

SACOPLAST S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

A. SACOPLAST S.A.

La Compañía se constituyó mediante escritura pública el 17 de junio de 1987 en Guayaquil, República del Ecuador, e inscrita ante el registrador mercantil el 16 de julio del mismo año con el nombre de MERCANTIL SACOPLAST CÍA. LTDA., el 21 de abril del 2009 se transformó a SACOPLAST S.A. y reformó integralmente su Estatuto.

Su actividad principal es la fabricación de sacos de polipropileno, venta al por mayor y menor de alimentos en general, de maquinaria y equipo agropecuario incluso partes y piezas.

B. RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES:

A continuación mencionamos las prácticas contables más importantes que utilizó la administración:

Declaración de cumplimiento: La Compañía mantiene sus registros contables en USDólares, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Comité Internacional sobre Normas de Contabilidad (IASB) de la Federación Internacional de Contadores (IFAC), que también han sido utilizadas en la preparación de los estados financieros.

Base de preparación y presentación: Por disposición de la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador, la Compañía adoptó para el ejercicio 2011, las normas internacionales de información financiera (NIIF) emitidas por el Comité Internacional sobre normas de contabilidad (IASB).

Activos financieros: Dentro del enfoque de NIC 39, los activos financieros incluyen el efectivo y sus equivalentes, las cuentas por cobrar, inversiones con vencimientos de hasta 90 días u otras y otros instrumentos financieros derivados. La clasificación de los activos financieros se determina al momento de la transacción o reconocimiento inicial.

La compra o venta de activos financieros que requieren la entrega del activo dentro de un plazo determinado por regulación o acuerdo del mercado, se reconocen en la fecha de la transacción.

Provisión para cuentas incobrables: Periódicamente, la administración de la Compañía realiza evaluaciones de sus cuentas por cobrar – comerciales, para determinar si existen indicios del deterioro de su cartera, según lo establece el párrafo 64 de la norma internacional de contabilidad NIC 39. El deterioro de la cartera establecido en el análisis y valoración, se carga a resultados contra una cuenta de Provisión para cuentas de dudosa recuperación, como lo establece el párrafo 63 de la NIC 39.

B. RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES:
(Continuación)

La provisión se ajusta anualmente con cargo a resultados, por el efecto del análisis de la cartera. La cartera que se considera irrecuperable o perdida, se da de baja debitando de la Provisión para cuentas de dudosa recuperación.

Inventarios: El costo original relacionado con los inventarios que se compran y venden como productos terminados, se registran utilizando el método de costo promedio.

Al final del período se evalúan los saldos de inventarios individuales más importantes para determinar su valor neto realizable. Si el valor neto realizable es menor que el saldo registrado, se ajusta la diferencia contra resultados, según lo establece el párrafo 34 de NIC 2.

Las importaciones en tránsito se registran al costo de la factura más los cargos relacionados en el proceso de importación.

El costo de los productos que sufren obsolescencia, se registran en los resultados del período.

Las propiedades, maquinarias y equipos: Al inicio se registran al costo. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras las mejoras que incrementan la capacidad de producción o alargan la vida útil del activo, se capitalizan.

Para la adaptación a NIIF, se avaluaron los bienes a través de peritos calificados, según lo permite el párrafo 31 de NIIF 16. El efecto del avalúo, que fue un incremento en el valor neto, se registró en la cuenta patrimonial, según el párrafo 39 de NIIF 16.

Los cálculos para la depreciación se determinan sobre la base de los años de vida útil establecidos por los peritos evaluadores, según párrafo 50 de NIIF 16.

La vida útil estimada de las propiedades, maquinarias y equipos es como sigue:

| <u>ACTIVO</u> | <u>AÑOS</u> |
|------------------------|-------------|
| Terrenos | |
| Edificios | 20 |
| Obras en construcción | |
| Equipos de oficina | 10 |
| Muebles de oficina | 10 |
| Maquinaria y equipos | 10 |
| Equipos de computación | 3 |
| Vehículo | 5 |

Provisión por jubilación y desahucio: Es un pasivo contable que no tiene una provisión financiera real, lo que no está prohibido en la legislación ecuatoriana. El valor al final del período lo determinan peritos actuariales especializados, según lo permite el párrafo 57 de NIC 19. El ajuste a la provisión se registra contra resultados del período, según el párrafo 61 de NIC 19.

B. RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES:
(Continuación)

Ingresos ordinarios: Se originan de los servicios médicos que da la Empresa. Se reconocen en resultados cuando se produce la transferencia de las ventajas y riesgos al comprador, como lo establece el párrafo 14 de NIC 18. El método de contabilización es el devengado, según lo establece el párrafo 27 de NIC 1.

Gastos ordinarios: Se registran sobre la base del devengado y se registran cuando se conocen.

Deterioro del valor: La Compañía contrata peritos evaluadores para valorar sus principales activos fijos, por lo que el efecto de cualquier deterioro se refleja en el resultado final de la valuación. Considerando los lineamientos de NIC 36, la administración considera que no existen indicios de deterioro en sus otros activos aplicables.

Administración de riesgos: Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgo de cambio, riesgo de crédito, riesgo de liquidez, riesgo operacional entre otros. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

La gestión del riesgo está controlada por la Administración de la compañía siguiendo los lineamientos de las políticas aprobadas. El departamento financiero identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en estrecha colaboración con las unidades operativas de la Compañía.

La Administración de riesgos incluye:

- Riesgo de cambio
- Riesgo de crédito
- Riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y los flujos de efectivo
- Riesgo de liquidez
- Riesgo operacional

Riesgo de cambio: Todas las transacciones que realiza la Empresa son pactadas en U.S. Dólares, por tanto no tiene exposición al riesgo cambiario.

Riesgo de crédito: El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía y la contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar a clientes y anticipos de impuesto a la renta.

A la fecha de los estados financieros, no existen cuentas por cobrar a clientes que pudieran incrementar el riesgo de pérdidas, los anticipos de impuesto a la renta se esperar recuperar en el año corriente.

B. RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES:
(Continuación)

Riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y los flujos de efectivo:

La Compañía valora mensualmente sus inversiones a valor de mercado y reconoce esta fluctuación en los resultados del ejercicio.

Riesgo de liquidez: El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. Al 31 de diciembre del 2013 no se presentan.

Por otro lado, los excedentes de efectivo son colocados, en inversiones liquidas y de corto plazo.

Riesgo operacional: Los riesgos operativos están asociados con las pérdidas monetarias que pueden surgir, por problemas de los sistemas, procedimientos no establecidos para los distintos procesos, fallas de las personas que manejan el proceso o por eventos externos. El objetivo de la Compañía es administrar el riesgo operacional para así limitar las pérdidas financieras y los daños a la reputación de la Compañía alcanzando su objetivo. La responsabilidad básica por el desarrollo y la implementación de controles para tratar el riesgo operacional está asignada a la Gerencia.

Moneda local: A partir del 10 de enero del 2000 el USDólar es la moneda de uso local en la República del Ecuador.

C. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:

| | | Al 31 de diciembre del | |
|--------|-----|-------------------------------|----------------|
| | | 2014 | 2013 |
| Caja | (1) | 572,040 | 372,248 |
| Bancos | (2) | 371,377 | 454,952 |
| | | <u>943,417</u> | <u>827,200</u> |

(1) A continuación un detalle:

| | | Al 31 de diciembre del | |
|------------------|--|-------------------------------|----------------|
| | | 2014 | 2013 |
| Caja recaudación | | 10,257 | 134,540 |
| Caja cheque | | 561,683 | 237,019 |
| Caja chica | | 100 | 689 |
| | | <u>572,040</u> | <u>372,248</u> |

(2) A continuación un detalle:

| | | Al 31 de diciembre del | |
|-----------------------------|--|-------------------------------|----------------|
| | | 2014 | 2013 |
| Banco Bolivariano C.A. | | 6,139 | 102,453 |
| Banco Produbanco S.A. | | 153,778 | 205,188 |
| Banco Pichincha C.A. | | 97,378 | 116,057 |
| Banco Internacional S.A. | | 85,007 | 30,636 |
| Banco Produbanco Euros S.A. | | 29,075 | 618 |
| | | <u>371,377</u> | <u>454,952</u> |

D. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR:

| | Al 31 de diciembre del | |
|----------------------------------|-------------------------------|-------------|
| | 2014 | 2013 |
| Clientes | (1) 1,776,306 | 1,570,217 |
| | 1,776,306 | 1,570,217 |
| Provisión de cuentas incobrables | (2) (63,156) | (46,593) |
| | 1,713,150 | 1,523,624 |

(1) Incluye principalmente US\$334,697 a Agroindustrias Dajahu S.A., US\$98,488 a Liris S.A., US\$151,153 a Brenntag Ecuador S.A., US\$20,704 Luzuriaga Vargas Julio Cesar, US\$22,623 a Pofidel S.A. y US\$176,243 a Disquisa S.A.

(2) El movimiento de la provisión de cuentas incobrables es como sigue:

| | Al 31 de diciembre de | |
|-------------------------|------------------------------|-------------|
| | 2014 | 2013 |
| Saldo al inicio del año | 46,593 | 41,947 |
| Provisión | 16,563 | 14,358 |
| Castigo de crédito | | (9,712) |
| Saldo al final del año | 63,156 | 46,593 |

E. OTRAS CUENTAS POR COBRAR:

| | Al 31 de diciembre de | |
|--------------------------|------------------------------|-------------|
| | 2014 | 2013 |
| Empleados | 17,556 | 6,097 |
| Jorge Luis Carranza | 1,770 | 1,770 |
| Agripel S.A. | 30,000 | |
| Masahiro Ozeki | 17,503 | |
| Inarmo Molina Juan José | 50,000 | 100,000 |
| Jiménez Cedeño Alex Paul | 500 | |
| Préstamos quirografarios | | 80 |
| Depósitos DF&MF | | 889 |
| Otros | 21,000 | 16,362 |
| | 138,329 | 125,198 |

F. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS:

| | Al 31 de diciembre del | |
|------------------------------------|-------------------------------|-------------|
| | 2014 | 2013 |
| Anticipos a proveedores locales | 308,633 | 321,458 |
| Anticipos a empleados del exterior | 17,361 | 100 |
| | 325,994 | 321,558 |

G. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:

| | Al 31 de diciembre del | |
|---|-------------------------------|----------------|
| | 2014 | 2013 |
| Impuesto a la renta | 65,467 | |
| ISD retenido | 188,159 | |
| Retenciones no aplicadas en periodos anteriores | 208,054 | 208,054 |
| | <u>461,680</u> | <u>208,054</u> |

H. INVENTARIOS:

| | Al 31 de diciembre del | |
|-----------------------------------|-------------------------------|----------------|
| | 2014 | 2013 |
| Materia prima | 605,040 | 176,611 |
| Productos en proceso | 227,210 | 240,548 |
| Suministros o materiales | 258,966 | 126,313 |
| Productos terminados y mercadería | 89,983 | 78,573 |
| Importaciones en tránsito | 10,888 | 2,915 |
| | <u>1,192,087</u> | <u>624,960</u> |

I. PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS:

| | Saldo al 31/12/2013 | Incrementos adiciones mejoras | Baja y cesiones | Saldo al 31/12/2014 |
|----------------------------|--------------------------------|--|----------------------------|--------------------------------|
| Terrenos | 92,960 | | | 92,960 |
| Edificios | 455,559 | | | 455,559 |
| Obras en construcción | 267,122 | | | 267,122 |
| Equipos de oficina | 1,544 | | | 1,544 |
| Muebles de oficina | 6,406 | | | 6,406 |
| Maquinaria y equipo | 3,545,973 | 150,916 | | 3,696,889 |
| Equipos de computación | 7,072 | | 1 | 7,071 |
| Vehículo | 73,363 | 40,161 | | 113,524 |
| | <u>4,449,999</u> | <u>191,077</u> | | <u>4,641,075</u> |
| (-) Depreciación acumulada | 1,373,086 | 396,182 | | 1,769,267 |
| | <u>3,076,913</u> | <u>(205,105)</u> | | <u>2,871,808</u> |

J. ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO:

| | Al 31 de diciembre del | |
|---------------------------------|-------------------------------|----------------|
| | 2014 | 2013 |
| Euroagriculture Investment S.A. | 92,803 | 291,085 |
| Galpon Estrapalst S.A. | 18,256 | 18,256 |
| Herramientas Japon S.A. | 42,038 | |
| Estraplast S.A. | 222,464 | |
| | <u>375,561</u> | <u>309,341</u> |

K. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES:

| | Al 31 de diciembre del | |
|-------------------|-------------------------------|---------------|
| | 2014 | 2013 |
| Construkigal S.A. | 51,993 | 51,999 |
| | <u>51,993</u> | <u>51,999</u> |

L. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS:

| | | Al 31 de diciembre del | |
|-----------------------------|-----|-------------------------------|----------------|
| | | 2014 | 2013 |
| Banco Pichincha C.A. | (1) | 137,112 | 149,888 |
| Banco de la Producción S.A. | (1) | 844,108 | 275,615 |
| Banco Internacional S.A. | | 296,999 | 394,277 |
| | | <u>1,278,219</u> | <u>819,780</u> |

(1) A continuación un detalle:

| <u>Institución</u> | <u>Operación</u> | <u>Inicio</u> | <u>Vencimiento</u> | <u>Tasa</u> | <u>Saldo al 31/12/2014</u> |
|-----------------------------|------------------|---------------|--------------------|-------------|----------------------------|
| Banco de la Producción S.A. | 266365 | 24/10/2014 | 19/10/2014 | 8.50% | 335,664 |
| Banco de la Producción S.A. | 931841 | 24/09/2014 | 21/09/2014 | 8.50% | 227,362 |
| Banco de la Producción S.A. | 252448 | 13/06/2014 | 08/06/2015 | 9.33% | 204,457 |
| Banco de la Producción S.A. | 241604 | 28/02/2014 | 23/02/2015 | 9.33% | 42,918 |
| Banco de la Producción S.A. | 840817 | 19/02/2014 | 12/02/2015 | 10.21% | 33,707 |
| Banco Pichincha C.A. | 1331050 | 01/02/2012 | 05/01/2017 | 9.74% | 137,112 |
| | | | | | <u>981,220</u> |

M. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADOS:

| | | Al 31 de diciembre del | |
|-------------------------------------|-----|-------------------------------|------------------|
| | | 2014 | 2013 |
| Proveedores del exterior | (2) | 1,038,283 | 706,160 |
| Proveedores locales | (1) | 37,793 | 400,303 |
| Obligaciones inventario en tránsito | | 4,032 | |
| Starlinger S.A. | | 7,820 | 4,206 |
| | | <u>1,087,928</u> | <u>1,110,669</u> |

(1) Incluye principalmente US\$13,658 a Arteprisma S.A. y US\$803 a Listosoft Soluciones Informáticas para Negocios S.A.

(2) Incluye principalmente US\$254,183 a Petroquim, US\$390,920 a ICD América Latina y US\$166,815 a Syrus S.A.

N. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES:

| | | Al 31 de diciembre del | |
|----------------------------------|-----|-------------------------------|----------------|
| | | 2014 | 2013 |
| Con la administración tributaria | (1) | 105,380 | 109,531 |
| Obligaciones con el IESS | | 11,499 | 9,936 |
| Beneficios de ley a empleados | | 64,829 | 62,715 |
| Otras instituciones | | 632 | |
| | | <u>182,340</u> | <u>182,182</u> |

N. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES:

(1) A continuación un detalle:

| | Al 31 de diciembre del | |
|--------------------|------------------------|----------------|
| | 2014 | 2013 |
| Impuesto por pagar | 25,739 | 44,920 |
| IVA por liquidar | 79,641 | 64,611 |
| | <u>105,380</u> | <u>109,531</u> |

O. OTROS PASIVOS CORRIENTES:

| | Al 31 de diciembre del | |
|-------------------------|------------------------|----------------|
| | 2014 | 2013 |
| Depósitos equivocados | | 38,421 |
| Depósitos por confirmar | | 9,713 |
| Interés por pagar | 16,956 | 21,327 |
| Otras cuentas por pagar | | 97,577 |
| Anticipo a clientes | 32,229 | 21,448 |
| | <u>49,185</u> | <u>188,487</u> |

P. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS:

| | Al 31 de diciembre del | |
|----------------|------------------------|----------------|
| | 2014 | 2013 |
| Masahiro Ozeki | | 127,304 |
| Disquisa S.A. | 888,799 | 680,799 |
| | <u>888,799</u> | <u>808,103</u> |

Q. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS:

| | Al 31 de diciembre del | |
|--------------------------|------------------------|----------------|
| | 2014 | 2013 |
| Banco del Pichincha C.A. | 174,338 | 324,226 |
| Banco Internacional S.A. | 70,522 | 70,522 |
| (1) | <u>244,860</u> | <u>394,748</u> |

(1) Las obligaciones corresponden a lo siguiente:

| Banco | Fecha de | | | Al 31 de diciembre de 2014 |
|--------------------------|------------|-------------|-------|----------------------------|
| | Emisión | Vencimiento | Tasa | |
| Banco Pichincha C.A. | 01/02/2012 | 05/01/2017 | 9.74% | 304,469 |
| Banco Internacional S.A. | 29/06/2013 | 16/06/2016 | 1.09% | 79,189 |
| | | | | <u>383,658</u> |
| Menos: Porción corriente | | | | <u>(138,798)</u> |
| | | | | <u>244,860</u> |

R. OTROS PASIVOS:

| | | <u>Al 31 de diciembre del</u> | |
|--------------------------|-----|-------------------------------|----------------|
| | | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
| Carlos Chong | | 100,050 | 100,050 |
| Jubilación patronal | (1) | 143,242 | 130,508 |
| Jubilación por desahucio | (1) | 60,566 | 54,787 |
| | | <u>303,858</u> | <u>285,345</u> |

(1) A continuación un detalle:

Provisión para jubilación patronal

| | | <u>Al 31 de diciembre del</u> | |
|-------------------------|--|-------------------------------|----------------|
| | | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
| Saldo al inicio del año | | 130,508 | 117,774 |
| Provisión | | 12,734 | 12,734 |
| Saldo al final del año | | <u>143,242</u> | <u>130,508</u> |

Provisión para desahucio

| | | <u>Al 31 de diciembre del</u> | |
|-------------------------|--|-------------------------------|---------------|
| | | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
| Saldo al inicio del año | | 54,787 | 48,044 |
| Provisión | | 6,823 | 6,823 |
| (-) Pagos | | (1,044) | (80) |
| Saldo al final del año | | <u>60,566</u> | <u>54,787</u> |

S. PATRIMONIO:

Capital Social: Representan 112.400 acciones ordinarias y nominativas con valor nominal de US\$1,00 cada una.

Reserva legal: De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la compañía debe transferir el 10% de su ganancia líquida anual a la reserva legal, hasta completar por lo menos el 50% del capital suscrito pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Reserva facultativa: El saldo de esta cuenta está a disposición de los socios de la Compañía y puede ser utilizado para ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos y gastos de ejercicios anteriores.

Aporte para futuras capitalizaciones: Representa aportes en efectivo con el propósito de incrementar el capital social de la Compañía.

Ajustes NIIF: Se registran los ajustes resultantes de la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, a la fecha de transición.

Resultados acumulados: Las utilidades están a disposición de los accionistas.

T. PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA:

De acuerdo al artículo 37 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas, que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del 22% sobre su base imponible.

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, que se utilicen para su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo, para lo cual deberán efectuar el correspondiente aumento de capital y cumplir con los requisitos que se establecerán en el Reglamento de la Ley. El aumento de capital debe inscribirse en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión, las leyes laborales vigentes establecen como beneficio para los trabajadores el pago del 15% de las utilidades líquidas de la sociedad, antes del cálculo del impuesto sobre la renta.

La base del cálculo para determinar la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía y la base imponible del impuesto a la renta de la Compañía, fue el siguiente:

| | Al 31 de diciembre del | |
|--|-------------------------------|-------------|
| | 2014 | 2013 |
| Utilidad del ejercicio | 578,005 | 539,065 |
| Menos: Participación de los trabajadores en las utilidades | 86,701 | 80,860 |
| Más: Gastos no deducibles | 339,835 | 168,077 |
| Utilidad gravable | 831,139 | 626,282 |
| Impuesto causado | 182,851 | 137,782 |
| Menos: Retenciones recibidas durante el año | 65,467 | 75,441 |
| Menos: ISD crédito tributario | 188,159 | 145,058 |
| Menos: Crédito tributario años anteriores | 208,054 | 125,337 |
| Saldo a favor del contribuyente | (278,829) | (208,504) |

T. TRANSACCIONES CON RELACIONADAS:

| | Al 31 de diciembre del | |
|----------------------------------|-------------------------------|-------------|
| | 2014 | 2013 |
| <u>Cuentas por cobrar</u> | | |
| Corto plazo | | |
| Herramientas Japon S.A. | | 28,896 |
| Plasticos Estrategicos S.A. | | 152,395 |
| Masahiro Ozeki | 17,503 | |
| Largo plazo | | |
| Euroagriculture Investment S.A. | 92,803 | 291,085 |
| Plasticos Estrategicos S.A. | 18,256 | 18,256 |
| Herramientas Japon S.A. | 42,038 | |
| Estraplast S.A. | 375,561 | |
| | 546,161 | 490,632 |

T. TRANSACCIONES CON RELACIONADAS:

| | Al 31 de diciembre del | |
|---------------------------------|-------------------------------|----------------|
| | 2014 | 2013 |
| <u>Cuentas por pagar</u> | | |
| Corto plazo | | |
| Disquisa S.A. | 888,799 | 680,799 |
| Masahiro Ozeki | | 127,304 |
| | <u>888,799</u> | <u>808,103</u> |

S. CONTROL SOBRE PRECIOS DE TRANSFERENCIA:

La normativa para Precios de Transferencia vigente en Ecuador dispone que los contribuyentes del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$3 millones, deben presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, que simplemente es una revelación de las transacciones de ingresos y gastos por compañía relacionada. Aquellos contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período. Fiscal en un monto acumulado superior a los US\$6 millones deben presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

La Administración Tributaria, en ejercicio de sus facultades legales, podrá solicitar mediante requerimientos de información a los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas al interior del país o en el exterior, la presentación de la información conducente a determinar si en dichas operaciones se aplicó el principio de plena competencia, de conformidad con la Ley.

Las reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno que entraron en vigencia desde el 1 de enero de 2010 determinan que los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas quedarán exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia, siempre que:

- Tengan un impuesto causado superior al 3% de sus ingresos gravables.
- No realicen operaciones con residentes en países fiscales preferentes, y
- No mantengan suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables.

W. CONSOLIDACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS:

Mediante Resolución No. SC.ICI.DCCP.G.14.003 del 14 de febrero de 2014, la Superintendencia de Compañías expidió las normas para la preparación y presentación de los estados financieros consolidados de las compañías y otras entidades integrantes de los grupos económicos establecidos por el Servicio de Rentas Internas.

El segundo párrafo del artículo tercero, exceptúa de la mencionada consolidación a la información financiera de las personas naturales, las empresas del exterior, las personas jurídicas que no estén bajo el control de la Superintendencia de

W. CONSOLIDACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS:

Compañías y aquellas empresas que hayan sido excluidas de los Grupos Económicos por el Servicio de Rentas Internas.

En vista que la Compañía no está considerada por el Servicio de Rentas Internas como Grupo Económico, no tiene que presentar estados financieros consolidados, según el artículo tercero de la Resolución indicada.

X. HECHOS SUBSECUENTES:

De acuerdo a la información disponible a la fecha de presentación de los estados financieros por el período terminado el 31 de diciembre del 2014, no han ocurrido eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los estados financieros a la fecha mencionada.