

PLASTICOS INTERNACIONALES PLASINCA C.A.
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIERO
CORRESPONDIENTE AL AÑO 2014

PLÁSTICOS INTERNACIONALES PLASINCA C.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo	9	71,682	80,367
Cuentas por cobrar	10	1,616,394	1,709,355
Inventarios	11	1,670,632	1,223,838
Gastos pagados por anticipado		<u>7,681</u>	<u>7,031</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>3,366,389</u>	<u>3,020,591</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades, planta y equipos	12	2,241,454	2,311,399
Activos por impuestos diferidos	22	<u>52,306</u>	<u>49,172</u>
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		<u>2,293,760</u>	<u>2,360,571</u>
TOTAL DE ACTIVOS		<u>5,660,149</u>	<u>5,381,162</u>

Ver notas a los estados financieros


Ing. Marcelo Castillo N.
Gerente General


CPA. Isabel Quimi R.
Contador General

PLÁSTICOS INTERNACIONALES PLASINCA C.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
PASIVOS CORRIENTES:			
Sobregiro bancario	9		24,135
Cuentas por pagar	13	2,169,774	1,587,712
Obligaciones bancarias a corto plazo	14	684,460	882,418
Obligaciones a corto plazo por beneficios a los empleados	15	<u>65,162</u>	<u>86,039</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>2,919,396</u>	<u>2,580,304</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones bancarias a largo plazo	16	462,387	365,805
Cuenta por pagar relacionada	17	433,072	479,154
Obligaciones a largo plazo por beneficios a los empleados	18	161,630	131,592
Pasivos por impuestos diferidos			107,019
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		<u>1,057,089</u>	<u>1,083,570</u>
TOTAL DE PASIVOS		<u>3,976,485</u>	<u>3,663,874</u>
PATRIMONIO			
Capital	19	1,320,000	900,000
Aportes para futura capitalización	19	270,000	270,000
Otros resultados integrales	20	442,798	379,432
Resultados acumulados	20	<u>(349,134)</u>	<u>167,856</u>
TOTAL DE PATRIMONIO		<u>1,683,664</u>	<u>1,717,288</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>5,660,149</u>	<u>5,381,162</u>

Ver notas a los estados financieros


Ing. Marcelo Castillo N.
Gerente General


CPA. Isabel Quimi R.
Contador General

PLÁSTICOS INTERNACIONALES PLASINCA C.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		5,868,198	5,501,379
COSTO DE VENTAS		<u>(4,711,572)</u>	<u>(4,093,776)</u>
UTILIDAD BRUTA		<u>1,156,626</u>	<u>1,407,603</u>
Gastos de administración	21	(740,646)	(691,384)
Costos de distribución	21	<u>(319,715)</u>	<u>(304,660)</u>
UTILIDAD EN OPERACIÓN		<u>96,265</u>	<u>411,559</u>
Otros ingresos (gastos), neto		51,573	(14,892)
Gastos financieros, neto		<u>(118,418)</u>	<u>(157,925)</u>
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a las ganancias		<u>29,420</u>	<u>238,742</u>
Participación de trabajadores	22	<u>(4,413)</u>	<u>(34,300)</u>
Utilidad antes de impuesto a las ganancias		<u>25,007</u>	<u>204,442</u>
Impuesto a las ganancias	23	<u>(48,830)</u>	<u>(51,548)</u>
(Pérdida) utilidad del periodo		<u>(23,823)</u>	<u>152,894</u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL:			
Pérdida actuarial por planes de beneficios definidos		<u>(9,801)</u>	<u>(10,076)</u>
Resultado integral total del año		<u>(33,624)</u>	<u>142,818</u>

Ver notas a los estados financieros


Ing. Marcelo Castillo N.
Gerente General


CPA. Isabel Quimi R.
Contador General

PLÁSTICOS INTERNACIONALES PLASINCA C.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

	Capital	Aporte para futura capitaliza- ción	Otros resultados integrales	Resultados acumulados		Total
				Por aplicación de la NIIF	Resultados	
ENERO 1 DEL 2013	900,000	270,000	279,939	(274,866)	538,311	1,713,384
Corrección de errores, nota 7			124,800	(236,986)	(26,728)	(138,914)
Cambios:						
Apropiación parcial del superávit por uso de activos			(25,307)		25,307	
Utilidad del periodo					152,894	152,894
Otro resultado integral:						
Pérdida actuarial por planes de beneficios definidos					(10,076)	(10,076)
DICIEMBRE 31 DEL 2013	<u>900,000</u>	<u>270,000</u>	<u>379,432</u>	<u>(511,852)</u>	<u>679,708</u>	<u>1,717,288</u>
Cambios:						
Aumento de capital, 18	420,000				(420,000)	
Ajuste de inventario, nota 19			107,019	(107,019)		
Transferencia			(10,076)		10,076	
Apropiación parcial del superávit por uso de activos			(23,776)		23,776	
Pérdida del periodo					(23,823)	(23,823)
Otro resultado integral:						
Pérdida actuarial por planes de beneficios definidos			(9,801)			(9,801)
DICIEMBRE 31 DEL 2014	<u>1,320,000</u>	<u>270,000</u>	<u>442,798</u>	<u>(618,871)</u>	<u>269,737</u>	<u>1,683,664</u>

Ver notas a los estados financieros


Ing. Marcelo Castillo N.
Gerente General


CPA. Isabel Quimí R.
Contador General

PLÁSTICOS INTERNACIONALES PLASINCA C.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Flujos de efectivo en actividades de operación		
Cobros a clientes	5,956,282	5,429,028
Pagos a proveedores, empleados y otros	(5,549,236)	(5,168,718)
Intereses pagados	(118,418)	(151,604)
Impuestos a las ganancias pagados	(53,301)	(50,135)
Otros ingresos (gastos), neto	<u>39,126</u>	<u>(8,759)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>274,453</u>	<u>49,812</u>
Flujos de efectivo en actividades de inversión		
Importes procedentes por la venta de equipos	25,436	158,100
Adquisiciones de propiedades y equipos	<u>(136,981)</u>	<u>(114,089)</u>
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de inversión	<u>(111,545)</u>	<u>44,011</u>
Flujos de efectivo en actividades de financiación		
Financiación por préstamos a largo plazo	282,064	112,064
Pagos de préstamos	(383,440)	
Pago de préstamo con relacionado	<u>(46,082)</u>	<u>(6,538)</u>
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de financiación	<u>(147,458)</u>	<u>105,526</u>
Incremento neto de efectivo durante el periodo	15,450	199,349
Efectivo al inicio del periodo	<u>56,232</u>	<u>(143,117)</u>
Efectivo al final del periodo	<u>71,682</u>	<u>56,232</u>

(CONTINÚA)

Ver notas a los estados financieros



Ing. Marcelo Castillo N.
Gerente General



CPA. Isabel Quimí R.
Contador General

PLÁSTICOS INTERNACIONALES PLASINCA C.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS) (CONTINUACIÓN)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Conciliación entre la (pérdida) utilidad del periodo y los flujos de efectivo neto proveniente de actividades de operación		
(Pérdida) Utilidad del periodo	<u>(23,823)</u>	<u>152,894</u>
Ajuste por partidas distintas al efectivo:		
Depreciación	184,450	185,884
Provisión por deterioro de cuentas por cobrar	4,843	8,672
(Ganancia) Pérdida en venta de propiedades y equipo	(2,960)	42,504
Provisiones para jubilación patronal y desahucio	36,870	28,482
Reversión de jubilación patronal	(9,487)	(2,154)
Impuesto a la renta (corriente y diferido)	(4,307)	1,413
Baja de inventario		16,610
Participación de trabajadores que no requirió desembolso de efectivo		24,911
Otras salidas distintas al efectivo		(30,035)
Intereses no pagados		6,320
Cambios en activos y pasivos corrientes:		
Cuentas por cobrar	88,118	(316,523)
Gastos pagados por anticipado	(650)	(3,989)
Inventarios	(553,813)	(71,677)
Cuentas por pagar	583,235	(1,422)
Obligaciones a corto plazo por beneficios a los empleados	(28,023)	7,922
Total ajustes	<u>298,276</u>	<u>(103,082)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>274,453</u>	<u>49,812</u>

Ver notas a los estados financieros


Ing. Marcelo Castillo N.
Gerente General


CPA. Isabel Quimi R.
Contador General

PLÁSTICOS INTERNACIONALES PLASINCA C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

1. INFORMACIÓN GENERAL

La compañía fue constituida bajo la denominación de PLÁSTICOS JARACA C.A., con RUC 0991287906001 fue constituida mediante escritura pública el 12 de mayo del 1994 en el cantón Guayaquil (Guayas – Ecuador), aprobada por la Subintendente de Derecho Societario de la Intendencia de Compañías de Guayaquil según Resolución No.94-2-1-1-0002665 e inscrita en el Registro Mercantil el 5 de julio de 1994 con un plazo de duración de cincuenta años. La Compañía está ubicada en la Provincia del Guayas, en el Km. 10.5 Vía a Daule, Lotización Expogranos, solar 7.

Con fecha 20 de enero del 2000, la Compañía cambio la razón social antes mencionada a PLÁSTICOS INTERNACIONALES PLASINCA C.A. Posteriores reformas estatutarias, determinaron su capital suscrito y autorizado en US\$1,320,000 y US\$2,640,000, respectivamente.

Su objeto principal es la importación de materia prima para la elaboración y venta de productos plásticos.

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los presentes estados financieros fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las mismas que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reserva de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), requiere el uso de estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la nota 4 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que supuestos y estimados son significativos para la elaboración de los estados financieros.

Estos estados financieros están presentados en dólares estadounidenses completos.

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se resumen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

Efectivo – Representan el efectivo disponible en caja, fondos mantenidos y utilizados (sobregiros) en seis cuentas con bancos locales medidos a su valor nominal.

Activos y pasivos financieros –

- **Clasificación**

La Compañía clasifica sus activos financieros en la categoría de “cuentas por cobrar” y los pasivos financieros se clasifican en “otros pasivos financieros”. 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. Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

- ✓ **Cuentas por cobrar:** representados en el estado de situación financiera principalmente por cuentas por cobrar clientes, anticipos a proveedores, empleados 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 contados a partir 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, otras cuentas por pagar y obligación bancaria. 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**

- a) **Reconocimiento**

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

- b) **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.

- c) **Medición posterior**

Cuentas por cobrar: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método del interés efectivo, menos una provisión por deterioro, en los casos aplicables. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- i) **Cuentas por cobrar comerciales:** Corresponden a los montos adeudados por los conceptos descritos en la nota 10. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifica como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Las cuentas por cobrar se registran a su valor nominal ya que tienen plazos de recuperación va desde 30 hasta a 120 días y se estima que el costo amortizado se aproxima a su valor en libros.

ii) Otras cuentas por cobrar: corresponden a anticipos a proveedores, préstamos a empleados y otras cuentas por cobrar, que se liquidan en el corto plazo, por lo tanto su valor en libros no difiere significativamente de su costo amortizado.

Otros pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

i) Proveedores y otras cuentas por pagar: son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos con proveedores y otros en el curso normal del negocio. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que son pagaderas en plazos menores a 120 días.

ii) Obligación bancaria: La deuda bancaria se reconoce inicialmente por su valor razonable menos los costos de la transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente, se valoran por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante la vigencia de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

- **Deterioro de activos financieros**

La compañía evalúa al final de cada periodo la existencia de evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros. La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus activos financieros cuando existe evidencia objetiva de no ser capaz de cobrar todos los importes que se le adeuden, como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo (“eventos de pérdida”) que tienen un impacto sobre los flujos de efectivo estimados del activo financiero o grupo de activos financieros, que pueden ser estimados confiablemente.

La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor o emisor que podrían obligar a la Compañía a otorgar concesiones al deudor o emisor, el incumplimiento significativo del contrato, el incumplimiento de pagos o mora en el pago de intereses o del principal, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y/o información disponible que indica que hay una reducción medible en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros, se consideran indicadores de que los activos financieros se han deteriorado.

El monto de la pérdida se mide como la diferencia entre el valor en libros de los activos y el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados (excluyendo las pérdidas crediticias futuras que no se han incurrido) descontados a la tasa de interés efectiva del activo financiero. El valor en libros del activo se reduce y el monto de la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales. Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la Compañía no registró provisiones por deterioro de cuentas por cobrar comerciales de US\$4,843 y US\$8,672, respectivamente.

- **Baja de activos y pasivos financieros**

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía se han liquidado.

Inventarios – Los inventarios de bienes se reconocen al importe menor entre el costo y valor neto realizable. El costo se calcula aplicando el método promedio ponderado.

Propiedades, planta y equipos – Los terrenos, edificios, maquinarias y equipos, se reconocen por su valor razonable, determinado en base a valoraciones realizadas por tasadores independientes. Las valoraciones se realizan con suficiente regularidad para asegurar que el valor razonable de un activo revalorizado no difiere significativamente de su importe en libros. Cualquier depreciación acumulada en la fecha de la revalorización se reexpresa proporcionalmente al cambio en el importe en libros bruto del activo, de manera que el importe en libros del mismo después de la revaluación sea igual a su importe revaluado.

El resto de las propiedades y equipos están medidos en su reconocimiento inicial al costo histórico. El costo histórico incluye desembolsos directamente atribuibles a la adquisición del bien. Las propiedades y equipos, tras su reconocimiento inicial, están medidas al costo menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro del valor acumuladas, en caso de producirse.

Los costos del mantenimiento diario de un elemento de propiedades y equipos se contabilizan en los resultados del periodo en el que se incurra en dichos costos.

La depreciación de las propiedades y equipos se calcula usando el método lineal para asignar sus costos a sus valores residuales sobre sus vidas útiles técnicas estimadas:

Clase de activos	Vida útil	
Maquinarias y equipos	De 2 a 20 años	Con valor residual
Edificio	45 años	Con valor residual
Vehículos	5 años	Sin valor residual
Muebles de oficina	10 años	Sin valor residual
Equipos de computación	3 años	Sin valor residual

El valor residual, método de depreciación y la vida útil de los activos se revisan y se ajustan si es necesario, en cada cierre de balance.

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Deterioro de activos no financieros (propiedades y equipos y activo intangibles)

Los activos no financieros sujetos a depreciación o no, se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrían no recuperarse 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 corresponden al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso.

Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro; si existe esta situación, el monto recuperable del activo específico es recalculado y su valor en libros incrementado si es necesario. El incremento es reconocido en los resultados integrales como un reverso de pérdidas por deterioro. El incremento del valor del activo

previamente deteriorado es reconocido sólo si este proviene de cambios en los supuestos que fueron utilizados para calcular el monto recuperable. El monto del incremento del activo producto del reverso de la pérdida por deterioro es limitado hasta el monto que hubiera sido reconocido de no haber existido el deterioro.

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre sus activos no financieros.

En el caso que el monto del valor en libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Al 31 diciembre del 2014, no se ha identificado la necesidad de reconocer pérdidas por deterioro de activos no financieros.

Impuestos a las ganancias – El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año. El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

Beneficios a los empleados –

- **Beneficios de corto plazo** – se registran en el rubro de obligaciones por beneficios a los empleados a corto plazo del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:
 - a) **Participación de trabajadores:** es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente y se registra con cargo a los resultados del periodo.
 - b) **Vacaciones:** se registra al costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
 - c) **Decimotercera y decimocuarta remuneración:** se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

- **Beneficios de largo plazo**

- a) **Provisiones para jubilación patronal y desahucio:** la Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años completos de servicios prestados a la misma compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base a estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo al gasto de administración y costo de distribución aplicando el método actuarial de Costeo 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 a una tasa de 8.68% anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen condiciones que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento financiero, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuros de remuneraciones, tasa de rotación, tasa de inflación tasa de interés actuarial, tasa de mínima de rendimiento de las inversiones, entre otras.

Las ganancias o pérdidas por planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) se incluyen en el otro resultado integral en el periodo que se incurre.

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias – Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando se entrega el producto y ha cambiado su propiedad. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta cobrados por cuenta del gobierno de Ecuador.

Costos de ventas gastos – Los gastos son contabilizados sobre la base del devengado en el periodo contable correspondiente.

4. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basada 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 aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Provisión por deterioro de activos financieros (deudores comerciales).
- La estimación de vidas útiles, valor residual y métodos de depreciación y amortización de las propiedades y equipos y activos intangibles respectivamente.
- Provisiones por beneficios a empleados: las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio se efectúa con base en estudios actuariales practicados por profesionales independientes.
- Impuesto a la renta diferido: la Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de sus activos, se recuperaran en periodos económicos futuros.

5. NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA EMITIDAS

a) **Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera y enmiendas vigentes:** Las políticas contables adoptadas son consistentes con aquellas utilizadas en el año anterior. Al partir de julio de 2012 y enero 1 del 2014, entraron en vigencia las siguientes normas internacionales de información financiera y enmiendas:

- NIC 1 – Presentación de estados financieros – Presentación del Estado de Resultados Integrales.
- NIC 19 – Beneficios a empleados: Cambios en la medición y reconocimiento de gastos de beneficios definidos y beneficios por terminación.
- NIC 32 – Instrumentos Financieros: Presentación: Compensación de activos y pasivos financieros.
- NIC 36 – Deterioro del valor de los activos: Revelación del Importe Recuperable para activos no financieros.
- NIC 39 – Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición: Novación de derivados y continuación de contabilización de coberturas.
- NIIF 10 – Consolidación de Estados Financieros, NIIF 11 – Acuerdos conjuntos, NIIF 12 Revelaciones de Intereses en Otras Entidades, NIC 27 – Estados Financieros Consolidados y Separados.
- NIIF 13 – Medición del Valor Razonable: Única guía fuente como guía para mediciones del valor razonable y sus revelaciones.
- CINIIF 21 – Gravámenes

b) **Normas Internacionales de Información Financiera y enmiendas emitidas aún no vigentes:** La Compañía no ha aplicado las nuevas y revisadas NIIF siguientes que han sido emitidas, debido a su fecha de entrada en vigencia:

Normas	Fecha efectiva de vigencia
NIIF 11 Acuerdos conjuntos: Contabilización de las adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas.	1 de enero 2016
NIC 16 Propiedades, Planta y Equipo y NIC 38 Activos Intangibles: Aclaración de los métodos aceptables de depreciación y amortización.	1 de enero 2016
NIC 41 Agricultura: Plantas portador.	1 de enero 2016
NIC 27 Estados Financieros Separados: Método de la participación en los estados financieros individuales.	1 de enero 2016
Modificaciones a la NIIF 10 Financieros Consolidados y NIC 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos: Venta o aportación de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto.	1 de enero 2016
Modificaciones a la NIIF 10 Estados Financieros Consolidados y NIC 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos: Entidades de Inversión, aplicación de la excepción de Consolidación.	1 de enero 2016
NIIF 14 Actividades de Tarifa Regulada	1 de enero 2016
NIIF 15 Ingresos de Contratos con los Clientes	1 de enero 2017
NIIF 9 Instrumentos Financieros (reemplazo de la NIC 39)	1 de enero 2018

6. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO

Riesgo de mercado: El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en los precios de mercado. En el caso de la Compañía, los precios de mercado comprenden el riesgo de la tasa de interés. Los instrumentos financieros afectados por los riesgos de mercado incluyen las obligaciones financieras que devengan intereses y los depósitos en bancos.

Riesgo de crédito: El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La compañía se encuentra expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas (cuentas por cobrar comerciales) y sus actividades financieras incluidos los saldos en bancos.

La gerencia es responsable de gestionar el riesgo de crédito de sus clientes en base a políticas, los procedimientos y los controles sobre la gestión del riesgo. La compañía ha evaluado como baja la concentración del riesgo de crédito debido a que su cartera de clientes está compuesta por empresas que gozan de un alto prestigio en cada uno de los sectores de la economía ecuatoriana y no han presentado indicios de incumplimiento en sus obligaciones.

Riesgo de liquidez: La Compañía monitorea el riesgo de un déficit de fondos utilizando de manera recurrente un flujo de caja proyectado a corto plazo y largo plazo.

La Compañía considera que el riesgo de liquidez es bajo en razón que en la actualidad mantiene sus excedentes de efectivo en inversiones de corto plazo, con lo cual puede cubrir cualquier necesidad financiera.

Los otros pasivos financieros tienen un vencimiento a menos de doce meses, registradas al 31 de diciembre del 2014, cuyos vencimientos se indican en la nota 13.

Riesgo de tasa de interés: El riesgo de tasa de interés es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de instrumentos financieros fluctúen debido a los cambios en las tasas de interés de mercado. La exposición de la Compañía al riesgo de tasas de interés se relaciona principalmente con su obligación financiera con tasa de interés reajutable.

Gestión de capital: El objetivo principal de la gestión de capital de la Compañía es asegurar que esta mantenga una calificación de crédito sólida y ratios de capital saludables para sustentar su negocio y maximizar el valor para los accionistas. La Compañía gestiona su estructura de capital y realiza ajustes en función a los cambios en las condiciones económicas. A fin de mantener y ajustar su estructura de capital, la Compañía puede modificar pagos de dividendos a los accionistas.

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la compañía.

Estimación del valor razonable de instrumentos financieros: Se define como valor razonable al precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición. Una medición a valor razonable supone que la transacción de venta del activo o transferencia del pasivo; o en ausencia del mercado principal en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo. Para estimar los valores razonables se utilizaron los siguientes métodos y supuestos:

El efectivo y equivalente de efectivo, cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar, proveedores y otras cuentas por pagar se aproximan a sus respectivos importes en libro debido, en gran medida, a los vencimientos a corto plazo de estos instrumentos.

7. CORRECCIÓN DE ERRORES DE AÑOS ANTERIORES

Para efectos de presentar los estados financieros comparativos de los años 2013 y 2012, las cifras presentadas en el año 2012, fueron ajustadas por la corrección de las depreciaciones acumuladas de propiedades e incorporación del pasivo por impuestos diferido sobre el costo atribuido a las propiedades.

8. INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

El siguiente cuadro presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos.

Año terminado	Variación
Diciembre 31	porcentual
2012	4
2013	3
2014	4

9. EFECTIVO

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Caja	1,250	1,110
Bancos	<u>70,432</u>	<u>79,257</u>
Total	71,682	80,367
Sobregiro bancario	—	<u>(24,135)</u>
Neto	<u>71,682</u>	<u>56,232</u>

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, representan fondos mantenidos y utilizados (sobregiros) en cuatro cuentas corrientes y dos de ahorros con bancos locales.

10. CUENTAS POR COBRAR, NETO

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Clientes (1)	1,191,711	1,276,975
Créditos tributarios en Impuesto a la Renta	212,469	330,046
Nota de crédito por Impuesto a la Salida de Divisas (2)	97,844	
Créditos tributarios por Impuesto al Valor Agregado	95,145	86,352
Otras cuentas por cobrar	58,636	66,921
Anticipos a proveedores	<u>18,709</u>	<u>2,338</u>
Total	1,674,514	1,762,632
Provisión para cuentas incobrables	<u>(58,120)</u>	<u>(53,277)</u>
Neto	<u>1,616,394</u>	<u>1,709,355</u>

Un resumen de la cartera indicando su antigüedad es como sigue:

<u>Vencimiento en días</u>	<u>US\$</u>
Corriente	565,656
Factoring	301,882
1 a 30	164,813
31 a 61	82,278
91 a 120	337
121 a 180	399
181 a 360	3,135
Mayores a 360	12,995
Cheques posfechados	60,215
TOTAL	<u>1,191,711</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, representan valores por cobrar a clientes por las ventas de productos a personas naturales y jurídicas desde 30 hasta 120 días plazo y no generan intereses. Al 31 de diciembre del 2014, incluye cartera entregada en factoring a una compañía local por US\$301,882 y US\$319,886.
- (2) En diciembre 10 del 2014, el Servicio de Rentas Internas emitió nota de crédito por concepto de Impuesto a la Salida de Divisas a favor de la Compañía, la cual puede ser utilizada para el pago del Impuesto a la Renta o Anticipo, inclusive de periodos fiscales anteriores.

El movimiento de las provisiones para cuentas incobrables al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Saldo al inicio del año	53,277	44,691
Provisión del año	4,843	8,672
Castigo de créditos	—	(86)
Saldo al fin del año	<u>58,120</u>	<u>53,277</u>

11. INVENTARIOS

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Materia Prima	733,929	748,703
Importaciones en tránsito	640,174	153,396
Productos terminados	171,306	156,453
Productos en Proceso	<u>125,223</u>	<u>165,286</u>
Total	<u>1,670,632</u>	<u>1,223,838</u>

12. PROPIEDADES Y EQUIPOS

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Maquinarias	3,536,530	3,450,695
Edificios	674,628	674,628
Vehículos	237,775	264,426
Terrenos	172,947	172,947
Muebles de oficina	65,497	64,421
Equipos de computación	<u>13,265</u>	<u>19,882</u>
Total	<u>4,700,642</u>	<u>4,646,999</u>
Depreciación acumulada	<u>(2,459,188)</u>	<u>(2,335,600)</u>
Neto	<u><u>2,241,454</u></u>	<u><u>2,311,399</u></u>

El movimiento de propiedades y equipos al 31 de diciembre, es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Saldo neto al inicio del año	2,311,399	2,663,110
Adquisiciones (1)	136,981	114,089
Ventas	(22,476)	(200,604)
Corrección de errores de años anteriores, nota 7		(79,312)
Depreciación	<u>(184,450)</u>	<u>(185,884)</u>
Saldo neto al final del año	<u>2,241,454</u>	<u>2,311,399</u>

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, adquisiciones representan principalmente compras de repuestos de las maquinarias y equipos que utiliza en su proceso productivo y vehículos por un total de US\$136,981 y US\$114,089, respectivamente.

Al 31 de diciembre del 2013, ventas representan principalmente una maquinaria en US\$120,000 a una compañía del exterior sobre la cual se originó una pérdida en venta de US\$54,202

13. CUENTAS POR PAGAR

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Proveedores	1,878,613	1,305,737
Retenciones en la Fuente e Impuesto al Valor Agregado	189,737	184,283
Impuesto a la renta corriente, nota 22	51,964	53,302
Anticipos de clientes	28,230	25,408
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS)	19,879	18,575
Otras cuentas por pagar	<u>1,351</u>	<u>407</u>
Total	<u>2,169,774</u>	<u>1,587,712</u>

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, proveedores representan valores por pagar por adquisición de bienes y servicios, no generan intereses y tienen vencimientos entre 30 a 120 días plazos.

14. OBLIGACIÓN BANCARIA

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Obligaciones a corto plazo	684,460	882,418
Obligaciones a largo plazo	<u>462,387</u>	<u>365,805</u>
Total	<u>1,146,847</u>	<u>1,248,223</u>

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las obligaciones a corto y largo plazo están compuesta por:

AÑO 2014:

Entidades bancarias y		. . . U.S. dólares . . .		
Financieras	Tipo de crédito	Corto plazo	Largo plazo	Total
Guayaquil S. A.	Factoring	301,882		301,882
Pichincha C. A.	Préstamos	56,214		56,214
Produbanco S. A.	Préstamos	46,274	22,182	68,456
Corporación Financiera Nacional	Préstamo	79,567	238,933	318,500
General Rumiñahui	Préstamo	160,784	201,092	361,876
Promerica S. A.	Préstamo	2,030	180	2,210
Pacificard S. A.	Consumo	24,534		24,534
Diners Club del Ecuador S. A.	Consumo	<u>13,175</u>	<u> </u>	<u>13,175</u>
Total		<u>684,460</u>	<u>462,387</u>	<u>1,146,847</u>

AÑO 2013:

Entidades bancarias y		. . . U.S. dólares . . .		
Financieras	Tipo de crédito	Corto plazo	Largo plazo	Total
Guayaquil S. A.	Factoring	319,886		319,886
Pichincha C. A.	Préstamos	228,530		228,530
Produbanco S. A.	Préstamos	143,934	39,222	183,156
Corporación Financiera Nacional	Préstamo	83,333	62,500	145,833
General Rumiñahui	Préstamo	55,154	261,875	317,029
Promerica S. A.	Préstamo	1,810	2,208	4,018
Pacificard S. A.	Consumo	32,677		32,677
Diners Club del Ecuador S. A.	Consumo	<u>17,094</u>	<u> </u>	<u>17,094</u>
Total		<u>882,418</u>	<u>365,805</u>	<u>1,248,223</u>

Factoring – Representan ventas de facturas comerciales a una tasa de descuento del 8% por operación con vencimientos hasta abril 14 del 2015.

Préstamos – Representan créditos comerciales desde agosto 15 del 2008 hasta noviembre 17 del 2014 con vencimientos desde febrero 18 del 2015 hasta septiembre 18 del 2018 con tasa de interés anual desde el 8.95% hasta 11.23%. Estos préstamos están garantizados con maquinarias, terrenos, construcciones y vehículos por aproximadamente US\$3,253,552, para las actuales y futuras obligaciones. Adicionalmente, existe garantía personal de un accionista de la compañía.

Al 31 de diciembre del 2013, la obligación bancaria a largo plazo tiene los siguientes vencimientos:

Años	(U. S. dólares)
2016	328,698
2017	74,066
2018	<u>59,623</u>
Total	<u>462,387</u>

15. OBLIGACIONES A CORTO PLAZO POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Vacaciones	29,765	23,704
Décima cuarta remuneración	20,393	18,549
Participación de utilidades	9,254	37,163
Décima tercera remuneración	4,607	4,691
Sueldos y salarios	<u>1,143</u>	<u>1,932</u>
Total	<u>65,162</u>	<u>86,039</u>

16. CUENTA POR PAGAR RELACIONADA

Al 31 de diciembre de 2014 corresponden a saldo por pagar al principal accionista por recursos proporcionados en años anteriores los cuales no generan intereses y no tienen un vencimiento establecido. La Administración de la Compañía considera que este importe será transferido a la cuenta patrimonial aportes para futuras capitalizaciones durante el año 2015.

17. OBLIGACIONES A LARGO PLAZO POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Jubilación Patronal	131,329	104,457
Desahucio	<u>30,301</u>	<u>27,135</u>
Total	<u>161,630</u>	<u>131,592</u>

El movimiento de las provisiones para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre es como sigue:

	2014		2013	
	Jubilación Patronal	Desahucio	Jubilación Patronal	Desahucio
Saldo al inicio	104,457	27,135	79,579	19,498
Provisión del año	27,364	9,506	23,214	5,268
Pérdida	8,995	806	3,828	6,248
Reversión	(9,487)		(2,154)	
Pagos		(7,146)		(3,879)
Ajustes			(10)	
Saldo final	<u>131,329</u>	<u>30,301</u>	<u>104,457</u>	<u>27,135</u>

18. CAPITAL

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, capital está constituido por 1,320,000 y 900,000 acciones respectivamente de valor nominal unitario de US\$1 cada una; todas ordinarias y nominativas.

Mediante escritura pública de octubre 3 del 2014, se realizó el aumento de capital en US\$420,000, el cual fue inscrito en el Registro Mercantil en octubre 22 del 2014, estableciéndose como capital suscrito y autorizado US\$1,320,000 y US\$2,640,000 respectivamente. Dicho aumento fue realizado mediante capitalización de utilidades acumuladas.

19. OTROS RESULTADOS INTEGRALES Y RESULTADOS ACUMULADOS

Otros resultados integrales:

- i) **Superávit por Revaluación** – Representan los ajustes a valor de mercado de los terrenos, construcciones, maquinarias y equipos de la Compañía contabilizados en base a informes emitidos por peritos independientes y calificados por la Superintendencia de Compañías. Al 31 de diciembre del 2014, la compañía transfirió el saldo del pasivo por impuesto diferido por US\$107,019 con crédito a otros resultados integrales.
- ii) **Pérdidas actuariales por planes de beneficios definidos** – Corresponden a pérdidas originadas en provisiones por jubilación patronal y desahucio reconocidas en base al estudio actuarial de los años 2014 y 2013, nota 17. Al 31 de diciembre del 2014, el saldo acumulado asciende a US\$19,877.

Resultados acumulados – Por Aplicación de las “NIIF” – Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta “Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF”, que generaron un saldo deudor, éste podrá ser absorbido por los Resultados acumulados y por los del último ejercicio

económico concluido, si los hubiere. Durante el año 2014 la Compañía realizó un ajuste de los inventarios de materia prima proveniente de años anteriores por US\$107,109, con cargo a los resultados acumulados.

20. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y COSTOS DE DISTRIBUCIÓN

Un resumen al 31 de diciembre, es como sigue:

Gastos de administración:	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Beneficios a empleados a corto plazo	272,992	292,591
Pagos otros bienes y servicios	206,108	141,653
Honorarios profesionales	69,929	67,758
Jubilación patronal y desahucio	36,870	28,482
Depreciaciones	36,730	52,962
Arriendos	33,080	20,069
Mantenimientos y reparaciones	29,952	18,165
Servicios públicos	26,108	23,106
Impuestos, contribuciones y otros	15,690	29,171
Combustibles y lubricantes	5,818	7,358
Provisiones por deterioro de cuentas por cobrar cliente	4,843	8,672
Transporte y movilización	<u>2,526</u>	<u>1,397</u>
Total	<u>740,646</u>	<u>691,384</u>
Costos distribución:	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Beneficios a empleados a corto plazo	123,784	64,314
Comisiones	92,881	130,538
Transporte y movilización	44,847	51,517
Pagos otros bienes y servicios	14,757	23,815
Promoción y publicidad	14,266	18,687
Depreciaciones	12,821	1,600
Mantenimientos y reparaciones	10,113	6,664
Combustibles y lubricantes	4,520	6,237
Servicios públicos	<u>1,726</u>	<u>1,288</u>
Total	<u>319,715</u>	<u>304,660</u>

21. PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la compañía en un 15% aplicable a las utilidades líquidas. Los movimientos de la provisión para participación de trabajadores fueron como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Saldo al inicio del año	37,163	12,253
Provisión del año	4,413	34,300
Pagos efectuados	<u>(32,322)</u>	<u>(9,390)</u>
Saldo al fin del año	<u>9,254</u>	<u>37,163</u>

22. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

La composición del impuesto a las ganancias (corriente y diferido) en el estado de resultados integrales es la siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Impuesto a la renta corriente	51,964	53,302
Impuesto a la renta diferido:		
Generación de impuesto por diferencias temporales	<u>(3,134)</u>	<u>(1,754)</u>
Gastos de impuestos a las ganancias	<u>48,830</u>	<u>51,548</u>

a) Impuesto corriente

Conciliación tributaria.

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta del año 2014 y 2013, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales se encuentran sujetos a retención adicional.

Las disposiciones tributarias vigentes, establecen entre otros aspectos que si el impuesto a la renta del año es menor que el anticipo calculado, dicho anticipo se convierte en un impuesto mínimo por pagar a Administración Tributaria. Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Utilidad según estados financieros, neta de participación a trabajadores	25,007	204,442
Más/menos:		
Gastos no deducibles	118,770	47,916
Componentes de otro resultado integral		<u>(10,076)</u>
Base tributaria	143,777	242,281
Tasa impositiva	<u>22%</u>	<u>22%</u>
Subtotal	31,631	53,302
Anticipo determinado correspondiente al, Ejercicio fiscal corriente (Impuesto mínimo)	<u>51,964</u>	_____
Impuesto a la renta por pagar	<u>52,964</u>	<u>53,302</u>

b) Impuesto diferido:

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, representan el efecto impositivo del 22% de gastos reconocidos en los resultados del periodo y que no serán deducibles fiscalmente hasta que estas cumplan con los criterios establecidos en las disposiciones tributarias vigentes.

El movimiento de la cuenta activo por impuesto diferido por los años terminados al 31 de diciembre es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Saldo al inicio del año	49,172	
Crédito a resultados por impuestos diferidos	3,134	1,754
Deterioro de maquinarias		41,683
Beneficios a empleados a largo plazo		5,831
Efecto por variación de tasas	_____	<u>(96)</u>
Saldo al fin del año	<u>52,306</u>	<u>49,172</u>

La relación entre el gasto por impuesto y la utilidad antes de impuestos de los años 2014 y 2013, se muestra a continuación:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Utilidad según estados financieros, neta de participación a trabajadores	25,007	204,442
Tasa impositiva	<u>22%</u>	<u>22%</u>
Impuesto a la tasa vigente	5,502	44,977

Efecto impositivo al calcular ganancia fiscal:		
Gastos no deducibles	26,130	10,542
Deducciones especiales	_____	<u>(2,217)</u>
Impuesto causado	31,632	53,302
Anticipo determinado correspondiente al,		
Ejercicio fiscal corriente (Impuesto mínimo)	51,964	
Ingreso por impuesto diferido	<u>(3,134)</u>	<u>(1,754)</u>
Gastos de impuestos a las ganancias	<u>48,830</u>	<u>51,548</u>

Las declaraciones de impuesto a la renta, retenciones en la fuente e impuesto al valor agregado no han sido revisadas por parte de las autoridades tributarias desde la fecha de constitución de la Compañía en el año 2001 y se encuentran abiertas para su revisión de acuerdo con disposiciones legales desde los años 2012 hasta 2014, sobre las cuales podrían surgir diferencias de criterio con el Servicio de Rentas Internas en cuanto al tratamiento fiscal sobre los ingresos y gastos de la Compañía.

23. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de este informe (abril 8 del 2015), no se han producido eventos que en opinión de la Administración de PLÁSTICOS INTERNACIONALES PLASINCA C.A. pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

* * *