

## **PLASTICOS CONTINENTALES "PLASCONTI" S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015 (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. 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 mts<sup>2</sup> 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 información contenida en los estados financieros fue proporcionada y es de absoluta responsabilidad de la administración de la Compañía.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 fueron aprobados por la Junta General de Accionistas y su emisión ha sido autorizada para el 28 de abril del 2017.

Como se indica en la nota 8 a), la compañía transfirió sus maquinarias y equipos por US\$3,658,774 a Plásticos del Litoral Plastlit S.A., según la suscripción del Acuerdo de Dación de Pago del 29 de febrero del 2016. Los ingresos que tendrá la compañía es el arriendo de sus propiedades, terreno y edificio a su compañía relacionada Plásticos del Litoral Plastlit S.A.

#### **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 facultada 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 2016 y 2015, 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 de la Dirección Financiera 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, y los importes de las notas adjuntas a los estados financieros están expresados en US\$ dólares, excepto que se especifique e lo contrario.

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 periodo. 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 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.

### **2.2.2 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.
- (a) 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.

### **2.2.3 Propiedades**

Las propiedades, se presentan inicial mente 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, 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.

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, 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.

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.

### **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:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificio e instalaciones	30

El costo 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.

#### **2.2.4 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.

#### **2.2.5 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 período. La utilidad gravable es diferente a la utilidad contable, como consecuencia de partidas de ingresos o gastos imponibles 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.

#### **2.2.6 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.

#### **2.2.7 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.

#### **2.2.8 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.

#### **2.2.9 Normas Internacionales emitidas pero aún no vigentes.**

La Compañía decidió no adoptar anticipadamente las siguientes normas e interpretaciones que fueron emitidas por el IASB pero que no son efectivas al 31 de diciembre de 2016:

##### **NIIF 9 "Instrumentos financieros" Efectiva a partir del 1 de enero del 2018.**

En julio de 2014, el IASB emitió la versión final de la NIIF 9 "Instrumentos financieros", que refleja todas las fases del proyecto de instrumentos financieros y que sustituirá a la NIC 39 "Instrumentos financieros: Reconocimiento y medición" y todas las versiones anteriores de la NIIF 9. La norma introduce nuevos requerimientos para la clasificación y medición, deterioro y contabilidad de cobertura.

La NIIF 9 es efectiva para periodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018, y se permite su aplicación anticipada. Se requiere la aplicación retroactiva, pero la información comparativa no es obligatoria.

La adopción de la NIIF 9 tendrá un efecto sobre la clasificación y medición de los activos financieros de la Compañía y sus subsidiarias y asociadas, pero ningún impacto sobre la clasificación y medición de sus pasivos financieros.

##### **NIIF 15 "Los ingresos procedentes de los contratos con los clientes". Efectiva a partir del 1 de enero del 2018.**

La NIIF 15 fue emitida en mayo de 2014 y establece un nuevo modelo de cinco pasos que se aplicará a los ingresos procedentes de los contratos con los clientes. Bajo la NIIF 15, los ingresos se reconocen por un importe que refleja la consideración de que la entidad espera tener derecho a cambio de la transferencia de bienes o servicios a un cliente.

Los principios de la NIIF 15 proporcionan un enfoque más estructurado para la medición y el

reconocimiento de ingresos.

El nuevo estándar de los ingresos es aplicable a todas las entidades y reemplazará todos los requisitos actuales de reconocimiento de ingresos bajo NIIF. La aplicación retroactiva completa o modificada es requerida para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero 2017, y se permite su aplicación anticipada.

La Compañía ha evaluado la aplicación de estas normas en sus estados financieros separados, así como en las revelaciones en las notas a los estados financieros y no encuentra un impacto en su aplicación.

#### **NIIF 16 "Arrendamientos". Efectiva a partir del 1 de enero del 2019.**

Con fecha 13 de enero de 2016, se emitió la NIIF 16 "Arrendamientos" que reemplaza a las actuales normas vinculadas al tratamiento de arrendamientos (NIC 17 "Arrendamientos" y CINIIF 4 "Contratos que podrían contener un arrendamiento" y otras interpretaciones relacionadas).

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 de ejercicios económicos iniciados el 1 de enero de 2019 y se permite su adopción anticipada, siempre que se adopte también la NIIF 15 de forma anticipada. Al 31 de diciembre de 2016, la Compañía no mantiene contratos de arrendamiento operativo importantes o con plazo de duración mayor a 12 meses, por lo tanto no espera que esta norma pueda tener un impacto significativo en los estados financieros.

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 pueda tener un impacto significativo en los estados financieros de la compañía.

### **3. ESTIMADO Y SUPUESTOS CONTABLES CRITICOS**

Varios 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 relevaciones 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 vida útil de activos, con fines de depreciación - nota 2.2.3
- Provisión para contingencias - nota 2.2.7
- Impuesto a las ganancias - nota 2.2.5

#### 4. RIESGOS DE LAS COMPAÑÍAS

El respaldo financiero se lo otorga Plásticos del Litoral Plastlit S.A., quien ha asumido el compromiso de cancelar sus obligaciones financieras y recuperar estos recursos con las propiedades que mantiene la compañía.

Propiedades	4,855,491
Cuentas por cobrar a no relacionadas	750,000
<b>Activos</b>	<b>5,605,491</b>
Obligaciones bancarias	2,250,000
Cuentas por pagar a relacionadas	2,797,974
<b>Pasivos</b>	<b>5,047,974</b>

Además, durante el año 2017, la compañía va a seguir facturando por el arriendo de sus propiedades a razón de US\$ 30,000 mensuales mas IVA. En opinión de la Dirección Financiera no considera que vaya a tener problemas financieros y de liquidez, siempre que su relacionada pueda cubrir sus obligaciones financieras.

#### 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo como se informa en el estado de flujo de efectivo puede

ser conciliado con las partidas expuestas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
Caja	1,458	1,000
Bancos locales	55,516	458
Bancos del exterior	9,010	282,425
<b>Total</b>	<u>65,984</u>	<u>283,883</u>

Las cuentas corrientes bancarias están denominadas principalmente en dólares estadounidenses y se encuentran depositadas en bancos locales y del exterior y son de libre disponibilidad.

#### 6. CUENTAS POR COBRAR A COMPAÑÍAS RELACIONADAS Y OTRAS

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
<b>a) Relacionadas</b>		
Relacionada Plásticos del Litoral Plastlit S.A.	108,536	156,040
Relacionada Litomovil S.A. (1)	43,860	26,520
<b>Total relacionadas</b>	<u>152,396</u>	<u>182,560</u>

	Diciembre 31,	
	2016	2015
<b>b) Otras cuentas por cobrar</b>		
Anticipos a proveedores		3,236
Cuentas por Cobrar no relacionadas - Venture Oversea(2)	750,000	-
<b>Total Otras cuentas por cobrar</b>	<u>750,000</u>	<u>3,236</u>
<b>Total</b>	<u>902,396</u>	<u>185,796</u>

(1) Corresponde a facturas emitidas por conceptos de alquiler de terreno y que durante el año 2016 se facturó hasta noviembre el valor de US\$16,500 más IVA.

(2) La Dirección Financiera considera que este valor será recuperado en el 2017

## 7. IMPUESTOS POR COBRAR

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
Crédito Tributario por Impuesto al valor agregado IVA, neteo de Compra vs Ventas (a)	27,770	227,094
Crédito Tributario por retenciones en la fuente	32,774	-
Retención en la fuente del Iva	14,615	138,771
	<u>75,159</u>	<u>365,865</u>

(a) Corresponde a valores por cobrar al Servicios de Rentas Internas (SRI) por el pago del Impuesto al valor agregado IVA, generado por las compras de bienes y servicios.

## 8. PROPIEDADES

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
Costo	5,221,227	9,204,101
Depreciación acumulada	(365,736)	(689,704)
<b>Neto</b>	<u>4,855,491</u>	<u>8,514,397</u>

El movimiento del costo y la depreciación acumulada en los años 2016 y 2015 es el siguiente:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
<b>Costo</b>		
<b>Saldo al inicio del año</b>	9,204,101	8,772,625
(+) Adiciones o compras	112,119	38,485
(+) Superávit por revaluación de terreno		392,991
(-) Entrega Dación de Pago <b>(a)</b>	(4,094,993)	
<b>Total costo al final del año</b>	<u>5,221,227</u>	<u>9,204,101</u>
<b>Depreciación acumulada</b>		
<b>Saldo al inicio del año</b>	(689,704)	(334,166)
(-) Depreciación de Dación de pago	436,220	-
(+) Gasto depreciación del año	(112,252)	(355,538)
<b>Total depreciación acumulada al final de año</b>	<u>(365,736)</u>	<u>(689,704)</u>
<b>Saldo al final, neto</b>	<u>4,855,491</u>	<u>8,514,397</u>

- a) La Junta General Universal de Accionistas de la compañía Plásticos Continentales Plasconti S.A., celebrada el 21 de febrero del 2016, decide ratificar la suscripción del Acuerdo de Dación de Pago de la deuda que mantiene con la compañía Plásticos del Litoral Plastlit S.A. , aceptando la transferencia de las maquinarias y equipos descritas en el acuerdo firmado el 29 de febrero del 2016. El costo de las maquinarias y equipos transferidas fue de US\$ 4,094,993, menos la depreciación acumulada de US\$ 436,220, el neto transferido fue de US\$3,658,774.

DESCRIPCIÓN	VALOR
Maquinarias	3,599,068
Muebles y enseres	21,857
Equipos de oficina	21,079
Equipos de computación	3,703
Montacargas	13,067
<b>Total</b>	<u>3,658,774</u>

**Descripción neta:**

Terreno	2,267,486	2,267,485
Edificio e instalaciones	2,588,005	2,549,779
Maquinarias y equipos	-	3,630,777
Equipo de transporte	-	30,713
Muebles y Enseres - equipo de oficina	-	27,661
Equipo de Computación	-	4,370
Pallets	-	3,612
<b>Totales</b>	<u>4,855,491</u>	<u>8,514,397</u>

## 9. OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Tasa %	Vencimiento	Diciembre 31, 2016	2015
<b>INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL EXTERIOR</b>				
Towerbank International Inc. (a)			-	1,965,595
Lonsdale Financial Services Inc. (b)	8	Indefinido	500,000	779,521
Banisi S.A. (c)	7,25	08-01-2018	1,750,000	-
<b>Total (1)</b>			<b>2,250,000</b>	<b>2,745,116</b>
<b>INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES</b>				
Banco Guayaquil			-	190,355
<b>Total (2)</b>				<b>190,355</b>
<b>Total (1+2)</b>			<b>2,250,000</b>	<b>2,935,471</b>
<b>Clasificación:</b>				
Corriente			1,750,000	1,207,616
No corriente			500,000	1,727,855
<b>Total</b>			<b>2,250,000</b>	<b>2,935,471</b>

(a) Corresponde a saldo de préstamos concedido en el año 2014, al 7,5% y 60 cuotas mensuales, con vencimiento en el año 2019.

La Dirección Financiera en mayo del 2016, acuerda con su compañía relacionada Plásticos del Litoral Plastlit S.A. consolidar los préstamos de ambas compañías, procediendo a transferir este saldo a cuentas por pagar compañía relacionada. Mediante esta operación la compañía deja de ser deudora del Banco.

(b) Deuda que no tiene fecha de vencimiento y solo se cancelan los intereses.

(c) La compañía el 23 de diciembre de 2016 realizó el préstamo al Banco Banisi S.A. con

una tasa de 7,25% a 381 días, y se transfirió los fondos a Plásticos del Litoral Plastlit S.A. en cancelación de su cuenta por pagar:

#### 10. CUENTAS POR PAGAR A COMPAÑÍAS RELACIONADAS Y OTRAS

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
<b>Corto plazo</b>		
<b>Relacionadas:</b>		
Plásticos del Litoral Plastlit S.A. (1)	2,797,974	3,658,774
Envases del Litoral S.A.	713	2,241
Litomovil S.A.	12,317	24,164
<b>Total relacionadas</b>	<u>2,811,004</u>	<u>3,685,179</u>
<b>Otras cuentas por pagar:</b>		
Proveedores locales y exterior	17,013	35,213
Otras	3,586	9,821
<b>Total Otras cuentas por pagar</b>	<u>20,599</u>	<u>45,034</u>
<b>Total corto plazo</b>	<u>2,831,603</u>	<u>3,730,213</u>
	<b>Diciembre 31,</b>	
	2016	2015
<b>Largo plazo</b>		
Relacionadas – Plásticos del Litoral Plastlit S.A. (1)	-	1,664,529
<b>Total largo plazo – relacionadas</b>	<u>-</u>	<u>1,664,529</u>
<b>Total de cuentas por pagar</b>	<u>2,831,603</u>	<u>5,394,742</u>

(1) El movimiento de la cuenta por pagar relacionada Plásticos del Litoral Plastlit S.A. durante el año 2016 es el siguiente:

<b>Saldo al 31 de diciembre del 2015</b>	<b>5,323,303</b>
Entrega en dación de pago de maquinarias y equipos	(3,658,774)
Cancelación en efectivo (ver nota 9 (c))	(1,740,000)
Transferencia de deuda de Towerbank International Inc. (Ver nota 9)	1,958,798
Cargos por facturas varias	530,548
Cargos por pagos de pasivos	870,000
Otros	(485,901)
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2016</b>	<u><b>2,797,974</b></u>

#### 11. IMPUESTOS POR PAGAR:

Este rubro consistía en:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
Retenciones de IVA por pagar	426	240
Retenciones en la fuente por pagar	245	458
Impuesto a la renta por pagar	-	1,029
<b>Total de impuestos por pagar</b>	<u>671</u>	<u>1,727</u>

## 12. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

	Diciembre 31,	
	2016	2015
Capital social	<u>825,760</u>	<u>825,760</u>

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>
Master United Holding Group Sociedad Anónima	Costa Rica	SE-G-00000810	50%	412,880
Simsa Holding Corp S.A. Sociedad Anónima	Costa Rica	SE-G-00000339	50%	412,880
<b>Totales</b>			<u>100%</u>	<u>825,760</u>

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.ICL.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 evaluación, o Superávit por revaluación de inversiones.

### 13. 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 al valor agregado 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 2016 y 2015 es el siguiente:

	Diciembre 31	
	2016	2015
<b>Utilidad antes participación trabajadores y de impuesto a la renta.</b>	<b>(122,352)</b>	<b>(27,341)</b>
<b>Más:</b>		
Gastos no deducibles	212,738	252,333
<b>Base de cálculo de impuesto a la renta</b>	<b>90,386</b>	<b>224,992</b>
<b>Impuesto a la renta causado</b>	<b>19,885</b>	<b>49,498</b>
<b>Impuesto a la renta anticipo mínimo del año (1)</b>	<b>45,407</b>	<b>-</b>

#### (1) El movimiento del impuesto a la renta durante los años 2016 y 2015 fue el siguiente:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
Saldo al inicio de impuesto a la renta por pagar (cobrar)	1,029	20,136
Pago de impuesto a la renta año anterior	(994)	(20,136)
Baja de impuestos	(35)	-
Impuesto a la renta mínimo por pagar del año	45,407	49,498
Anticipo de impuesto a la renta pagado en el año	(24,913)	(27,974)
Retenciones en la fuente de clientes	(53,268)	(20,495)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2016 por pagar (cobrar) (Ver nota 7)</b>	<b>(32,774)</b>	<b>1,029</b>

### 14. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de presentación del presente informe (28 de abril del 2017), la compañía consiguió un préstamo del Banco Banisi S.A. por US \$750,000 a 380 días con una tasa de interés 7,25%.