,398	10,474,114
Vehículos		858,431	858,431
Muebles y enseres		67,766	67,766
		<u>81,080,891</u>	<u>80,221,038</u>

SIGMAPLAST S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<u>Propiedades, planta y equipos, depreciación acumulada:</u>		
Maquinaria y equipos	(21,486,007)	(17,287,281)
Edificios	(2,731,935)	(3,625,923)
Vehículos	(649,304)	(546,350)
Muebles y enseres	(67,766)	(67,766)
	<u>(24,935,012)</u>	<u>(21,527,320)</u>
	<u>56,145,879</u>	<u>58,693,718</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, ciertos bienes inmuebles y maquinarias, respaldan créditos que la Compañía mantiene con instituciones bancarias (Nota 13, numeral 2).

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

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

Concepto	Terrenos	Edificios	Construcciones en curso	Maquinaria y equipo	Muebles y enseres	Vehículo	Total
Año terminado en diciembre 31, 2015:							
Saldo inicial	10,474,114	20,525,537	-	27,381,986	-	312,081	58,693,718
Adiciones	-	-	77,743	127,511	-	-	205,254
Reclasificaciones	-	77,743	(77,743)	-	-	-	-
Revaluó	2,153,284	394,125	-	-	-	-	2,547,409
Depreciación	-	(998,822)	-	(4,198,726)	-	(102,954)	(5,300,502)
Saldo final	12,627,398	19,998,583	-	23,310,771	-	209,127	56,145,879

Año terminado en diciembre 31, 2014:

Saldo inicial	11,532,952	22,190,586	-	30,460,646	2,836	321,805	64,508,825
Adiciones	-	175,752	-	1,091,075	-	113,179	1,380,006
Reclasificaciones	(Nota 8)	(742,409)	-	-	-	-	(1,801,247)
Ventas y bajas neto	-	-	-	-	-	(13,000)	(13,000)
Depreciación	-	(1,098,392)	-	(4,169,735)	(2,836)	(109,903)	(5,380,866)
Saldo final	10,474,114	20,525,537	-	27,381,986	-	312,081	58,693,718

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

10. INVERSIONES NO CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Compañías	Valor nominal	Porcentaje de participación		Saldo en libros	
		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Yabba Industria y Comercio de Embalagens Ltda.	-	98.00%	98.00%	9,339,874	7,958,717
OLI Operaciones Logísticas Integradas S.A.S.	-	0.00%	50.00%	-	1,218,046
			(1)	9,339,874	9,176,763

(1) Los movimientos de otros activos no corrientes, fueron como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Saldo inicial	9,176,763	-
Adiciones	1,381,157	9,176,763
Ventas y bajas	(1,218,046)	-
Saldo final	9,339,874	9,176,763

11. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, corresponde a pólizas de seguros del ramo de fianzas con vencimiento en diciembre de 2009 que cubren el préstamo adquirido con Landesbank (Nota 13, literal 3).

12. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES NO RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Proveedores del exterior	15,331,506	20,237,399
Proveedores nacionales	3,098,538	4,096,298
Carta de crédito Bancoldex	2,687,040	-
	21,117,084	24,333,697

13. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<u>Obligaciones con instituciones financieras corrientes:</u>		
<u>Banco Pichincha C.A.:</u>		
Préstamos con tasa de interés de 8.95% y vencimientos hasta junio de 2016 y 2015. (2)	9,069,275	9,576,486
<u>Banco de Guayaquil:</u>		
Préstamos con tasas de interés entre 8.99% y 9.12% y vencimientos hasta abril de 2016 y mayo de 2015. (2)	3,948,500	5,600,000
Sobregiros bancarios	-	110,023
	<u>13,017,775</u>	<u>15,286,509</u>
<u>Obligaciones con instituciones financieras no corrientes:</u>		
<u>Banco Landesbank:</u>		
Préstamo con tasa de interés de 3.045% p.a. y vencimiento en diciembre de 2019. (3)	7,659,470	8,799,412
<u>Banco Internacional:</u>		
Préstamo con tasa de interés de 8.95% vencimiento en octubre de 2016. (1)	1,400,860	4,736,896
<u>Banco de Guayaquil:</u>		
Préstamo con tasa de interés de 8.95% y vencimiento en marzo de 2018. (2)	3,738,828	5,131,894
<u>Banco Pichincha C.A.:</u>		
Préstamo con tasa de interés de 7.75% y vencimiento en agosto de 2017 (2)	7,605,986	11,664,493
<u>Banco Pichincha Miami:</u>		
Préstamo con tasa de interés de 7.25% y vencimiento en julio de 2015 (2)	-	1,205,967
<u>Banco Promérica:</u>		
Préstamos con tasa de interés de 8.95% y vencimientos hasta agosto de 2018 (2)	3,091,615	4,485,525
<u>Banco del Austro:</u>		
Préstamo con tasa de interés de 9.02% y vencimiento en mayo de 2019 (2)	4,299,587	5,000,000
Provisión interés	140,389	-
	<u>27,936,735</u>	<u>41,024,187</u>
Porción corriente del pasivo largo plazo	<u>(12,042,363)</u>	<u>(13,173,901)</u>
	<u>15,894,372</u>	<u>27,850,286</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, estos préstamos están garantizados sobre firmas.
- (2) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, estos préstamos están garantizados con hipotecas sobre bienes inmuebles y prenda industrial sobre maquinarias (Nota 9, numeral 1).
- (3) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, estos préstamos están garantizados con una póliza de seguros del ramo de fianzas con vencimiento en diciembre de 2009 (Nota 11)

14. PASIVOS POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<u>Pasivos por beneficios a los empleados corrientes</u>		
Participación trabajadores por pagar (1)	347,616	226,501
Por beneficios de ley a los empleados	243,462	235,390
Obligaciones con el IESS	107,950	107,789
	<u>699,028</u>	<u>569,680</u>
<u>Pasivos por beneficios a los empleados no corrientes</u>		
Jubilación patronal (2)	924,900	1,049,963
Desahucio (3)	207,748	455,568
	<u>1,132,648</u>	<u>1,505,531</u>

- (1) Los movimientos de participación trabajadores por pagar, fueron como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Saldo inicial	226,501	285,895
Provisión del año	347,616	226,501
Pagos	(226,501)	(285,895)
Saldo final	<u>347,616</u>	<u>226,501</u>

SIGMAPLAST S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- (2) Los movimientos de la provisión para jubilación patronal, fueron como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Saldo inicial	1,049,963	1,217,801
Costo laboral por servicios actuales	157,924	227,172
Costo financiero	67,053	81,386
Ganancia actuarial	(110,357)	(412,832)
Beneficios pagados	(14,705)	(9,321)
Efecto reducciones y liquidaciones anticipadas	(69,445)	(30,283)
Provisión no reconocida en libros	(155,533)	(23,960)
Saldo final	924,900	1,049,963

- (3) Los movimientos de la provisión para desahucio, fueron como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Saldo inicial	455,568	653,797
Costo laboral por servicios actuales	46,047	125,121
Costo laboral por servicios pasados	41,360	-
Costo financiero	29,064	47,352
Ganancia actuarial	(228,453)	(130,690)
Beneficios pagados	(19,368)	(279,704)
Provisión no reconocida en libros	(116,470)	39,692
Saldo final	207,748	455,568

- (4) Las hipótesis actuariales usadas, fueron como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Tasa de descuento	6.54%	6.54%
Tasa de incremento salarial	3.00%	3.00%
Tasa de incremento de pensiones	2.50%	2.50%
Tabla de rotación (promedio)	11.80%	11.80%
Vida laboral promedio remanente	7.7	7.7
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

SIGMAPLAST S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

(5) El análisis de sensibilidad muestra la siguiente información:

	Año terminado en Diciembre 31, 2015	
	Jubilación	Desahucio
	Patronal	
<u>Tasa de descuento</u>		
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	92,195	91,268
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	9%	9%
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	(81,990)	(81,090)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	-8%	-8%
<u>Tasa de incremento salarial</u>		
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	94,854	94,118
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	9%	9%
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	(84,859)	(84,097)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	-8%	-8%
<u>Tasa de mortalidad</u>		
Variación OBD (tasa de mortalidad + 0.5%)	(31,296)	(30,413)
Impacto % en el OBD (tasa de mortalidad + 0.5%)	-3%	-3%
Variación OBD (tasa de mortalidad - 0.5%)	30,997	30,123
Impacto % en el OBD (tasa de mortalidad - 0.5%)	3%	3%
	Año terminado en Diciembre 31, 2014	
	Jubilación	Desahucio
	Patronal	
<u>Tasa de descuento</u>		
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	91,268	44,076
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	9%	10%
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	(81,090)	(39,122)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	-8%	-9%
<u>Tasa de incremento salarial</u>		
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	94,118	45,453
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	9%	10%
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	(84,097)	(40,572)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	-8%	-9%
<u>Tasa de mortalidad</u>		
Variación OBD (tasa de mortalidad + 0.5%)	(30,413)	(13,193)
Impacto % en el OBD (tasa de mortalidad + 0.5%)	-3%	-3%
Variación OBD (tasa de mortalidad - 0.5%)	30,123	13,070
Impacto % en el OBD (tasa de mortalidad - 0.5%)	3%	3%

15. IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Anticipos glosas SRI años anteriores	1,092,615	818,502
Crédito tributario impuesto a la renta (1)	1,944,098	2,828,667
Crédito tributario impuesto al valor agregado	-	1,302,793
	<u>3,036,713</u>	<u>4,949,962</u>
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto a la renta por pagar (1)	685,117	358,579
Impuesto al valor agregado por pagar	187,907	268,290
Retenciones en la fuente de IVA por pagar	62,960	22,616
Retenciones en la fuente de IR por pagar	27,215	16,861
Otros	572	-
	<u>963,771</u>	<u>666,346</u>

Impuesto a las ganancias.Tarifa del impuesto a las ganancias

La provisión para el impuesto a las ganancias por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, ha sido calculada aplicando la tasa del 22%.

De acuerdo a lo dispuesto en el Art. 37 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno LORTI, los ingresos gravables obtenidos por sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas aplicarán como tarifa del impuesto a la renta el 22% sobre su base imponible.

No obstante, la tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

Asimismo, aplicará la tarifa del 25% a toda la base imponible la sociedad que incumpla el deber de informar sobre la participación de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, conforme lo que establezca el reglamento a esta Ley y las resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas; sin perjuicio de otras sanciones que fueren aplicables.

Pago mínimo de impuesto a las ganancias

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial No. 94, del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado el pago del impuesto a la renta causado, o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de Impuesto a la Renta sin derecho a crédito tributario posterior.

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio se considerará como el primer año el primer trienio al período fiscal 2010 cuando, por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo. Para el efecto, el contribuyente deberá presentar su petición debidamente justificada a la Administración Tributaria, para que realice las verificaciones que correspondan.

De acuerdo a lo dispuesto en el Art. 30 del Código Civil, fuerza mayor o caso fortuito se definen como el imprevisto que no es posible resistir como naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de la autoridad ejercidos por un funcionario público, etc. Si el contribuyente no puede demostrar el caso fortuito o fuerza mayor ante la Administración Tributaria, el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo, deberá ser contabilizado como gasto del Impuesto a la Renta.

(1) Conciliación del impuesto a las ganancias

La conciliación del impuesto a las ganancias calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a las ganancias afectado a operaciones, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Ganancia antes de impuesto a las ganancias	1,969,824	1,283,505
(Menos) Ingresos exentos	(570,645)	-
(Más) Gastos no deducibles	1,714,987	346,398
Ganancia (pérdida) gravable	3,114,166	1,629,903
Tasa de impuesto a las ganancias del período (3)	22%	22%
Impuesto a las ganancias causado	685,117	358,579
Anticipo del impuesto a las ganancias	568,431	557,029
Impuesto a las ganancias del período	685,117	358,579
Crédito tributario a favor de la empresa	1,944,098	2,828,667
Saldo por cobrar (2)	1,258,981	2,470,088

SIGMAPLAST S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

(2) Los movimientos del impuesto a la renta, fueron como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Saldo inicial	2,470,088	2,480,089
Provisión del período	(685,117)	(358,579)
Compensaciones netas	(1,737,805)	-
Retenciones en la fuente	643,384	348,578
Anticipo de impuesto a las ganancias	568,431	-
Saldo final	1,258,981	2,470,088

(3) La conciliación de la tasa efectiva del impuesto a las ganancias, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Tasa efectiva de impuesto a las ganancias	38.16%	27.94%
<u>Efecto fiscal por partidas conciliatorias:</u>		
Ingresos exentos	4.72%	0%
Gastos no deducibles	-20.88%	-5.94%
Tasa de impuesto a las ganancias del período	22.00%	22.00%

16. PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 corresponde a impuesto diferido generado en diferencias temporales de propiedades, planta y equipo, no ha sido actualizado por lo cual no se han producido movimientos.

17. CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.

A continuación se presentan los saldos libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio contable:

	Diciembre 31, 2015				Diciembre 31, 2014			
	Corriente		No corriente		Corriente		No corriente	
	Valor libros	Valor razonable	Valor libros	Valor razonable	Valor libros	Valor razonable	Valor libros	Valor razonable
Activos financieros a valor razonable:								
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,454,201	1,454,201	-	-	952,855	952,855	-	-
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	11,927,612	11,927,612	-	-	16,632,738	16,632,738	-	-
Cuentas por cobrar clientes relacionados	10,192,255	10,192,255	-	-	13,100,652	13,100,652	-	-
Otras cuentas por cobrar no relacionadas	86,894	86,894	-	-	626,657	626,657	-	-
Total activos financieros	23,660,962	23,660,962	-	-	31,312,902	31,312,902	-	-
Pasivos financieros a valor razonable								
Cuentas por pagar proveedores no relacionados	21,117,084	21,117,084	4,135,747	4,135,747	24,333,697	24,333,697	776,019	776,019
Otras cuentas por pagar no relacionadas	357,619	357,619	-	-	7,698	7,698	-	-
Pasivos financieros a costo amortizado:								
Obligaciones con instituciones financieras	13,017,775	13,017,775	15,894,372	15,894,372	15,286,509	15,286,509	27,850,286	27,850,286
Porción corriente de obligaciones financieras	12,041,363	12,041,363	-	-	13,173,901	13,173,901	-	-
Total pasivos financieros	46,534,841	46,534,841	20,030,119	20,030,119	52,801,805	52,801,805	28,626,305	28,626,305
Instrumentos financieros, netos	(22,873,879)	(22,873,879)	(20,030,119)	(20,030,119)	(21,488,903)	(21,488,903)	(28,626,305)	(28,626,305)

Valor razonable de los instrumentos financieros.

La Administración de la Compañía considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros, se aproximan a su valor razonable (Metodología Nivel 3).

18. CAPITAL.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el capital es de 20,000,000 y está constituido por 20,000,000 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles, autorizadas, suscritas y en circulación con un valor nominal de un dólar cada una.

19. RESERVA LEGAL.

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que esta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

20. RESULTADOS ACUMULADOS.

Utilidades acumuladas.- Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, como la re liquidación de impuestos u otros.

Provenientes de la adopción a las NIIF.- Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados acumulados provenientes de la adopción a las "NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

Reserva de capital.- Se incluyen los saldos de las cuentas de reserva por revalorización del patrimonio y re expresión monetaria, y la contrapartida de los ajustes por inflación y corrección de la brecha entre la inflación y devaluación de las cuentas de capital y reservas originados en el proceso de conversión de los registros contables de sucres a dólares de los estados unidos de Norteamérica al 31 de marzo de 2000. El saldo de la reserva de capital, podrá capitalizarse en la parte de exceda las pérdidas acumuladas al cierre del ejercicio, previa resolución de la Junta General de Accionistas. Esta reserva no está disponible para la distribución de dividendos ni podrá utilizarse para capital asignado no pagado, es reintegrable a los accionistas al liquidarse la Compañía.

Superávit por revaluación.- Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, corresponden al incremento por el revalúo de propiedad, planta y equipo (terrenos y edificaciones) realizado por un tasador suscrito y calificado por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. El saldo del superávit proveniente de la revaluación de propiedades, planta y equipos puede ser transferido a ganancias acumuladas a medida que el activo sea utilizado por la entidad, este se mantendrá, según corresponda en las cuentas de superávit por revaluación de propiedades, planta y equipos, creadas para el efecto, salvo el caso de que se produzca la baja o enajenación del activo.

SIGMAPLAST S.A.

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

21. OTROS INGRESOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Ingreso por consumo de luz	960,000	960,000
Ingreso drawback	422,228	-
Utilidad por venta de construcciones y edificios	198,753	-
Ingreso por arriendos	40,900	241,100
Otros	57,080	91,467
	1,678,961	1,292,567

22. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	1,182,980	1,083,556
Impuestos, contribuciones y otros	495,361	309,901
Seguros y reaseguros	337,198	295,191
Honorarios profesionales y dietas	262,540	230,302
Servicios	124,658	141,479
Gastos legales	99,506	134,879
Mantenimiento y reparaciones	73,056	114,628
Arrendamientos operativos	30,359	27,944
Gastos de viaje	11,912	8,760
Depreciación de propiedades, planta y equipo	-	65,840
Otros	217,000	152,177
	2,834,570	2,564,657

23. GASTOS FINANCIEROS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Intereses bancarios	3,899,150	4,308,467
Gastos bancarios	240,310	-
Otros	603,355	35,314
	4,742,815	4,343,781

SIGMAPLAST S.A.

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

24. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.

Los saldos por cobrar y por pagar con partes relacionadas, fueron como sigue:

	Relación	Transacción	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<u>Cuentas por cobrar clientes relacionados:</u>				
Oli S.A.S.	Cliente	Comercial	4,996,177	6,150,003
Novovasos S.A.	Cliente	Comercial	3,700,222	4,638,449
Sigmaplast Dominicana S.A.	Cliente	Comercial	1,032,023	678,035
Polifilm Cía. Ltda.	Cliente	Comercial	252,383	105,949
Tinflex S.A.	Cliente	Comercial	183,450	355,302
Sigmaplast Uruguay	Cliente	Comercial	27,000	1,171,914
Techfilm	Cliente	Comercial	1,000	1,000
			<u>10,192,255</u>	<u>13,100,652</u>

Las transacciones más significativas con partes relacionadas, fueron como sigue:

			<u>Años terminados en,</u>	
	Relación	Transacción	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<u>Ventas:</u>				
Oli S.A.S.	Cliente	Comercial	2,348,638	7,801,077
Novovasos S.A.	Cliente	Comercial	885,673	3,050,222
Sigmaplast Dominicana S.A.	Cliente	Comercial	831,791	1,214,827
Tinflex S.A.	Cliente	Comercial	687,708	1,786,634
Polifilm Cía. Ltda.	Cliente	Comercial	225,728	525,946
Sigmaplast Uruguay	Cliente	Comercial	124,749	798,055
			<u>5,104,287</u>	<u>15,176,761</u>

Las remuneraciones (incluye beneficios de corto plazo, beneficios post-empleo y otros beneficios de largo plazo) del personal clave de la gerencia al 31 de diciembre de 2015 y 2014 fueron 143,000 aproximadamente cada año.

25. PRECIOS DE TRANSFERENCIA.

La legislación en materia de Precios de Transferencia en Ecuador es aplicable desde el año 2005 y de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento vigentes al 31 de diciembre de 2015 y 2014, está orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre las partes relacionadas (locales y/o exterior), de manera que las contraprestaciones entre partes relacionadas deben respetar el Principio de Plena Competencia (Arm's Length).

Mediante Resolución No. NAC-DGER2008-0464, publicada en el Registro Oficial No. 324, del 25 de abril de 2008, y sus reformas, el Servicio de Rentas Internas estableció el alcance y el contenido de presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y del Informe Integral de Precios de Transferencia.

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455, publicada en el Registro Oficial No. 511 del 29 de mayo de 2015, el Servicio de Rentas Internas modificó la normativa sobre precios de transferencia y estableció que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior sean superiores a 3,000,000 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas; y por un monto superior a 15,000,000 deben presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia. El referido Informe podrá ser solicitado discrecionalmente por el Servicios de Rentas Internas por cualquier monto y tipo de operación o transacción con partes relacionadas locales y/o del exterior.

Se encuentran exentos del Régimen de Precios de Transferencia los contribuyentes que: i) Presenten un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravables; ii) No realicen operaciones con paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y iii) No mantengan suscrito con el estado contratos para la exploración y explotación de recursos no renovables. Sin embargo, deben presentar un detalle de las operaciones con partes relacionadas del exterior en un plazo no mayor a un mes contado a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta.

El Art. 84 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno señala que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas e Informe Integral de Precios de Transferencia, en un plazo no mayor a los dos meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta; y la no entrega, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos podrá ser sancionada por la Administración Tributaria con multa de hasta 15,000.

Al 31 de diciembre de 2015, de acuerdo con la normativa vigente, la Compañías está obligada a presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

Hasta la fecha de presentación de este informe, la Compañía ha iniciado el análisis para determinar si existe algún efecto impositivo para el año 2015, mediante el proceso de contratación de un perito externo. La administración de la Compañía considera que cumplirá con el plazo establecido para la presentación del anexo e Informe integral de Precios de Transferencia; y estima que no existirá un efecto importante que se tenga que registrar en los estados financieros al 31 de diciembre de 2015. Para el año 2014, la Administración de la Compañía realizó y evaluó la incidencia de las referidas normas en la medición del resultado tributable de tales operaciones, sin que resultase necesario afectar la base imponible de dicho periodo para el cálculo del impuesto a la renta.

26. SANCIONES.

De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014.

De otras autoridades administrativas.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014.

27. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2015 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (marzo 9, 2016), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

28. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2015 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 9 de marzo de 2016.
