

**INDUSTRIA DE PLÁSTICOS SANTOS ORTEGA E
HIJOS CIA. LTDA.**

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015

ÍNDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultado integral

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$.	Dólares estadounidenses.
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera



AUDIFINTAX

Audidores Independientes

Audifintax & Asociados Cía. Ltda.
Av. 12 de Octubre N24-739 y Colón
Edificio Torre Boreal, Piso 4, Oficina 414
Teléfono: (593-2) 513-5460
Quito - Ecuador
www.audifintax.com

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, 29 de marzo del 2016

A los señores Socios de:

INDUSTRIA DE PLÁSTICOS SANTOS ORTEGA E HIJOS CIA. LTDA.

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Industria de Plásticos Santos Ortega e Hijos Cía. Ltda., que comprenden al estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de Industria de Plásticos Santos Ortega e Hijos MADEORTEGA Cía. Ltda., es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes) y del control interno necesario para permitir la preparación de los estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Condujimos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.



Member of IECnet
Worldwide Association of Independent Professional Firms



AUDIFINTAX

Audidores Independientes

Audifintax & Asociados Cía. Ltda.
Av. 12 de Octubre N24-739 y Colón
Edificio Torre Boreal, Piso 4, Oficina 414
Teléfono: (593-2) 513-5460
Quito - Ecuador
www.audifintax.com

Quito, 29 de marzo del 2016

A los señores Socios de:

INDUSTRIA DE PLÁSTICOS SANTOS ORTEGA E HIJOS CIA. LTDA.

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Industria de Plásticos Santos Ortega e Hijos Cía. Ltda., al 31 de diciembre del 2015, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes).

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

5. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el año terminado el 31 de diciembre del 2015, se emite por separado.

Otro asunto

6. Los estados financieros de Industria de Plásticos Santos Ortega e Hijos Cía. Ltda., por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 no fueron sujeto de auditoría externa debido a que no alcanzó los montos mínimos de activos totales para ser sujeto de auditoría. Por lo tanto, no emitimos una opinión sobre los estados financieros cerrados al 31 de diciembre del 2014 y se presentan adjuntos únicamente como información comparativa.

Audifintax & Asociados

Audifintax & Asociados Cía. Ltda.
Member of IECnet
Número de Registro en la Superintendencia
de Compañías: 887

V. Estévez

Ing. Viviana Estévez MSc.
Representante Legal
Registro profesional No. 1000



Member of IECnet
Worldwide Association of Independent Professional Firms

INDUSTRIA DE PLÁSTICOS SANTOS ORTEGA E HIJOS CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015, CON CIFRAS COMPARATIVAS NO AUDITADAS AL
31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresados en dólares estadounidenses)

<u>Activo</u>	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	54.782	614
Activos financieros al vencimiento	6	217.618	200.001
Cuentas y documentos por cobrar			
Clientes comerciales	7	477.099	505.208
Relacionada	8	-	11.951
Otras cuentas por cobrar		57.993	14.737
Activo por impuestos corrientes		23.341	13.847
Inventarios	9	188.978	128.356
Total del activo corriente		<u>1.019.811</u>	<u>874.714</u>
 PROPIEDADES Y EQUIPOS	 10	 <u>666.806</u>	 <u>476.438</u>
Total del activo		<u><u>1.686.617</u></u>	<u><u>1.351.152</u></u>
 <u>Pasivo y patrimonio</u>			
PASIVO CORRIENTE			
Sobregiros bancarios		-	22.133
Cuentas y documentos por pagar			
Proveedores	11	149.658	180.782
Relacionada	8	165.916	205.652
Otras cuentas por pagar	12	7.294	155.732
Préstamos bancarios	13	39.825	32.983
Cuentas por pagar accionista	14	251.817	39.634
Pasivo por impuestos corrientes	15	103.705	58.387
Provisiones sociales	16	96.555	98.227
Total del pasivo corriente		<u>814.770</u>	<u>793.530</u>
 PRÉSTAMOS BANCARIOS	 14	 119.469	 159.294
BENEFICIOS DEFINIDOS	17	27.935	20.087
 PATRIMONIO (según estado adjunto)		 <u>724.443</u>	 <u>378.241</u>
Total del pasivo y patrimonio		<u><u>1.686.617</u></u>	<u><u>1.351.152</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 24 son parte integrante de los estados financieros.

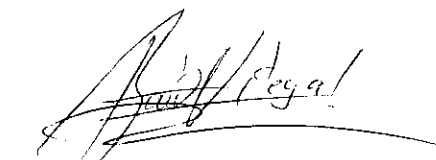

 Arq. Raúl Ortega
 Gerente General


 Sr. Juan Carlos Villacis
 Contador General

INDUSTRIA DE PLÁSTICOS SANTOS ORTEGA E HIJOS CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015, CON CIFRAS COMPARATIVAS NO
AUDITADAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ventas netas	18	1.947.876	1.632.388
Costo de ventas		(928.426)	(769.506)
Utilidad Bruta		1.019.450	862.882
Gastos operativos	19	(496.124)	(620.171)
Utilidad Operacional		523.326	242.711
Resultado financiero		(3.046)	(9.360)
Otros ingresos y egresos		5.307	533
15% Participación trabajadores	20	(78.838)	(35.082)
Utilidad antes de impuesto a la renta		446.749	198.802
Impuesto a la renta	20	(100.547)	(55.494)
Utilidad del año y resultado integral		<u>346.202</u>	<u>143.308</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 24 son parte integrante de los estados financieros.



 Arq. Raúl Ortega
 Gerente General

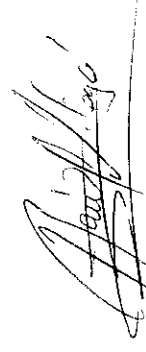


 Sr. Juan Carlos Villacis
 Contador General

INDUSTRIA DE PLÁSTICOS SANTOS ORTEGA E HIJOS CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015, CON CIFRAS COMPARATIVAS NO AUDITADAS AL
31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva legal	Resultados Acumulados	Total
Saldo al 1 de enero del 2014	400	6.102	228.431	234.933
Utilidad del año y resultado integral	-	-	143.308	143.308
Saldo al 31 de diciembre de 2014	400	6.102	371.739	378.241
Utilidad del año y resultado integral	-	-	346.202	346.202
Saldo al 31 de diciembre de 2015	400	6.102	717.941	724.443

Las notas explicativas anexas 1 a 24 son parte integrante de los estados financieros.



Arq. Raúl Ortega
Gerente General

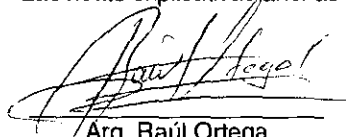


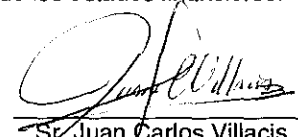
Sr. Juan Carlos Villacis
Contador General

INDUSTRIA DE PLÁSTICOS SANTOS ORTEGA E HIJOS CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015, CON CIFRAS COMPARATIVAS NO
AUDITADAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Utilidad antes de impuesto a la renta	446.749	198.802
Ajustes para conciliar la utilidad antes de impuesto a la renta con el efectivo neto provisto por actividades de operación		
Depreciaciones	44.772	39.237
Provisión de cuentas incobrables	6.984	46.079
Reserva para jubilación patronal y desahucio, neta	7.848	20.087
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas y documentos por cobrar	(10.180)	(367.558)
Impuestos por cobrar	(9.494)	(11.267)
Inventarios	(60.622)	(76.889)
Cuentas y documentos por pagar	(29.248)	162.310
Impuestos por pagar	45.318	27.252
Provisiones sociales	(1.672)	70.620
Impuesto a la renta del año	(100.548)	(55.494)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>339.907</u>	<u>53.179</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Incremento inversión en certificados de depósitos	(17.617)	(100.001)
Adiciones de propiedades y equipos, netas	(235.139)	(165.846)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(252.756)</u>	<u>(265.847)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Incremento (disminución) de préstamos	(32.983)	187.122
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>(32.983)</u>	<u>187.122</u>
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes	54.168	(25.546)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	614	26.160
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>54.782</u>	<u>614</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 24 son parte integrante de los estados financieros.


Arq. Raúl Ortega
Gerente General


Sr. Juan Carlos Villacis
Contador General

INDUSTRIA DE PLÁSTICOS SANTOS ORTEGA E HIJOS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015, CON CIFRAS COMPARATIVAS NO
AUDITADAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL

Industria De Plásticos Santos Ortega E Hijos Cía. Ltda., fue constituida según escritura pública del 11 de marzo del 2010, con el objeto de dedicarse a la producción, elaboración, comercialización, distribución, importación y exportación de plástico para diversos usos sean estos comerciales o industriales.

NOTA 2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

a) Bases de preparación de los estados financieros

Los estados financieros de Industria De Plásticos Santos Ortega E Hijos Cía. Ltda., han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para Pymes) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

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

b) Traducciones en moneda extranjera

Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera, cuando ocurren, se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que puedan resultar del cobro o pago de tales transacciones, se reconocen en el estado de resultado integral.

c) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye a inversiones a corto plazo, fondos fijos y depósitos a la vista en instituciones financieras.

INDUSTRIA DE PLÁSTICOS SANTOS ORTEGA E HIJOS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015, CON CIFRAS COMPARATIVAS NO
AUDITADAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

d) Activos y pasivos financieros

Clasificación.-

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

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento" y "préstamos y cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican seguidamente:

Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento: Representados en el estado de situación financiera por inversiones temporales que corresponden a certificados de depósitos con vencimientos fijos, que la Administración tiene la intención positiva y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Son activos financieros no derivados. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

Préstamos y cuentas por cobrar: Representados en el estado de situación financiera principalmente por, cuentas por cobrar a clientes, compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

Otros pasivos financieros: Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar a proveedores, compañías relacionadas, préstamos y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento -

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

Medición inicial -

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

Medición posterior -

Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo, reconociendo los ingresos por intereses sobre la base del devengado en el rubro ingresos varios. No existen costos de transacciones significativos incurridos al momento de su adquisición. Si la Compañía vendiese un importe

INDUSTRIA DE PLÁSTICOS SANTOS ORTEGA E HIJOS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015, CON CIFRAS COMPARATIVAS NO
AUDITADAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

significativo de los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, la categoría completa se reclasificaría como disponible para la venta.

Préstamos y cuentas por cobrar: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- i) Cuentas por cobrar a clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la venta de inventarios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado menos la provisión por deterioro, pues no devengan intereses y son recuperables hasta en 30 días.
- ii) Otras cuentas por cobrar: Representadas principalmente por anticipo de proveedores, contratistas y empleados que se liquidan en el corto plazo y no devengan intereses por lo cual se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

Otros pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría.

- i) Cuentas por pagar a proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales y del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no devengan intereses y son pagaderos hasta 30 días.
- ii) Cuentas por pagar a compañías relacionadas: Corresponden a obligaciones de pago por compra de bienes y servicios en el curso normal de los negocios. No devengan intereses y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado y son pagaderos al corto plazo o largo plazo según se pacte la transacción.
- iii) Otras cuentas por pagar: Corresponden principalmente a cuenta temporal en el corto plazo y no devengan intereses por lo cual se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.
- iv) Préstamos bancarios: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas

e) Baja de activos y pasivos financieros

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

f) Compensación de instrumentos financieros

Los activos y 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

INDUSTRIA DE PLÁSTICOS SANTOS ORTEGA E HIJOS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015, CON CIFRAS COMPARATIVAS NO
AUDITADAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

importes reconocidos y existe la intención de liquidarlos por el importe neto o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

g) Deterioro de activos financieros

Al cierre de cada periodo sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe alguna 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 deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros y ese impacto puede estimarse de manera fiable.

La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros, indicios tales como que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital e intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

h) Inventarios

Los inventarios se presentan al costo promedio o valor neto de realización el que sea menor. El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los costos necesarios para llevar a cabo la venta.

Los inventarios en tránsito están valorados al costo de adquisición más los costos relacionados a la nacionalización.

i) Propiedades y equipos

Se muestran al costo de adquisición.

El costo de las propiedades y equipos; y, la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causan. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada.

A continuación, se presentan las partidas de propiedades y equipos, así como las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación.

<u>Activo</u>	<u>Vida Útil</u> <u>(años)</u>
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Equipos de computación	4
Vehículos	8
Maquinaria	15

INDUSTRIA DE PLÁSTICOS SANTOS ORTEGA E HIJOS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015, CON CIFRAS COMPARATIVAS NO
AUDITADAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

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.

j) Deterioro de activos no financieros

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperar su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles en los que generan flujo de efectivo identificable (unidad generadora de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros se revisan a cada fecha de los estados financieros para determinar posibles efectos por deterioro.

k) Impuesto a la renta corriente

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultado integral, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente

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

A partir del ejercicio fiscal 2010, entró en vigor la norma que exige el pago de un anticipo mínimo de impuesto a la renta, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente el valor determinado sobre la base del 22% sobre las utilidades gravables.

l) Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o asumida como resultado de un evento pasado, y es probable que se requiera de la salida de recursos para pagar la obligación y el monto se ha estimado confiablemente. No se reconocen provisiones para futuras pérdidas operativas.

Cuando existen varias obligaciones similares, la probabilidad de que se requiera de salida de recursos para su pago se determina considerando la clase de obligación como un todo. Se reconoce una provisión aun cuando la probabilidad de salida de recursos respecto de cualquier partida específica incluida en la misma clase de obligaciones sea menor.

INDUSTRIA DE PLÁSTICOS SANTOS ORTEGA E HIJOS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015, CON CIFRAS COMPARATIVAS NO
AUDITADAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

Las provisiones se miden al valor presente de los desembolsos que se espera se requerirán para cancelar la obligación utilizando una tasa de interés antes de impuestos que refleje las actuales condiciones de mercado sobre el valor del dinero y los riesgos específicos para dicha obligación.

m) Beneficios a los empleados

Beneficios de corto plazo - Se registran en el rubro de provisiones sociales del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- i) La participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación vigente y se registra con cargo a resultados.
- ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre una base devengada.
- iii) Décimo tercer y décimo cuarto: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente.

Beneficios de largo plazo (jubilación patronal y desahucio) - la provisión es determinada anualmente con base en un estudio actuarial practicado por un profesional independiente, y se reconoce con cargo a los resultados del año aplicando el método de Costo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes a la provisión, basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales, se cargan a resultados en el periodo en el que surgen.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al cierre del año la provisión cubre el 100% del valor determinado en el estudio actuarial.

n) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genera el pago. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles. Los criterios específicos de reconocimiento de los distintos tipos de ingresos son mencionados a continuación:

o) Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los periodos con los cuales se relacionan.

INDUSTRIA DE PLÁSTICOS SANTOS ORTEGA E HIJOS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015, CON CIFRAS COMPARATIVAS NO
AUDITADAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 3 - ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración. Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- **Provisión por deterioro de cuentas por cobrar:** La estimación para cuentas dudosas es determinada por la Administración de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.
- **Vida útil de propiedades y equipos:** Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida.
- **Impuesto a la renta corriente:** La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requieren de ciertas interpretaciones a la legislación tributaria vigente. La Administración considera que sus estimaciones son apropiadas de acuerdo a las circunstancias y que no deben surgir diferencias de interpretación con la Administración Tributaria que pudieran afectar los cargos por impuestos en el futuro.
- **Provisiones por beneficios a empleados:** Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio - Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes. Quienes para la determinación de la tasa de descuento consideraron las tasas de interés de bonos emitidos por el gobierno; y, el índice de mortalidad se basa en las tablas biométricas de experiencia ecuatoriana publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS). Los aumentos futuros de salarios y pensiones se basan en los índices de inflación futuros esperados para el país.
- **Provisiones:** Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas. La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo.

INDUSTRIA DE PLÁSTICOS SANTOS ORTEGA E HIJOS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015, CON CIFRAS COMPARATIVAS NO
AUDITADAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 4 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de moneda, riesgo de valor razonable de tasa de interés, riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. La 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.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte a un instrumento financiero incumpla en una obligación o compromiso que ha suscrito la Compañía que presente como resultado una pérdida financiera para esta. Este riesgo surge principalmente en el efectivo y en las cuentas por cobrar a clientes. El efectivo es mantenido solo en instituciones de prestigio.

Riesgo de mercado

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, entre otras, produzca pérdidas económicas debido a la desvalorización de activos, debido a la nominación de estos a dichas variables.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidados entregando efectivo u otros activos financiero, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desfavorable para la Compañía. La Compañía monitorea semanalmente sus flujos de caja para evitar endeudamiento con instituciones financieras y mantiene una cobertura adecuada para cubrir sus operaciones.

NOTA 5 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cuenta corriente		
Banco Pichincha C.A.	54.482	-
Fondos fijos		
Caja chica	300	614
Saldo al 31 de diciembre del 2015 y 2014	<u>54.782</u>	<u>614</u>

NOTA 6 – ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS AL VENCIMIENTO

(Ver página siguiente)

INDUSTRIA DE PLÁSTICOS SANTOS ORTEGA E HIJOS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015, CON CIFRAS COMPARATIVAS NO
AUDITADAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 6 – ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS AL VENCIMIENTO
(Continuación)

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Banco Pichincha C.A.	(1) 217.618	200.001
Saldo al 31 de diciembre del 2015 y 2014	<u>217.618</u>	<u>200.001</u>

(1) Corresponde a tres certificados de inversión, que generan una tasa de interés anual promedio del 3,91% con vencimiento en septiembre del 2019 y enero y marzo del 2016 respectivamente.

NOTA 7 – CLIENTES COMERCIALES

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Prodimedia Cia. Ltda.	131.357	104.589
Farmaenlace Cia.Ltda.	76.714	7.521
Representaciones Medicas Jara Fabian Jarafabi Cia. L	40.108	42.851
Andino Mina Maria Beatriz	18.433	8.059
Baque & Asociados	16.904	10.877
Cevallos Ceron Bryan Alexis	13.128	20.127
Silva Luzcano Amparito	14.215	20.651
Representaciones Molina Herrera M.H. Cia. Ltda.	10.538	9.032
Cs Medical	6.039	20.631
B.C. Representaciones	4.824	9.908
Cormedsalud Cia.Ltda.	3.717	9.473
Improhosfar S.A.	1.616	50.350
Disfarmed	978	8.104
Carlos Ubidia Servicios Asociados Carubisa S.C.C.	462	19.343
Otros	239.331	257.973
MENOS		
Provisión por incobrables	(101.265)	(94.281)
Saldo al 31 de diciembre del 2015 y 2014	<u>477.099</u>	<u>505.208</u>

El movimiento del año de la provisión para cuentas incobrables es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo inicial al 1 de enero del 2015 y 2014	94.281	48.202
Adiciones	6.984	46.079
Saldo al 31 de diciembre del 2015 y 2014	<u>101.265</u>	<u>94.281</u>

INDUSTRIA DE PLÁSTICOS SANTOS ORTEGA E HIJOS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015, CON CIFRAS COMPARATIVAS NO
AUDITADAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 8 – SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
ACTIVO		
Documentos y cuentas por cobrar		
Maderas Andinas Madeortega Cía. Ltda.	-	11.951
Saldo al 31 de diciembre del 2015 y 2014	<u>-</u>	<u>11.951</u>
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
PASIVO		
Documentos y cuentas por pagar		
Cuentas por Pagar Maderas Andinas	39.538	143.252
Haydee Lucía Guevara	126.378	62.400
Saldo al 31 de diciembre del 2015 y 2014	<u>165.916</u>	<u>205.652</u>

NOTA 9 – INVENTARIOS

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Materia prima	32.905	34.240
Productos en proceso	30.703	18.776
Producto terminado	125.010	75.341
Suministros	360	-
Saldo al 31 de diciembre del 2015 y 2014	<u>188.978</u>	<u>128.357</u>

NOTA 10 – PROPIEDADES Y EQUIPOS

(Ver página siguiente)

INDUSTRIA DE PLÁSTICOS SANTOS ORTEGA E HIJOS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015, CON CIFRAS COMPARATIVAS NO
AUDITADAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 10 – PROPIEDADES Y EQUIPOS
(Continuación)

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>	Tasa anual de depreciación %
ACTIVOS DEPRECIABLES			
Equipo de Oficina y Muebles y enseres	2.953	2.953	10%
Equipo de computación	965	965	25%
Vehículos	204.324	146.172	13%
Maquinaria	<u>574.853</u>	<u>420.257</u>	7%
Total de propiedades y equipo	<u>783.095</u>	<u>570.347</u>	
(Menos):			
Depreciación acumulada	(116.289)	(93.909)	
Total al 31 de diciembre del 2015 y 2014	<u><u>666.806</u></u>	<u><u>476.438</u></u>	

Los movimientos del año de esta cuenta han sido como sigue:

Saldo inicial al 1 de enero del 2015 y 2014		476.438	349.827
Adiciones	(1)	212.747	165.846
Ajuste	(2)	22.392	
Depreciación del año		(44.772)	(39.235)
Saldo final al 31 de diciembre 2015 y 2014		<u><u>666.805</u></u>	<u><u>476.438</u></u>

(1) Las adiciones corresponden principalmente a maquinaria por US\$ 154.595 y vehículos por US\$ 58.152

(2) Corresponde a valor sujeto a depuración.

NOTA 11 – PROVEEDORES

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2015</u>
Nutec Representaciones S.A.	79.836
D'Papias S.A.	37.675
Hiltexpoy S.A.	22.697
Otros menores	9.450
Saldo al 31 de diciembre del 2015 y 2014	<u><u>149.658</u></u>

INDUSTRIA DE PLÁSTICOS SANTOS ORTEGA E HIJOS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015, CON CIFRAS COMPARATIVAS NO
AUDITADAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 12 – OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cuenta temporal	(1) -	153.759
Otras cuentas por pagar	(2) 7.294	1.917
Saldo al 31 de diciembre del 2015 y 2014	<u>7.294</u>	<u>155.676</u>

(1) La variación del saldo corresponde al reconocimiento de cuentas por pagar al principal accionista de la Compañía por US\$ 150.450.

(2) Corresponde a cuenta por pagar a tarjetas de crédito por US\$ 2.339 y anticipos por US\$ 4.955.

NOTA 13 – PRÉSTAMOS BANCARIOS

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Banco Pichincha C.A.	(1) <u>159.294</u>	<u>192.277</u>
	159.294	192.277
Corto plazo	39.825	32.983
Largo plazo	119.469	159.294
Saldo al 31 de diciembre del 2015 y 2014	<u>159.294</u>	<u>192.277</u>

(1) Corresponde a una operación de crédito, con vencimiento en agosto 2019. Esta obligación devenga una tasa de interés anual del 10,45%.

NOTA 14 – CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTA

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Accionista	(1) 251.817	193.449
Saldo al 31 de diciembre del 2015 y 2014	<u>251.817</u>	<u>193.449</u>

(1) Corresponde a préstamos entregados por el accionista mayoritario. Estos préstamos fueron utilizados para capital de trabajo, no devengan intereses y no tienen una fecha específica de pago.

INDUSTRIA DE PLÁSTICOS SANTOS ORTEGA E HIJOS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015, CON CIFRAS COMPARATIVAS NO
AUDITADAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 15 – PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre comprende:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Impuesto a la renta de la Compañía	(1)	81.746	39.582
Retenciones de impuestos por pagar		21.959	18.805
Saldo al 31 de diciembre del 2015 y 2014		<u>103.705</u>	<u>58.387</u>

(1) Ver nota 20

NOTA 16 – PROVISIONES SOCIALES

Al 31 de diciembre comprende:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Participación trabajadores en utilidades	(1)	78.838	35.082
Sueldos por pagar		-	25.208
Obligaciones con el IESS		5.229	23.362
Décimo cuarto sueldo		3.481	3.230
Vacaciones		5.971	1.682
Décimo tercer sueldo		1.899	8.633
Fondo de reserva		1.137	1.030
Saldo al 31 de diciembre del 2015 y 2014		<u>96.555</u>	<u>98.227</u>

(1) Ver Nota 20

NOTA 17 – BENEFICIOS DEFINIDOS

Al 31 de diciembre comprende:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Jubilación patronal	(1)	17.872	12.972
Desahucio	(2)	10.063	7.115
Saldo al 31 de diciembre del 2015 y 2014		<u>27.935</u>	<u>20.087</u>

(1) La jubilación patronal de acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios de forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS).

(2) La bonificación por desahucio de acuerdo con el Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

INDUSTRIA DE PLÁSTICOS SANTOS ORTEGA E HIJOS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015, CON CIFRAS COMPARATIVAS NO
AUDITADAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 18 – VENTAS NETAS

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Venta de mercadería	(1) 1.994.782	1.663.563
(Menos):		
Descuento en ventas	(46.906)	(31.175)
Saldo al 31 de diciembre del 2015 y 2014	<u>1.947.876</u>	<u>1.632.388</u>

(1) Según la clasificación de la Compañía las ventas corresponden a: productos derivados del plástico por US\$ 1.135.807, insumos médicos como vendas y gasas por US\$ 651.575, y otras ventas por US\$ 207.400.

NOTA 19 – GASTOS POR SU NATURALEZA

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Gastos de personal y beneficios sociales	189.262	342.101
Mantenimiento	127.247	16.681
Arriendo	72.000	60.000
Honorarios	22.800	3.371
Depreciación	13.717	39.236
Beneficios definidos	8.218	18.878
Transporte	7.410	6.433
Impuestos, tasa y contribuciones	6.279	2.245
Deterioro de cartera	6.983	46.080
Atención clientes	6.374	4.129
Gastos de viaje	5.151	4.227
Seguridad industrial	2.603	-
Seguros	7.033	5.704
Varios administrativos	21.047	71.086
Saldo al 31 de diciembre del 2015 y 2014	<u>496.124</u>	<u>620.171</u>

NOTA 20 – IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE

De acuerdo con lo que establece en la ley de régimen tributario interno, la empresa ha preparado la conciliación tributaria como sigue:

(Ver página siguiente)

INDUSTRIA DE PLÁSTICOS SANTOS ORTEGA E HIJOS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015, CON CIFRAS COMPARATIVAS NO
AUDITADAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 20 – IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE
(Continuación)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades y de impuesto a la renta	525.587	233.883
(-) Participación trabajadores	(78.838)	(35.082)
(+) Gastos no deducibles	10.283	53.443
= Base imponible antes de impuesto a la renta	<u>457.032</u>	<u>252.244</u>
Impuesto a la renta causado	100.547	55.494
(-) Anticipo del impuesto a la renta	(15.589)	(8.673)
(+) Anticipo pendiente de pago	14.183	6.945
(-) Retenciones en la fuente	(17.395)	(14.183)
Saldo por pagar del contribuyente	<u>81.746</u>	<u>39.583</u>

NOTA 21 – CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Compañía al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es de US\$. 400 dividido en 400 participaciones iguales, acumulativas e indivisibles de un valor nominal de US\$. 1 dólar estadounidense por cada una.

NOTA 22 – RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

NOTA 23 – EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de estos estados financieros (29 de marzo del 2016) no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

NOTA 24 – APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Ver página siguiente)

INDUSTRIA DE PLÁSTICOS SANTOS ORTEGA E HIJOS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015, CON CIFRAS COMPARATIVAS NO
AUDITADAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 24 – APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Continuación)

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2015 han sido emitidos con autorización de fecha 29 de marzo del 2016 del Representante legal de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Socios para su aprobación definitiva.
