

PLASTICOS CONTINENTALES "PLASCONTI" S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresado en dólares estadounidense)

1. IDENTIFICACION Y ACTIVIDAD ECONOMICA

La compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil, capital de la provincia del Guayas, República del Ecuador el 11 de agosto del 1986 e inscrita en el Registro Mercantil el 30 de septiembre del 1986 y RUC 0990833591001. Su actividad principal es la industrialización y comercialización de artículos de material plástico y derivados, para uso industrial, comercial y doméstico.

El 1 de Mayo del 2013, la compañía Plásticos Continentales "Plasconti" S.A. mediante escritura pública de fusión absorbió Predial Jogam S.A., realizando aumento de capital y las reformas de sus estatutos. Como resultado de la fusión los activos inmuebles que comprenden terreno de 16.283 mts² por valor de US\$357,075 y su correspondiente edificio por el valor de US\$341,292, el traspaso de las acciones por \$800 y el efecto neto de \$8.257 fueron incorporados a los estados financieros de la compañía Plásticos Continentales "Plasconti" S.A. Además asume mediante compromiso y voluntad de pagar la totalidad de los pasivos y obligaciones de la compañía Predial Jogam S.A. si los hubiere.

La Junta General Extraordinaria de Accionistas del 10 de enero del 2012, aprobó el Proyecto Plasconti, como parte de la estrategia comercial y financiera de la compañía.

Este proyecto se puso en marcha a partir del mes de noviembre del año 2013, para dar el servicio de maquila a la compañía relacionada Plásticos del Litoral Plastlit S.A. La materia prima es entregada por Plásticos del Litoral Plastlit S.A. y los otros costos de producción tales como nóminas, servicios básicos, mantenimiento de equipos, seguros, gastos financieros, depreciación de las maquinarias y equipos, y el respectivo margen comercial están siendo facturados mensualmente a partir de esa fecha.

El servicio de maquila fue proporcionado a la compañía relacionada Plásticos del Litoral Plastlit S.A. hasta el mes de noviembre del 2015, y transfirió todo el personal, vendió todo el stock de inventarios, y asumió los costos de energía eléctrica y repuestos a esta compañía relacionada, con ello todo los costos de producción de la línea descartable son directamente costo de Plásticos del Litoral Plastlit S.A.

La Administración de la compañía ha manifestado que las propiedades y equipos, tales como maquinarias y equipos serán transferidos a la compañía relacionada Plásticos del Litoral Plastlit S.A. para cancelar su pasivo a corto plazo. El terreno y edificio e instalaciones la compañía permanecerán como activo de la compañía, y han sido arrendados a partir del mes de diciembre del año 2015, habiendo firmado un contrato de arrendamiento por un monto de US\$60,000 más IVA. La compañía seguirá declarando y cumpliendo con todas las disposiciones tributarias y societarias.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 fueron aprobados por la Junta General de Accionistas y su emisión ha sido autorizada para el 20 de marzo del 2016.

2. BASES DE PREPARACION Y RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

2.1 Bases de preparación

La Compañía ha preparado sus estados financieros separados de acuerdo a las Resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, quien de acuerdo al Art. 433 la faculta para expedir regulaciones, reglamentos y resoluciones que considere necesarios para el buen gobierno, vigilancia y control de las compañías sujeta a su supervisión.

Los estados financieros adjuntos de la compañía son preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF"s), emitidas por el International Accounting Standard Board (en adelante "IASB"), vigentes al 31 de diciembre del 2015 y 2014, y han sido aplicable de manera uniforme las políticas contables en la preparación de sus estados financieros con relación al año anterior.

La información contenida en sus estados financieros es responsabilidad del Directorio de la Compañía, el que expresamente confirma que en su preparación se han aplicado todos los principios y criterios contemplados en las NIIF's emitidas por el IASB.

Los estados financieros surgen de los registros de contabilidad de la compañía y han sido preparados de acuerdo con el principio de costo histórico, menos por ciertas propiedades e instrumentos financieros que son medidos a sus valores razonables, tales como se explican en el resumen de políticas contables significativas incluidas a continuación. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dado en el intercambio de los activos.

La compañía ha definido el US dólares como su moneda funcional y de presentación.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o lo pagado por transferir un pasivo entre los integrantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si el precio es directamente estimado utilizando alguna otra técnica de valoración. La compañía al estimar el valor razonable tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al determinar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y o de revelación en los estados financieros se determina sobre una base de este tipo, a excepción o en lo relacionado con lo que se encuentran dentro del alcance de la NIIF 2, NIC 17, NIC 2 y NIC 36.

La preparación de los estados financieros de acuerdo a NIIF's requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Dirección Financiera realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan los montos de los activos y pasivos, la exposición de los activos y pasivos contingentes a las fechas de los estados financieros y los montos de ingresos y gastos durante cada período. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad

o áreas en las que los estimados y supuestos contables son críticos para los estados financieros se describen en la nota 3.

2.2 Resumen de políticas contables significativas

A continuación se describen las políticas contables significativas de la Compañía para la preparación de sus estados financieros.

2.2.1 Estado de flujo de efectivo Método directo

Efectivo y equivalente de efectivo

Para propósitos de una adecuada presentación del estado de flujos de efectivo se incluye el efectivo en caja, los saldos en bancos, los depósitos a plazo con entidades financieras, inversiones a corto plazo de alta liquidez sin restricciones, con un vencimiento original de tres meses o menos. Los sobregiros bancarios se clasifican como préstamos que devengan intereses en el pasivo corriente, en caso de haberlos.

Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Sociedad, así como otras actividades que no pueden ser clasificadas como de inversión o financiación.

Actividades de inversión: corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

2.2.2 Instrumentos financieros: Reconocimiento inicial y medición posterior

Un instrumento financiero es cualquier acuerdo que da origen a un activo financiero de una entidad y a un pasivo financiero o instrumento patrimonial de otra entidad.

(i) Activos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los activos financieros se clasifican, en el reconocimiento inicial, como activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta su vencimiento, activos financieros disponibles para la venta, o como derivados designados como instrumentos de cobertura, según sea apropiado. Todos los activos financieros son reconocidos inicialmente al valor razonable más en el caso de activos financieros no registrados al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que son atribuible a la adquisición del activo financiero.

Medición posterior

La medición posterior de los activos financieros depende de su clasificación, tal como se detalla a continuación:

1. Activos financieros al valor razonable con cambios a resultados.
2. Préstamos y cuentas por cobrar
3. Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento
4. Activos financieros disponibles para la venta.

La clasificación depende de la naturaleza y el propósito de los activos financieros y se determina en el momento de su reconocimiento inicial.

1. Activos financieros a valor razonable con cambios a resultados

Su característica es que se incurre en ellos principalmente con el objeto de venderlos en un futuro cercano para fines de obtener rentabilidad y liquidez. Estos instrumentos son medidos a valor razonable y las variaciones en su valor se registran en resultados en el momento en que se incurren.

2. Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Después de su reconocimiento inicial, dichos activos financieros son posteriormente medidos al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos cualquier estimación por deterioro. Las pérdidas por deterioro, Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados.

Esta categoría generalmente aplica a las cuentas por cobrar comercial y diversas.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto si los hubiere los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasificarían como activos no corrientes.

3. Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento

Corresponde a activos financieros no derivados con pagos conocidos y vencimientos fijos, que la Administración de la compañía tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Si la compañía vendiese un importe que fuese significativo de estos activos, la categoría completa se reclasificaría como disponible para la venta.

4. Activos financieros disponibles para la venta

Los activos financieros disponibles para la venta o (inversiones financieras) incluyen inversiones en acciones y título de deuda. Los títulos de deuda en esta categoría son aquellos que se piensan tener por un periodo indefinido de tiempo y podrían venderse en repuesta a necesidades de liquidez o cambios en la condiciones de mercado.

Deterioro de los activos financieros

Al cierre de cada periodo sobre el que se informa, la compañía evalúa si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor.

Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de que como resultado de unos o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo (el "evento que causa la pérdida"), tiene impacto negativo sobre los flujos estimados del activo financiero o del grupo de activos financieros, y ese impacto puede estimarse de manera fiable.

La evidencia de un deterioro del valor puede incluir por ejemplo los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en el pago de capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivos futuros estimados.

La compañía evalúa periódicamente la suficiencia de dichas estimación a través del análisis de antigüedad de las cuentas por cobrar comerciales y las estadísticas históricas de cobrabilidad que mantiene la compañía.

Activos financieros contabilizados al costo amortizado

Para los activos financieros contabilizados al costo amortizado, la Compañía primero evalúa si existe evidencia objetiva de deterioro del valor, de manera individual para los activos financieros que son individualmente significativos, o de manera colectiva para los activos financieros que no son individualmente significativos. Si la Compañía determina que no existe evidencia objetiva de deterioro del valor para un activo financiero evaluado de manera individual, independientemente de su importancia, incluye a ese activo en un grupo de activos financieros con características de riesgo de crédito similares, y los evalúa de manera colectiva para determinar si existe deterioro de su valor. Los activos que se evalúan de manera individual para determinar si existe deterioro de su valor, y para los cuales una pérdida por deterioro se reconoce o se sigue reconociendo, no son incluidos en la evaluación de deterioro del valor de manera colectiva.

Si existe evidencia objetiva de que ha habido una pérdida por deterioro del valor, el importe de la pérdida se mide como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados (excluyendo las pérdidas de crédito futuras esperadas y que aún no se hayan producido). El valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados se descuenta a la tasa de interés efectiva original de los activos financieros. Si un préstamo devenga una tasa de interés variable, la tasa de descuento para medir cualquier pérdida por deterioro del valor es la tasa de interés efectiva actual.

El importe en libros del activo se reduce a través del uso de una cuenta de estimación y el importe de la pérdida se reconoce en el estado de resultados. Los intereses ganados se siguen

devengando sobre el importe en libros reducido del activo, utilizando la tasa de interés utilizada para descontar los flujos de efectivo futuros a los fines de medir la pérdida por deterioro del valor. Los intereses ganados se registran como ingreso financiero en el estado de resultados. Los préstamos y la estimación correspondiente se dan de baja cuando no existen expectativas realistas de un recupero futuro y todas las garantías que sobre ellos pudieran existir se efectivizaron o transfirieron a la Compañía. Si en un ejercicio posterior, el importe estimado de la pérdida por deterioro del valor aumenta o disminuye debido a un evento que ocurre después de haberse reconocido el deterioro, la pérdida por deterioro del valor reconocida anteriormente se aumenta o disminuye ajustando la cuenta de estimación. Si posteriormente se recupera una partida que fue imputada a pérdida, el recupero se acredita como costo financiero en el estado de resultados.

Bajas de activos financieros

La compañía da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero han expirado, o cuando se transfieran sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad. Si la compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad del activo financiero, se continúan reconociendo el activo y también se reconoce un pasivo por los flujos recibidos.

Método de la tasa de interés efectiva

Corresponde al método de cálculo del costo amortizado de un activo financiero y de la asignación de los ingresos por intereses durante todo el periodo correspondiente. La tasa de interés efectiva corresponde a la tasa que descuenta exactamente los flujos netos futuros de efectivo estimados por cobrar (incluyendo todos los cargos e ingresos recibidos que forman parte integral de la tasa de interés efectiva, (los costos de transacción y otros premios o descuentos), durante la vida esperada del activo financiero.

(ii) Pasivos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros son clasificados, en el momento del reconocimiento inicial, como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, cuenta por pagar comerciales y diversas, obligaciones financieras o como derivados designados como instrumentos de cobertura, según sea pertinente.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente al valor razonable y, en el caso de cuentas por pagar y obligaciones financieras, neto de los costos directamente atribuibles a la transacción.

Medición posterior

La medición posterior de los pasivos financieros depende de su clasificación, tal como se detalla a continuación:

1. Pasivos financieros a valor razonable a través de resultados

Los pasivos financieros a valor razonable a través de resultados cuando estos sean mantenidos para negociación o sean designados a valor razonable a través de resultados.

2. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Sea pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

3. Los otros pasivos financieros medidos al costo amortizado

Los otros pasivos financieros, incluyendo los préstamos, se valorizan inicialmente por el monto del efectivo recibido, netos de los costos de transacción. Los otros pasivos financieros son posteriormente valorizados al costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva, reconociendo los gastos de intereses sobre la base de rentabilidad efectiva.

Método de la tasa de interés efectiva

El método de tasa de interés efectiva corresponde al método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de la asignación de los gastos por intereses durante todo el período correspondiente. La tasa de interés efectiva corresponde a la tasa que descuenta exactamente los flujos futuros de efectivo estimados por pagar durante la vida esperada del pasivo financiero o, cuando sea apropiado, un período menor cuando el pasivo asociado tenga una opción de prepago que se estima será ejercida. Los préstamos financieros se presentan a valor neto, es decir rebajando los gastos asociados a su emisión.

La compañía da de baja los pasivos financieros únicamente cuando las obligaciones son pagadas, anuladas o expiran.

Clasificación como deuda o patrimonio

Los instrumentos de deuda y patrimonio se clasifican ya sea como pasivo financiero o como patrimonio, de acuerdo con la sustancia del acuerdo contractual.

Instrumentos de patrimonio. –Un instrumento de patrimonio es cualquier contrato que ponga de manifiesto una participación residual en los activos de una entidad una vez deducidos todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la compañía se registran al monto de la contraprestación recibida, netos de los costos directos de la emisión. Actualmente la compañía sólo tiene emitido acciones ordinarias y nominativas.

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

223 Información financiera por segmentos operativos

La NIIF B exige que las Compañías adopten "el enfoque de la Administración" al revelar información sobre el resultado de sus segmentos operativos. En general, esta es la información que la Administración utiliza internamente para evaluar el rendimiento de los segmentos y decidir cómo asignar los recursos a los mismos.

La Compañía PLÁSTICOS CONTINENTALES "PLASCONTI" S.A. presenta la información por segmentos (que corresponden a las áreas de negocio) en función de la información financiera puesta a disposición de los tomadores de decisión en relación a materias tales como medidas de rentabilidad y asignación de inversiones y en función de la diferencia de productos, de acuerdo a lo indicado en la NIIF B - Información Financiera por Segmentos.

224 Clasificación de partidas en corrientes y no corrientes

La compañía PLÁSTICOS CONTINENTALES "PLASCONTI" S.A., presenta los activos y pasivos en el estado separado de situación financiero clasificados como corrientes y no corrientes.

Un activo se clasifica como corriente cuando la entidad:

- (a) Espera realizar el activo o tiene la intención de venderlos o consumirlo en su ciclo normal de operación.
- (b) Mantiene el activo principalmente con fines de negociación,
- (c) Espera realizar el activo dentro de los doce meses siguiente después del periodo sobre el que se informa.
- (d) El activo es efectivo o equivalente al efectivo a menos que éste se encuentre restringido y no pueda ser intercambiado ni utilizado para cancelar un pasivo por un periodo mínimo de doce meses después del cierre del periodo sobre el que se informa.

Todos los demás activos se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando la entidad:

- (a) Espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación.
- (b) Mantiene el pasivo principalmente con fines de negociación.
- (c) El pasivo debe liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa; o no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos los doce meses siguientes a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

225 Propiedades, planta y equipos

Las propiedades, planta y equipos se presentan inicialmente al costo y están presentados netos de la depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro, si las hubiera.

El costo inicial de las propiedades, planta y equipos comprende su precio de adquisición o costo de construcción, cualquier costo atribuible para que el activo esté listo para ser usado, y todos los costos directamente relacionados para poner dichos activos en operación, el estimado inicial de la obligación de rehabilitación y los costos de financiamiento para los proyectos de construcción a largo plazo, en la medida en que se cumplan los requisitos para su reconocimiento.

Cuando los componentes significativos de propiedades, planta y equipos requieren ser reemplazados, la Compañía da de baja el componente reemplazado y reconoce el componente nuevo con su correspondiente vida útil y depreciación. Del mismo modo, cuando se efectúa una inspección de gran envergadura, el costo de la misma se reconoce como un reemplazo en la medida en que se cumplan los requisitos para su reconocimiento. Todos los demás costos rutinarios de reparación y mantenimiento se reconocen como gastos en el estado de resultado a medida que se incurren.

Cuando una parte de estos activos se venden o es retirado del uso, su costo y depreciación acumulada se eliminan y la ganancia o pérdida resultante se reconoce como ingreso y gastos.

Los costos subsecuentes atribuibles a los bienes de propiedades, planta y equipos se capitalizan solo cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados con el activo se generen para la Compañía y el costo de estos activos se puedan medir confiablemente, caso contrario se imputan al costo de producción o gasto según correspondan, en el periodo en que estos se incurren.

Los activos en etapa de construcción se capitalizan como un componente separado y se presentan como Construcciones en curso. A su culminación, el costo de estos activos se transfiere a su categoría definitiva. Los trabajos en curso no se deprecian.

El valor en libros de un activo se castiga inmediatamente a su valor recuperable si el valor en libros del activo es mayor que el estimado de su valor recuperable.

Mantenimiento y reparaciones mayores

Los gastos de mantenimiento mayor comprenden el costo de reemplazo de partes de los activos y los costos de reacondicionamiento que se realizan periódicamente con el objeto de mantener la capacidad operativa del activo de acuerdo con sus especificaciones técnicas. Los gastos de mantenimiento mayores se capitalizan al reconocimiento inicial del activo como un componente separado del bien y se deprecian en el estimado del tiempo en que se requeriría el siguiente mantenimiento mayor.

Depreciación

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de las otras propiedades, planta y equipos y las vidas útiles usadas para el cálculo de la depreciación:

Ítem	Vida útil (en años)
Edificio e instalaciones	30
Maquinarias y Equipos	Método unidades producidas
Equipo de transporte	5
Muebles y Enseres y equipos de oficina	10
Equipos de Computación	3

Esto se deprecia de acuerdo con el método que aplica la compañía. Los valores residuales, las vidas útiles y los métodos de depreciación se revisan a cada fecha de cierre de ejercicio y, de ser necesario, se ajustan prospectivamente.

12.6 Deterioro de activos no financieros

A cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe algún indicio de que un activo pudiera estar deteriorado en su valor. Si existe tal indicio, o cuando una prueba anual de deterioro del valor para un activo es requerida, la Compañía estima el importe recuperable de ese activo. El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor razonable menos los costos de venta, ya sea de un activo o de una unidad generadora de efectivo, y su valor en uso, y se determina para un activo individual, salvo que el activo no genere flujos de efectivo que sean sustancialmente independientes de los de otros activos o grupos de activos.

Cuando el importe en libros de un activo o de una unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable, el activo se considera deteriorado y su valor se reduce a su importe recuperable. Al evaluar el valor en uso de un activo, los flujos de efectivo estimados se descuentan a su valor presente mediante una tasa de descuento antes de impuestos que refleja las evaluaciones corrientes del mercado sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos del activo.

Para la determinación del valor razonable menos los costos de venta, se toman en cuenta transacciones recientes del mercado, si las hubiere. Si no pueden identificarse este tipo de transacciones, se utiliza un modelo de valoración que resulte apropiado. Estos cálculos se verifican contra múltiplos de valoración, cotizaciones de acciones para compañías que coticen en bolsa y otros indicadores disponibles del valor razonable.

Las pérdidas por deterioro del valor correspondientes a las operaciones continuas incluido el deterioro del valor de los inventarios, se reconocen en el estado de resultados en aquellas categorías de gastos que correspondan con la función del activo deteriorado.

En los activos en general, a cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, se efectúa una evaluación sobre si existe algún indicio de que las pérdidas por deterioro del valor reconocidas previamente ya no existen o hayan disminuido. Si existiese tal indicio, la Compañía efectúa una estimación del importe recuperable del activo o de la unidad generadora de efectivo.

Una pérdida por deterioro del valor reconocida previamente solamente se revierte si hubo un cambio en los supuestos utilizados para determinar el importe recuperable del activo desde la última vez en que se reconoció una pérdida por deterioro del valor de ese activo. La reversión se realiza de manera tal que el importe en libros del activo no exceda su monto recuperable, ni exceda el importe en libros que se hubiera determinado, neto de la depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del valor para ese activo en ejercicios anteriores. La reversión se reconoce en el estado de resultados.

117 Provisiones - General

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que sea necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y se puede hacer una estimación fiable del monto de la obligación.

Cuando la Compañía espera que las provisiones sean reembolsadas en todo o en parte, por ejemplo bajo un contrato de seguro, el reembolso se reconoce como un activo separado pero únicamente cuando este reembolso es virtualmente cierto. El gasto relacionado con cualquier provisión se presenta en el estado de resultados neto de todo reembolso relacionado.

Si el efecto del valor del dinero en el tiempo es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleje, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión por el paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados.

118 Beneficios a los empleados

La Compañía tiene obligaciones de corto plazo por beneficios a sus empleados que incluyen sueldos, aportaciones sociales, bonificaciones de ley, y participaciones en las utilidades.

La compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la compañía, si las hubiere, y cuyos beneficios es del 15% de las utilidades liquidables de acuerdo con disposiciones legales.

119 Impuesto a la renta

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

Impuestos a la ganancias corriente

Corresponden a la utilidad gravable o conocida como utilidad tributaria que se origina durante el periodo. La utilidad gravable es diferente a la utilidad contable, como consecuencia de

partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y o partidas que no serán gravables o deducibles. Las tasas impositivas y la normativa fiscal utilizadas para computar dichos importes son aquellas que estén aprobadas o cuyo procedimiento de aprobación se encuentre próxima a completarse a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, correspondiente a la República del Ecuador. El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultados, excepto en la medida que se relacione con partidas cargadas o abonadas directamente en el patrimonio, en cuyo caso se reconoce en el patrimonio.

22.10 Obligaciones bancarias y financieras

Los préstamos se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos de haberlos.

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos doce meses después de la fecha del balance.

22.11 Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

La Compañía a través de su administración tiene implementada políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios negociados. Se clasifican en pasivos corriente, excepto cuando los vencimientos son superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

22.12 Pasivos y activos contingentes

Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros, solo se revelan en nota a los estados financieros a menos que la posibilidad de la utilización de recursos sea remota. Los activos contingentes no se reconocen en los estados financieros y se revelan solo si es probable su realización.

22.13 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos corresponden al valor razonable de los servicios por maquila que factura. La compañía reconoce ingresos cuando el monto puede ser medido confiablemente, y es probable que beneficios económicos futuros fluyan hacia la Compañía y se cumpla con los criterios específicos para cada tipo de ingreso como se describe más adelante.

Se considera que el monto de los ingresos no puede ser medido confiablemente hasta que todas las contingencias relacionadas con las ventas hayan sido resueltas. Los ingresos de la compañía se reconocen cuando ha devengado el servicio de maquila al cliente de acuerdo con las condiciones pactadas y la cobranza de las cuentas por cobrar está razonablemente asegurada. Con la entrega de los servicios devengados se consideran transferidos los riesgos y beneficios

ociados a esos bienes.

2214 Reconocimiento de costos y gastos

Los gastos se reconocen sobre la base del principio del devengo independientemente del momento en que se paguen y, de ser el caso, en el mismo periodo en el que se reconocen los ingresos con los que se relacionan.

2215 Activos y pasivos compensados

En cumplimiento de las Normas Internacionales de Información Financiera la compañía en sus estados financieros no compensa los activos y pasivos, tampoco los ingresos y costos y gastos, salvo que en la compensación que aplique sea requerida o permitida por alguna norma y su presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

2216 Nuevas NIIF'S e interpretaciones del comité de interpretaciones NIIF (CINIIF)

Nuevas normas y modificaciones a normas e interpretaciones adoptadas por la Compañía.

Hasta el 2015, entraron en vigencia ciertas NIIF y CINIIF que, sin embargo no son aplicables a la Compañía o no han tenido un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía. Las nuevas normas y modificaciones e interpretaciones vigentes para los estados financieros de periodos anuales que se inicien el o después del 1 de enero de 2016 y que no han sido adoptadas anticipadamente.

Mejoras (ciclos 2012 - 2014) a la NIIF 4 "Contratos de Seguros", NIIF 7 "Instrumentos Financieros: Información a Revelar", NIC 19 "Beneficios a los Empleados" y NIC 34 "Información Financiera Intermedia", *efectivas para periodos anuales que comiencen en o a partir del 1 de enero de 2016.*

La NIIF 9 trata sobre la clasificación, medición y reconocimiento de los activos y pasivos financieros. La versión completa de la NIIF 9 se emitió en julio de 2014 y retiene, pero simplifica, el modelo mixto de medición de los instrumentos financieros de la NIC 39 y establece tres categorías para la medición de los activos financieros: costo amortizado, valor razonable a través de Otros resultados integrales y valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Las reglas para la clasificación dependerán del modelo de negocios de la entidad y las características contractuales del flujo de caja de los activos financieros. Las guías de la NIC 39 respecto del deterioro de los activos financieros y contratos de cobertura continúan siendo aplicables. Para pasivos financieros no hubo cambios en cuanto a la clasificación y medición, excepto para el reconocimiento de los cambios en el riesgo de crédito propio en Otros resultados integrales, para el caso de pasivos a valor razonable a través de ganancias y pérdidas. La NIIF 9 simplifica los requerimientos para determinar la efectividad de la cobertura. La NIIF 9 requiere una relación económica entre la partida cubierta y el instrumento de cobertura y que el ratio de cobertura sea el mismo que la entidad usa para su gestión de riesgos. La documentación actualizada sigue siendo necesaria pero es distinta de la que se venía requiriendo bajo la NIC 39.

la norma entrará en vigencia para periodos anuales que comiencen el 1 de enero de 2018. Se permite su adopción anticipada.

Modificaciones a la NIIF 10 "Estados Financieros Consolidados", NIIF 12 "Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades", NIC 27 "Estados Financieros Separados", NIC 28 "Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos", NIC 38 "Activos Intangibles" y NIC 41 "Agricultura", efectivas para periodos anuales que comiencen en o a partir del 1 de enero de 2016.

NIIF 1 "Presentación de los estados financieros" iniciativas de modificaciones sobre las revelaciones. Las modificaciones a la NIC 1 "Presentación de los Estados Financieros" se efectúan en el contexto de la iniciativa de revelaciones del IASB, la cual explora cómo se pueden mejorar las exposiciones en los estados financieros. Las modificaciones proporcionan aclaraciones sobre una serie de temas, tales como:

(i) **Materialidad (o importancia relativa):** Una entidad no debe agregar o desgregar información de una forma que confunda o haga menos transparente información útil para los usuarios. Cuando alguna partida sea significativa, deberá proporcionarse suficiente información que explique su impacto en la situación financiera o en el desempeño de la entidad.

(ii) **Disgregación y subtotales:** Es posible que rubros o líneas en los estados financieros, tal como se especifican en la NIC 1, requieran ser desagregadas, cuando esto se considere apropiado para un mejor y más claro entendimiento de la situación financiera y el desempeño de la entidad. También se incluyen nuevas guías para el uso de subtotales.

(iii) **Notas:** Se confirma que las notas no necesitan presentarse en un orden en particular.

(iv) **Otros resultados integrales que se deriven de inversiones registradas bajo el método de participación patrimonial:** La porción de otros resultados integrales que se deriven de inversiones registradas bajo el método de participación patrimonial, será agrupada sobre la base de si las partidas serán o no reclasificadas posteriormente al estado de resultados integrales. Cada grupo entonces será presentado en una línea separada en el estado de otros resultados integrales. Estas modificaciones a la NIC 1 entrarán en vigencia para ejercicios anuales que se inicien en o después del 1 de enero de 2016.

NIIF 11 "Acuerdos conjuntos" efectiva para periodos anuales que comiencen en o a partir del 1 de enero de 2016.

NIIF 14 "Cuentas de diferimientos de actividades reguladas", efectiva para periodos anuales que comiencen en o a partir del 1 de enero de 2016.

NIIF 15, "Ingresos de Actividades Ordinarias provenientes de contratos con clientes" Establece los principios para el reconocimiento de ingresos y para revelar información útil a los usuarios de los estados financieros con relación a la naturaleza, monto, oportunidad e incertidumbres asociados con los ingresos y de los flujos de efectivo que provienen de los contratos con clientes. Los ingresos se reconocen cuando un cliente obtiene control de un bien o servicio y por lo tanto tiene la habilidad de dirigir el uso y obtener los beneficios provenientes

tales bienes y servicios. Esta norma reemplaza la NIC 18 "Ingresos" y la NIC 11 "Contratos de construcción" y sus interpretaciones. *La NIIF 15 entrará en vigencia para periodos anuales que comiencen el o después del 1 de enero de 2018 y su aplicación anticipada es permitida.*

La Administración de la Compañía estima que la aplicación de estas modificaciones a la norma tendrá un impacto material en los estados financieros separados de la Compañía. Sin embargo, no resulta factible proporcionar un estimado razonable del efecto hasta que la Compañía realice una revisión detallada.

NIIF 16, 'Arrendamientos'. Con fecha 13 de enero de 2016, se emitió la NIIF 16, 'Arrendamientos' (NIIF 16) que reemplaza a las actuales normas vinculadas al tratamiento de arrendamientos (NIC 17, 'Arrendamientos' y CINIIF 4, 'Contratos que podrían contener un arrendamiento'). La NIIF 16 plantea una nueva definición de arrendamiento y un nuevo modelo contable que impactará sustancialmente a los arrendatarios. Como resultado del nuevo modelo, una entidad reconocerá en su estado de situación financiera al inicio del arrendamiento un activo que representa su derecho de uso del bien arrendado y una deuda por la obligación de efectuar los pagos futuros contractuales. El activo y pasivo se medirán en el reconocimiento inicial por el valor presente de los pagos mínimos del contrato. Con este cambio se espera que una cantidad importante de arrendamientos clasificados con las reglas actuales como 'arrendamientos operativos' sean reflejados en el estado de situación financiera desde el inicio del arrendamiento.

Este nuevo modelo aplica para todos los contratos que califiquen como arrendamientos con excepción de contratos con plazo de duración menor a 12 meses (considerando para dicha determinación la evaluación de qué tan probable es la posibilidad de prórroga) y contratos de arrendamientos de bienes menores. *La NIIF 16 es efectiva a partir ejercicios económicos iniciados el 1 de enero de 2019 y se permite su adopción anticipada.*

La Compañía está en proceso de evaluar el impacto de estas normas en la preparación de sus estados financieros. No se espera que otras NIIF o interpretaciones CINIIF que aún no están vigentes puedan tener un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía.

ESTIMADO Y SUPUESTOS CONTABLES CRÍTICOS

Los importes incluidos en los estados financieros involucran el uso de juicio y/o estimados y supuestos contables que afectan de manera significativa los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos, las revelaciones relacionadas así como la revelación sobre los pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros.

Estos juicios y supuestos contables son continuamente evaluados y se basan en la experiencia y en el mejor criterio de la Administración de la compañía acerca de los hechos y circunstancias relevantes, tomando en consideración la experiencia previa incluyendo las expectativas de los eventos futuros que se crean son razonables bajo las actuales circunstancias, no obstante, los resultados obtenidos pueden diferir de los importes incluidos en los estados financieros. La información sobre dichos juicios y estimaciones está contenida en las políticas contables o en las notas a los estados financieros.

las estimaciones contables por definición, muy pocas veces serán iguales a los respectivos resultados reales. En opinión de la Dirección Financiera, estas estimaciones se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias a la fecha de preparación de los estados financieros; sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las estimaciones incluidas en los estados financieros. La Dirección Financiera de la compañía no espera que las variaciones, si las hubiera, tengan un efecto importante sobre los estados financieros.

Las principales áreas de incertidumbre vinculadas a las estimaciones y juicios críticos realizadas por la Gerencia en la preparación de los estados financieros incluyen:

- Estimación de la vida útil de activos, con fines de depreciación y amortización-nota 2.2.5.
- Revisión de valores en libros de activos y cargos por deterioro-nota 2.2.6.
- Impuestos a las ganancias – nota 2.2.9.

OBJETIVOS Y POLITICAS DE RIESGOS FINANCIEROS

La compañía en el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, está expuesta a diversos riesgos financieros que pueden afectar de manera significativa el valor económico de sus flujos, sus activos y, en consecuencia sus resultados. Las políticas de administración de riesgos son revisadas periódicamente y aprobadas por la Administración de la compañía.

Las principales pasivos financieros de la Compañía incluyen pasivos financieros, cuentas por pagar comerciales y obligaciones bancarias. El principal objetivo de los pasivos financieros es financiar las operaciones de la compañía y proporcionar garantías para soportar sus operaciones. La compañía tiene efectivo y equivalente de efectivo, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar que surgen de sus operaciones.

La compañía está expuesta a riesgo de liquidez. La Dirección Financiera de la Compañía supervisa la gestión de riesgo, y proporciona garantía a la Gerencia de que las actividades de la Compañía sobre riesgos financieros están controladas con políticas y procedimientos adecuados y de que los riesgos financieros están identificados, valorados y gestionados de acuerdo con las políticas y objetivos de la Compañía.

EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo como se informa en el estado de flujo de efectivo puede ser reconciliado con las partidas expuestas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Caja	1,000	1,000
Bancos locales	458	189
Bancos del exterior	282,425	4,697
Total	283,883	5,886

4 CUENTAS POR COBRAR A COMPAÑÍAS RELACIONADAS Y OTRAS

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Relacionadas:		
Relacionada Plásticos del Litoral Plastlit S.A. (1)	156,040	214,449
Relacionada Litomovil S.A. (2)	26,520	-
Total relacionadas	182,560	214,449
Otras cuentas por cobrar		
Anticipos a proveedores	3,236	42,408
Empleados	-	1,637
Total Otras cuentas por cobrar	3,236	44,045
Total cuentas por cobrar	185,796	258,494

(1) Incluye US\$60,000 más IVA, por factura emitida en el mes de diciembre del 2015, por el alquiler de las maquinarias y sus instalaciones; US\$84,000 correspondiente al saldo de la factura por la venta de repuesto por un monto de US\$170,610.

(2) Corresponde a facturas emitidas por conceptos de alquiler de terreno y que durante el año 2015 se facturó el valor de US\$25,500.

5 INVENTARIOS

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Productos en proceso	-	9,351
Repuestos y herramientas	-	96,673
Importaciones en tránsito de repuestos	-	57,451
Total	-	163,475

Durante el año 2015, la compañía vendió al costo, su stock de inventario de repuesto a la compañía relacionada Plásticos del Litoral Plastlit S.A., por un valor de US\$170,610, más IVA.

6 IMPUESTOS POR COBRAR

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Crédito tributario y retenciones de IVA (1)	365,865	430,708

(1) El movimiento del crédito tributario del Impuesto al Valor Agregado IVA durante los años 2015 y 2014 es el siguiente:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Crédito tributario IVA como agente de Percepción		
Saldo al inicio del año	356,478	485,596
IVA en Ventas del año	(208,356)	(232,799)
Nota de crédito en ventas	51,413	-
IVA en compras del año	27,559	103,681
Saldo al final del año	227,094	356,478
Crédito tributario IVA como agente de Retención		
Saldo al inicio del año	74,230	3,814
Retenciones de clientes	64,541	70,416
Saldo al final del año	138,771	74,230
Total crédito tributario del año	365,865	430,708

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Costo	9,204,101	8,772,625
Depreciación acumulada	(689,704)	(334,166)
Neto	8,514,397	8,438,459
Descripción neta:		
Terreno	2,267,485	1,874,495
Edificio e instalaciones	2,549,779	2,671,042
Maquinarias y equipos	3,630,777	3,785,642
Equipo de transporte	30,713	41,553
Muebles y Enseres- equipo de oficina	27,661	31,051
Equipos de Computación	4,370	8,371
Pallets	3,612	26,305
Totales	8,514,397	8,438,459

El movimiento del costo y la depreciación acumulada en los años 2015 y 2014 es el siguiente:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Costo		
Saldo al inicio del año	8,772,625	6,072,282
(+) Adiciones o compras	38,485	2,700,343
(+) Superávit por revaluación de terreno (1)	392,991	-
Total costo al final del año	9,204,101	8,772,625
Depreciación acumulada		
Saldo al inicio del año	(334,166)	(37,147)
(+) Gasto depreciación del año	(355,538)	(297,019)
Total depreciación acumulada al final de año	(689,704)	(334,166)
Saldo al final, neto	8,514,397	8,438,459

(1) La compañía con fecha octubre del 2015, registró el superávit por la revaluación de uno de sus terrenos mediante el resultado peritaje realizado por un perito calificado por la Superintendencia de compañías por un monto de US\$392,991.

Mediante acta de Junta General de Accionista de diciembre del 2015, la compañía aplicó lo que se expresa en la Resolución # SC.ICI,CPAIFRS.G.11.007 del 09 de septiembre del 2011, emitida por la Superintendencia de Compañías a cerca del tratamiento prospectivo de los efectos de la adopción de las NIIF's, y de acuerdo a lo que se expresa en la NIC 16 Propiedades planta y equipos en su párrafo 41.

II. OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL EXTERIOR		
Towerbank International Inc. (7,50%)	1,965,595	2,239,022
Lonsdale Financial Services Inc. (7,00%)	779,521	775,000
Total (a)	2,745,116	3,014,022
INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES		
Banco Guayaquil (9,84%)	190,355	543,391
Total (b)	190,355	543,391
Total (a+b)	2,935,471	3,557,413
Clasificación:		
Corriente	1,207,616	842,887
No corriente	1,727,855	2,714,526
Total	2,935,471	3,557,413

A continuación un detalle de los desembolsos futuros:

AÑOS	Towerbank International Inc. (c)	Banco Guayaquil	Lonsdale Financial Services Inc. (b)	Total
Corto plazo				
2016 (a)	737,740	190,355	279,521	1,207,616
Largo Plazo				
2017	565,217	-	-	565,217
2018	609,726	-	-	609,726
2019	52,912	-	500,000	552,912
Total largo plazo	1,227,855	-	500,000	1,727,855
Total	1,965,595	190,355	779,521	2,935,471

(a) Incluye US\$55,440 de interés por pagar distribuido de la siguiente manera: US\$48,278 Towerbank International Inc.; US\$2,641 Banco Guayaquil y US\$4,521 de Lonsdale Financial Services Inc.

(b) El valor de US\$500,000 no tiene fecha de vencimiento.

(c) A la fecha de emisión de este informe, 20 de marzo del 2016, la compañía se encuentra refinanciando esta deuda y mantiene un saldo vencido de US\$213,783.

EL CUENTAS POR PAGAR A COMPAÑÍAS RELACIONADAS Y OTRAS

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Corto plazo		
Relacionadas:		
Relacionadas - Plásticos del Litoral PLASTLIT S.A. (1)	3,658,774	4,492,813
Relacionadas - Envases del Litoral S.A.	2,241	-
Relacionadas - Litomovil S.A.	24,164	-
Total relacionadas	3,685,179	4,492,813
Otras cuentas por cobrar:		
Proveedores locales y exterior	35,213	79,051
Otras cuentas por pagar	9,821	23,985
Total Otras cuentas por cobrar	45,034	103,036
Total corto plazo	3,730,213	4,595,849
Largo plazo		
Relacionadas - Plásticos del Litoral PLASTLIT S.A. (1)	1,664,529	-
Total largo plazo - relacionadas	1,664,529	-
Total de cuentas por pagar	5,394,742	4,595,849

(1) El total por pagar a la relacionada Plásticos del Litoral PLASTLIT S.A asciende a US\$5,323,303., de los cuales US\$3,658,774 de corto plazo, serán recuperados con la transferencia de propiedades y equipos que aún se está negociando, pero que la Administración considera se lo realizará en el año 2016. US\$1,664,529 de largo plazo se pagara con dividendos mensuales durante tres años, y con un interés vigente en el mercado a partir del año 2017.

I. IMPUESTOS POR PAGAR:

Este rubro consistía en:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Retenciones de IVA por pagar	240	301
Retenciones en la fuente por pagar	458	558
Impuesto a la renta por pagar (ver nota 14 a)	1,029	20,136
Total de impuestos por pagar	1,727	20,995

II. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Capital social	825,760	825,760

Los accionistas de la compañía son los siguientes:

<u>Nombre de los Accionistas</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Identificación</u>	<u>%</u>	<u>Capital en US\$</u>
Raster United Holding Group Sociedad Anónima	Costa Rica	SE-G-00000810	50%	412,880
Sinsa Holding Corp S.A. Sociedad Anónima	Costa Rica	SE-G-00000339	50%	412,880
Totales			100%	825,760

Con fecha 1 de mayo del 2013, mediante escritura pública se reformaron los estatutos y procedió al aumento de capital. El capital autorizado es de US\$1,651,520 y el capital suscrito es de US\$825,760 dividido en 825.760 acciones ordinarias nominativas e indivisibles de un valor nominal de un dólar cada una.

RESERVA LEGAL: De conformidad con el artículo 297 de la Ley de Compañías, de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio se tomará un porcentaje no menor de un 10%, destinados a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

RESERVAS FACULTATIVA, ESTATUTARIA: Se forman en cumplimiento del estatuto o por decisión voluntaria de los socios o accionistas.

APORTES DE ACCIONISTAS PARA FUTURO AUMENTO DE CAPITAL: Durante el año 2015, la compañía procedió a devolver a los accionistas el valor de US\$361,690.

RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF's: De acuerdo a la Resolución NO. SC/ICI/CPAIFRS.G.11.007 del 9 de septiembre del 2011 emitida por la Superintendencia de Compañías para el tratamiento prospectivo de los efectos de la adopción por primera vez de las NIIF si este fuese negativo (saldo deudor) podrá ser absorbido por el saldo acreedor de las cuentas de Reserva de Capital, Reserva por revaluación, o Superávit por revaluación de inversiones.

IMPUESTO A LA RENTA

a) Años abiertos a revisión fiscal

Las autoridades tributarias tienen la facultad de revisar y, de ser aplicable, corregir el Impuesto a las ganancias calculado por la Compañía en los 3 años posteriores al año de presentación de la declaración jurada de impuestos. Las Declaraciones juradas del impuesto a las ganancias e Impuesto general a las Ventas y de Retenciones a la Fuente están sujetas a la fiscalización por parte de las autoridades tributarias.

b) La conciliación tributaria al 31 de diciembre del 2015 y 2014, es el siguiente:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Utilidad (pérdida) antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	(27,341)	139,079
Menos:		
15% participación de trabajadores	-	(20,862)
Amortización de pérdidas	-	(114,482)
<u>Mas:</u>		
Gastos no deducibles	252,333	339,710
Utilidad (pérdida) gravable	224,992	343,445
Impuesto a la renta por pagar del año (a)	49,498	75,558

a) El movimiento del impuesto a la renta durante los años 2015 y 2014 fue el siguiente:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Saldo al inicio de impuesto a la renta por pagar (cobrar)	20,136	(31,815)
Pago de impuesto a la renta año anterior	(20,136)	-
Baja de impuestos	-	29,566
Impuesto a la renta por pagar del año	49,498	75,558
Anticipo de impuesto a la renta pagado en el año	(27,974)	(28,657)
Anticipo de impuesto a la renta pagado en el año por Predial Logam S.A.	-	(4,311)
Retenciones en la fuente de clientes	(20,495)	(20,205)
Impuesto a la renta por pagar (ver nota 12)	1,029	20,136

EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de presentación del presente informe (20 de marzo del 2016) no se presentó ninguna novedad que afecte a los estados financieros de la compañía.