

**INFORME DE AUDITORIA DE LOS ESTADOS
FINANCIEROS DE PROCESADORA DE
PLASTICOS PROCEPLAS S.A. POR EL AÑO
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**



PROCESADORA DE PLASTICOS PROCEPLAS S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

INDICE

- Informe de los auditores independientes
- Estado de situación financiera
- Estado de resultado integral
- Estado de cambio en el patrimonio neto de los accionistas
- Estado de flujos de efectivo
- Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

- US \$ - Dólares de Estados Unidos de América
 - NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera
 - NIC - Normas Internacionales de Contabilidad
 - SRI - Servicio de Rentas Internas
-

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

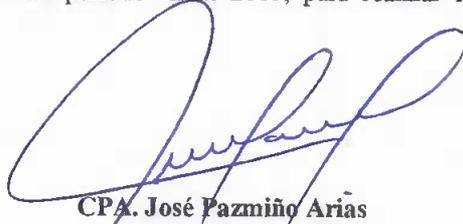
A los miembros de la Junta General de Accionistas de

PROCESADORA DE PLASTICOS PROCEPLAS S.A.

Guayaquil, 27 de abril del 2015

1. Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de **PROCESADORA DE PLASTICOS PROCEPLAS S.A.** al 31 de diciembre del 2014, y los correspondientes estado de resultado integral, de cambio en el patrimonio neto de los accionistas 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.
2. La Administración de **PROCESADORA DE PLASTICOS PROCEPLAS S.A.** es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.
3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros, basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría se efectuó de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento, en lo relativo a la planificación y ejecución del trabajo, e incluyó pruebas selectivas a los registros y demás documentación que creímos conveniente de acuerdo a las circunstancias, evaluación de las políticas contables usadas y evaluación del sistema de control interno contable y administrativo, lo cual proporciona una razonable seguridad de que los estados financieros están libres de errores de importancia y proporciona una base razonable para expresar una opinión. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.
4. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **PROCESADORA DE PLASTICOS PROCEPLAS S.A.**, al 31 de diciembre del 2014, el resultado de su operación, los cambios en su patrimonio neto y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.
5. En el año 2013, la Compañía se acogió a la reducción del 10% a la tarifa del impuesto a la renta sobre el valor de las utilidades a reinvertir, sin embargo, como se menciona en la Nota 19, la Compañía no ha presentado la declaración sustitutiva del periodo fiscal 2013, para realizar la respectiva reliquidación del impuesto.

Aseso-tecni S.A.
Resolución de la
Superintendencia de Compañías
SC-RNAE: No. 000620



CPA. José Pazmiño Ariás
Socio
RUC Auditor: 0992368063001

PROCESADORA DE PLASTICOS PROCEPLAS S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Expresado en dólares de Estados Unidos de América)

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTAS</u>		<u>PASIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	
<u>ACTIVOS CORRIENTES</u>			<u>PASIVOS CORRIENTES</u>		
Efectivo en caja y bancos		10.546,64	Pasivos financieros	8	843.876,78
Activos financieros, neto	3	1.446.334,65	Obligaciones financieras y porción corriente	9	320.163,31
Inventarios	4	1.003.612,10	Otras obligaciones corrientes	10	193.008,66
Servicios y otros pagos anticipados	5	340.604,18	Cuentas por pagar relacionadas	11	140.731,48
Otros activos corrientes		16.515,09	Otros pasivos corrientes		27.440,39
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		2.817.612,66	TOTAL PASIVOS CORRIENTES		1.525.220,62
<u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u>			<u>PASIVOS NO CORRIENTES</u>		
Propiedades, planta y equipos, neto	6	3.031.933,05	Obligaciones financieras a largo plazo	12	377.498,90
Terrenos		1.175.048,92	Cuentas por pagar a largo plazo	13	698.362,04
Edificios		903.449,20	Anticipos de clientes	14	35.014,22
Maquinarias y equipos		846.406,72	Provisión por beneficios a empleados	15	81.958,46
Vehículos		101.919,64	TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		1.192.833,62
Equipos de computación		48.785,07	TOTAL PASIVOS		2.718.054,24
Obras en proceso		478.786,48	<u>PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</u>		
Otros activos		130.529,45	Capital social	16	20.000,00
Menos: Depreciación acumulada		(440.101,06)	Reserva legal	2	32.391,91
Menos: Deterioro acumuado		(212.891,37)	Resultados acumulados		3.417.956,75
Cuentas por cobrar a largo plazo	7	335.132,27	PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS		3.470.348,66
Activo intangible		3.500,00	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS		6.188.402,90
Otros activos no corrientes		224,92			
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		3.370.790,24			
TOTAL ACTIVOS		6.188.402,90			

Las notas a los estados financieros anexas 1 al 23 son parte integrante de los estados financieros

Ing. Fabrício O'choa Ramírez
Gerente General

PROCESADORA DE PLÁSTICOS PROCEPLAS S.A.

Sr. Ronny Ortiz Tapia
Contador General

PROCESADORA DE PLASTICOS PROCEPLAS S.A.

PROCESADORA DE PLASTICOS PROCEPLAS S.A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en dólares de Estados Unidos de América)

	<u>NOTAS</u>	
INGRESOS POR VENTAS NETAS	17	7.418.523,76
<u>MENOS:</u>		
COSTO DE VENTA	17	<u>(5.549.869,36)</u>
UTILIDAD BRUTA		1.868.654,40
<u>GASTOS OPERACIONALES</u>		
Gastos de administración	18	(550.462,62)
Gastos de venta	18	<u>(858.494,45)</u>
Total gastos operacionales		<u>(1.408.957,07)</u>
UTILIDAD OPERACIONAL		459.697,33
<u>Otros ingresos (egresos)</u>		
Otros ingresos		59.633,54
Gastos financieros		(62.264,63)
Otros egresos		<u>(638,60)</u>
Total otros ingresos (egresos)		<u>(3.269,69)</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		456.427,64
<u>MENOS:</u>		
15% PARTICIPACION A TRABAJADORES	19	(68.464,15)
22% IMPUESTO A LA RENTA	19	(101.136,32)
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		<u><u>286.827,17</u></u>

Las notas a los estados financieros anexas 1 al 23 son parte integrante de los estados financieros


Ing. Fabricio Ordoñez Ramirez
Gerente General
PROCESADORA DE PLASTICOS
PROCEPLAS S.A.


Sr. Rofmy Ortiz Tapia
Contador General
PROCESADORA DE PLASTICOS
PROCEPLAS S.A.

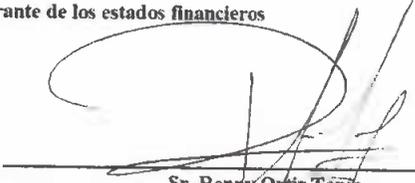
PROCESADORA DE PLASTICOS PROCEPLAS S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
 (Expresado en dólares de Estados Unidos de América)

	Resultados acumulados					Total
	Capital Social	Reserva legal	Superávit por valuación	Adopción por primera vez de las NIIF	Ganancias acumuladas	
SALDO AL 1 DE ENERO DEL 2014	20.000,00	32.391,91	1.723.792,18	(210.149,25)	1.624.876,99	3.190.911,83
Utilidad neta del ejercicio					286.827,17	286.827,17
Ajustes de cálculo de Impuesto a la Renta de los periodos 2010 y 2011					(7.390,34)	(7.390,34)
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014	20.000,00	32.391,91	1.723.792,18	(210.149,25)	1.904.313,82	3.470.348,66

Las notas a los estados financieros anexas 1 al 23 son parte integrante de los estados financieros


 Ing. Fabricio Ordoñez Ramirez
 Gerente General
 PROCESADORA DE PLASTICOS PROCEPLAS S.A.


 Sr. Ronny Ortiz Tapia
 Contador General
 PROCESADORA DE PLASTICOS PROCEPLAS S.A.

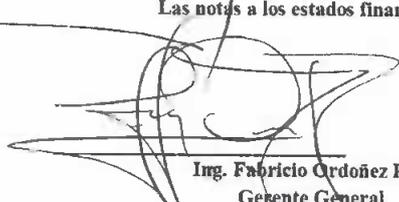
PROCESADORA DE PLASTICOS PROCEPLAS S.A.

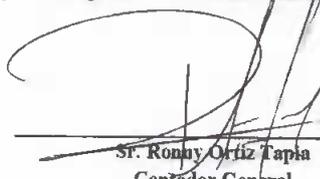
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en dólares de Estados Unidos de América)

FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Utilidad neta del ejercicio	286.827,17
AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	
Depreciación de propiedades, planta y equipos	111.456,81
Provisión por beneficios sociales	107.268,65
Provisión de impuesto a la renta	101.136,32
Provisión de participación a trabajadores	68.464,15
Provisión por jubilación patronal y desahucio	23.589,22
Amortización de seguros pagados por anticipados	19.809,84
Cambios en activos y pasivos:	
Activos financieros	(91.868,20)
Inventarios	(71.590,64)
Servicios y otros pagos anticipados	(72.480,26)
Otros activos corrientes	(15.491,82)
Otros activos no corrientes	(224,92)
Pasivos financieros	244.132,83
Otras obligaciones corrientes	(444.876,75)
Otros pasivos corrientes	1.463,60
Anticipos de clientes	(24.853,78)
Provisión por beneficios a empleados	52.859,87
Total	8.794,92
Efectivo neto procedente de actividades de operación	295.622,09
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSION	
Adquisiciones de propiedades, planta y equipos	(453.824,61)
Cuentas por cobrar a largo plazo	(125.588,46)
Compra de activos intangibles	(3.500,00)
Efectivo utilizado de actividades de inversión	(582.913,07)
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIACION	
Obligaciones con instituciones financieras	304.129,31
Cuentas por pagar a largo plazo	(137.802,69)
Efectivo neto procedente de actividades de financiación	166.326,62
Incremento (disminución) neto del efectivo	(120.964,36)
Efectivo en caja y bancos al inicio del año	131.511,00
Efectivo en caja y bancos al final del año	10.546,64

Las notas a los estados financieros anexas 1 al 23 son parte integrante de los estados financieros


Ing. Fabricio Ordoñez Ramirez
Gerente General
PROCESADORA DE PLASTICOS PROCEPLAS S.A.


Sr. Ronny Ortiz Tapia
Contador General
PROCESADORA DE PLASTICOS PROCEPLAS S.A.

PROCESADORA DE PLASTICOS PROCEPLAS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

NOTA 1 - IDENTIFICACION DE LA COMPAÑIA

PROCESADORA DE PLASTICOS PROCEPLAS S.A., fue constituida e inscrita en el Registro Mercantil el 15 de agosto de 1995 en la ciudad de Guayaquil de la Provincia del Guayas. Su actividad principal es la producción de plásticos a partir de la recuperación y utilización de desechos plásticos. La Compañía está inscrita con el Registro Único de Contribuyentes - RUC del Servicio de Rentas Internas - SRI con el No. 0991325603001. Mediante Resolución No. 215 del 26 de marzo del 2009 emitida por el SRI fue designada Contribuyente Especial. Sus oficinas está ubicada en Guayaquil en el Km. 10 de la vía a Daule calle Palmeras s/n y Casuarinas y su dirección electrónica es www.proceplas.com.

La Compañía comercializa en el mercado las siguientes líneas de productos: Polietileno (hidroflex, minaflex y tuboflex) PVC (desague, presión, roscable y tubería eléctrica) y rollos (film negro, film transparente). Al 31 de diciembre del 2014, los ingresos por venta de Polietileno representan el 52.64% del total de las ventas netas.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas y aplicadas de manera uniforme al año que se presentan estos estados financieros.

a) Bases de preparación de los estados financieros.

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF) 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.

Para efectos de aplicar las "NIIF COMPLETAS" o las "NIIF para PYMES", la Superintendencia de Compañías del Ecuador estableció mediante reglamentación, parámetros a ser cumplidos por las compañías sujetas a su control y vigilancia. Con base a la observancia de la norma reglamentaria, **PROCESADORA DE PLASTICOS PROCEPLAS S.A.** utiliza las NIIF COMPLETAS en los registros contables y preparación de estados financieros.

b) Moneda funcional y moneda de presentación.

Las partidas de 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 de Estados Unidos de América, 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 de Estados Unidos de América.

c) Presentación de estados financieros comparativos.

Los estados financieros auditados del año 2014, no se presentan en forma comparativa con los estados financieros del año 2013, conforme lo requieren las Normas Internacionales de Información Financiera, en razón de que no fue práctico restablecer la información condensada incluida en el informe de auditoría del año 2013 respecto de sus activos, pasivos, patrimonio, ingresos, costos y gastos.

PROCESADORA DE PLASTICOS PROCEPLAS S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

d) Efectivo en caja y bancos.-

Corresponden valores recaudados en caja e importes que se encuentran depositados en instituciones financieras locales.

e) Activos y pasivos financieros.-

La Compañía clasifica sus instrumentos financieros en las categorías de "cuentas por cobrar", "cuentas por pagar" y "obligaciones financieras". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero a la fecha de negociación y cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo. 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 liquidado.

En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

▪ **Cuentas por cobrar.-**

Corresponden a los montos adeudados por la venta del productos (polietileno, PVC y rollos) realizados en el curso normal de operaciones. Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado menos la provisión para cuentas incobrables. (Véase nota 3).

▪ **Cuentas por pagar.-**

Corresponden a obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de operaciones. (Véase nota 8).

▪ **Obligaciones financieras.-**

Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. (Véase nota 9 y 12).

f) Provisión para cuentas incobrables.-

La Compañía establece una provisión de sus cuentas por cobrar cuando exista evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas por cobrar, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideraran indicadores de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado.

g) Inventarios.-

Se registran al costo. El costo de los productos terminados y de los productos en proceso comprenden las materias primas, la mano de obra directa, los gastos indirectos de fabricación basada en una capacidad operativa normal y otros costos incurridos para dejar los productos en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta. El costo de los inventarios se determina usando el método de promedio ponderado. El saldo del rubro no excede el valor de mercado de los inventarios. Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

PROCESADORA DE PLASTICOS PROCEPLAS S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

h) Servicios y otros pagos anticipados.-

Corresponden principalmente anticipos entregados a proveedores por bienes o servicios adquiridos a proveedores locales o del exterior en el curso normal de operaciones.

i) Propiedades, planta y equipos, neto.-

Están registradas al costo, según valorización realiza por un perito valuador independiente, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizables cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La vida útil estimada de propiedades, planta y equipos, utilizadas para el cálculo de la depreciación, son las siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Vida útil</u>
Edificios	50 años
Maquinarias y equipos	10 años
Vehículos	5 años
Equipos de computación	3 años

Los activos sujetos a depreciación (propiedades, planta y equipos) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrán no recuperarse de su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede 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. 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 de diciembre del 2014, no se ha identificado la necesidad de reconocer pérdidas por deterioro de activos no financieros (propiedades, planta y equipos).

j) Otras obligaciones corrientes.-

La Compañía registra provisiones cuando tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados; cuando es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesario para liquidar la obligación. Adicionalmente, los conceptos por los cuales se constituyen provisiones con cargo a resultados corresponden principalmente a provisiones para cubrir futuras contingencias tributarias por las que pudiese verse afectada la Compañía cuando se resuelvan definitivamente los procesos por los que atraviesa en la actualidad.

k) Provisión por beneficios a empleados.-

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

PROCESADORA DE PLASTICOS PROCEPLAS S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

l) Reserva legal.-

La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentos de capital. Al 31 de diciembre del 2014, la Compañía no ha realizado la respectiva apropiación de esta reserva, en razón de que, el mismo supera más del 50% del capital social.

m) Resultados acumulados.-

La Superintendencia de Compañías emitió el 9 de septiembre del 2011 la Resolución No. SC.ICLCPAIFRS.G.11.007, la misma que fue publicada el 28 de octubre del 2011 en el Registro Oficial No. 566 en la que se resolvió expedir el "Reglamento del destino que se dará a los saldos de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones, Reserva por valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, Resultados Acumulados provenientes de la Adopción por Primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para la PYMES), Superávit por Valuación, utilidades de compañías Holding y Controladoras; y designación e informe de peritos". Al 31 de diciembre del 2014, en concordancia con la resolución antes mencionada la Compañía establece el destino para las cuentas incluidas en el patrimonio, las mismas que se describen a continuación:

▪ **Superávit por valuación.-**

Se originó por el registrar las propiedades, planta y equipos (terrenos, edificios, maquinarias y otros activos) valorados de acuerdo al modelo de revaluación, el efecto del aumento en el importe en libros sobre la medición basada en el costo. El saldo de la reserva por revaluación de un elemento de propiedades, planta y equipos incluido en el patrimonio neto podrá ser transferido directamente a los resultados del ejercicio de acuerdo a la utilización del activo o al momento de la baja del activo. (NIC 16 – p31). Adicionalmente, los saldos acreedores de los superávit que provienen de la adopción por primera vez de las NIIF, así como los de la medición posterior, no podrán ser capitalizados.

▪ **Adopción por primera vez de las NIIF.-**

Se originó por el efecto neto de todos los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF completas y de las NIIF para la Pymes, en lo que corresponda, y que se registran en el patrimonio en la cuenta "resultados acumulados" subcuenta "resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", que generó un saldo deudor en la subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la Adopción por Primera vez de las NIIF", éste podrá ser absorbido por los "Resultados Acumulados" y los del último ejercicio económico, si los hubiere.

n) Ingresos por ventas.-

Los ingresos procedentes de la venta de bienes (Polietileno, PVC y rollos) son reconocidos cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos o por ocurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad, y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

PROCESADORA DE PLASTICOS PROCEPLAS S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

o) Gastos financieros.-

Representan principalmente intereses pagados los cuales son registrados mediante el método del devengado y están originados por préstamos concedidos por instituciones financieras locales.

p) Participación a trabajadores.-

Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta posterior a la determinación del costo de ventas, los gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.

q) Impuesto a la renta.-

La provisión para el impuesto a la renta 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 a 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.

r) Uso de estimaciones.-

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos que afectan los montos incluidos en algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aun cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Administración de la Compañía, considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron adecuados en las circunstancias.

NOTA 3 – ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

Al 31 de diciembre del 2014, un detalle es el siguiente:

	<u>US \$</u>
Clientes no relacionados	1,500,169.57 (a)
Clientes relacionados	
Emaris S.A.	23,032.17
Industrial Papelera Ecuatoriana S.A. INPAECSA	6,754.38
Inmobiliaria Bravo Vera INBRAVE S.A.	591.74
El Reciclador Recarplas S.A.	234.66
Prestamos a empleados y funcionarios	7,202.82
Otras	100.00
(-) Provisión de cuentas incobrables	<u>(91,750.69)</u>
Total	<u><u>1,446,334.65</u></u>

- (a) Corresponde a importes por cobrar por ventas a clientes, las cuales no generan intereses y tienen vencimientos de 30, 60, 90 y 120 días plazo, dependiendo del historial crediticio que posea el cliente, el mismo que es analizado por la Administración de la Compañía.

PROCESADORA DE PLASTICOS PROCEPLAS S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

Al 31 de diciembre del 2014, un detalle de antigüedad de los clientes no relacionados, es como sigue

	<u>US \$</u>	
Por vencer	<u>517,906.78</u>	33.83%
<u>Vencidas:</u>		
1 a 30 días	31,763.27	2.07%
31 a 60 días	528,490.99	34.52%
61 a 90 días	223,699.17	14.61%
91 a 120 días	62,238.15	4.07%
121 a 180 días	42,187.63	2.76%
Más de 180 días	<u>124,496.53</u>	8.13%
Total	<u><u>1,530,782.52</u></u>	

Al 31 de diciembre del 2014, el movimiento de la provisión para cuentas incobrables, es como sigue:

	<u>US \$</u>
Saldo al inicio del año	93,692.36
(-) Castigo	<u>(1,941.67)</u>
Saldo al final del año	<u><u>91,750.69</u></u>

NOTA 4 – INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2014, un detalle es el siguiente:

	<u>US \$</u>
Materia prima	530,522.68
Producto terminado	418,544.19
Respuestos, herramientas y accesorios	39,944.01
Producto en proceso	14,834.61
Mercadería en tránsito	74.61
(-) Provisión por valor neto de realización	<u>(308.00)</u>
Total	<u><u>1,003,612.10</u></u>

NOTA 5 – SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2014, un detalle es el siguiente:

PROCESADORA DE PLASTICOS PROCEPLAS S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

	<u>US \$</u>
Anticipos a proveedores	329,004.55 (a)
Seguros pagados por anticipado	11,464.63
Anticipos a empleados y funcionarios	<u>135.00</u>
Total	<u><u>340,604.18</u></u>

- (a) Representan anticipos entregados a proveedores locales relacionadas, tales como, El Reciclador Recarplas S.A. por US \$ 148,620.43, Emaris S.A. por US \$ 148,028.33, los cuales no generan intereses y no tienen fecha específica de vencimiento; así como también, Sr. Mario Bravo Baño y Sr. Ronald Bravo Vera (ambos accionistas) por US \$ 2,500.00 y US \$ 2,400.00, respectivamente. Adicionalmente, incluye otros desembolsos realizados en forma anticipada, los mismos que no generan intereses y vencen entre 30 a 90 días plazo.

Al 31 de diciembre del 2014, el movimiento de seguros pagados por anticipados, es como sigue:

	<u>US \$</u>
Saldo al inicio del año	15,299.75
(+) Adiciones	15,537.02
(+) Intereses	437.70
(-) Amortización de seguros	(19,211.93)
(-) Amortización de intereses	<u>(597.91)</u>
Saldo al final del año	<u><u>11,464.63</u></u>

NOTA 6 – PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETO

Al 31 de diciembre del 2014, el movimiento de las propiedades, planta y equipos, es como sigue:

PROCESADORA DE PLASTICOS PROCEPLAS S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

	<u>Saldo al</u> <u>1/ene/2014</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Transferencias</u>	<u>Avalúo</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/dic/2014</u>
Terrenos	1,175,048.92	0.00	0.00	0.00	1,175,048.92
Edificios	903,449.20	0.00	0.00	0.00	903,449.20
Maquinarias y equipos	829,977.15	0.00	16,429.57	0.00	846,406.72
Vehículos	43,000.00	58,919.64	0.00	0.00	101,919.64
Equipos de computación	29,984.68	18,800.39	0.00	0.00	48,785.07
Obras en proceso	119,111.47	376,104.58	(16,429.57)	0.00	478,786.48
Otros activos	130,529.45	0.00	0.00	0.00	130,529.45
Subtotal	3,231,100.87	453,824.61	0.00	0.00	3,684,925.48
(-) Depreciación acumulada	(328,644.25)	(93,968.61)	0.00	(17,488.20)	(440,101.06)
(-) Deterioro acumulado	(212,891.37)	0.00	0.00	0.00	(212,891.37)
Subtotal	(541,535.62)	(93,968.61)	0.00	(17,488.20)	(652,992.43)
Total	<u>2,689,565.25</u>	<u>359,856.00</u>	<u>0.00</u>	<u>(17,488.20)</u>	<u>3,031,933.05</u>

En el año 2014, el incremento en el valor de las propiedades, planta y equipos producto del avalúo realizado en el proceso de implementación a NIIF, generó depreciación acumulada por US \$ 82,963.63 y cargo anual por depreciación por US \$ 17,488.20, que para efectos del cálculo del impuesto a la renta anual de la Compañía, es considerado como gasto no deducible de acuerdo con disposiciones tributarias vigentes.

Debido a cambios en la normativa tributaria y basados en el criterio de sus asesores financieros, la Administración de la Compañía, consideró no registrar en los estados financieros adjuntos al 31 de diciembre del 2014, el pasivo por impuesto diferido determinado en función al ajuste neto a valor de mercado de las propiedades, planta y equipos. El pasivo por impuesto diferido aplicando la tasa corporativa de impuesto a la renta del 22% resultaría en US \$ 331,357.27 (es el resultado de propiedades, planta y equipos revaluados por US \$ 1,589,133.04 menos depreciación acumulada de propiedades, planta y equipos revaluados por US \$ 82,963.63) que tendría que ser contabilizado con débito a "Superávit por Valuación" y crédito a "Pasivo por Impuesto Diferido".

NOTA 7 – CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2014, representa saldos por cobrar a Recicladora de Plásticos RECIPLASTICOS S.A. (compañía relacionada), generados por préstamos concedidos en octubre 23 del 2013, pagaderos en 28 cuotas trimestrales, con tasa de interés del 9.65% y con vencimiento en septiembre 16 del 2020. Durante el año 2014, la Compañía realizó cuatro pagos que fueron efectuadas en enero, abril, agosto y octubre por US \$ 31,519.89, US \$ 31,066.18, US \$ 30,612.46 y US \$ 30,158.74, respectivamente.

PROCESADORA DE PLASTICOS PROCEPLAS S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

NOTA 8 – PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2014, un detalle es el siguiente:

	<u>US \$</u>
Proveedores locales no relacionadas	426,933.92 (a)
Proveedores locales relacionadas:	
Recicladora de Plasticos Reciplasticos S.A.	53,150.80
Industrial Papelera Ecuatoriana S.A IMPAECSA	31,325.85
Reciclajes Internacionales RECYNTER S.A	15,606.97
Fibras Nacionales, FIBRANAC S.A.	4,924.24
Mario Bravo Baño	2,700.00
Ronald Bravo Vera	2,400.00
Proveedores del exterior	<u>306,835.00 (b)</u>
Total	<u><u>843,876.78</u></u>

(a) Corresponde a importes pendientes de pago a proveedores locales por adquisiciones de bienes o servicios, que son necesarios para el curso normal de sus operaciones, los cuales no generan intereses y vencen en 30, 60 y 90 días plazo.

(b) Representa importes pendientes de pago al exterior por adquisiciones realizadas de resina de PVC, los cuales son utilizados por la Compañía para el proceso de producción de tubos de desagüe, presión, roscable y tubería eléctrica. Los saldos de esta cuenta, no generan intereses y tienen vencimiento de 90 y 120 días plazo.

NOTA 9 – OBLIGACIONES FINANCIERAS Y PORCION CORRIENTE DE OBLIGACIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2014, un detalle es el siguiente:

	<u>US \$</u>
<u>Obligación financiera</u>	
Banco Internacional	26,178.70 (a)
<u>Porción corriente</u>	
Banco de la Producción	152,627.67
Banco Internacional	91,936.41
Sobregiro bancario	47,768.95
Intereses por pagar	<u>1,651.58</u>
Total	<u><u>320,163.31</u></u>

(a) Corresponde a saldo de préstamo de US \$ 150,000.00 concedido en febrero 17 del 2014, destinados para capital de trabajo, con tasa de interés del 9.80% anual y con vencimiento en febrero del 2015.

PROCESADORA DE PLASTICOS PROCEPLAS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

NOTA 10 – OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2014, un detalle es el siguiente:

	<u>US \$</u>
<u>Obligaciones por beneficios de Ley a empleados</u>	
15% participación a trabajadores	54,614.15
Vacaciones	23,384.10
Décimo cuarto sueldo	18,811.44
Décimo tercer sueldo	4,958.21
Fondo de reserva	817.01
<u>Obligaciones con la administración tributaria</u>	
Retenciones de Impuesto al Valor Agregado	24,497.69
Impuesto al Valor Agregado	15,449.01
Impuesto a la renta a pagar (Véase nota 18)	11,481.42
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	7,510.61
<u>Obligaciones con el IESS</u>	
Aporte patronal	7,503.88
Aporte personal	5,880.46
Préstamos quirografarios	4,963.97
<u>Otros</u>	
Sueldos y salarios	12,596.57
Multas	190.00
Otros	350.00
Total	<u>193,008.52</u>

La Compañía entregó anticipos de utilidades a empleados, en los meses de agosto, septiembre, noviembre y diciembre del 2014, por US \$ 12,950.00, US \$ 150.00, US \$ 550.00 y US \$ 200.00, respectivamente. La legislación vigente en el Ecuador, establece que la Compañía deberá pagar hasta abril 15 del 2015, el 15% de las utilidades liquidadas del ejercicio económico 2014, en beneficio de sus trabajadores bajo relación de dependencia.

Al 31 de diciembre del 2014, el movimiento de las obligaciones por beneficios de Ley a empleados, es como sigue:

	<u>Saldo al</u> <u>1/ene/2014</u>	<u>Provisiones</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/dic/2014</u>
		---- <u>US \$</u> ----		
15% Participación a trabajadore	120,408.37	54,614.14	(120,408.36)	54,614.15
Vacaciones	18,156.24	27,646.47	(22,418.61)	23,384.10
Décimo cuarto sueldo	15,788.94	26,335.59	(23,313.09)	18,811.44
Décimo tercer sueldo	4,246.21	58,028.79	(57,316.79)	4,958.21
Fondo de reserva	688.15	9,107.81	(8,978.95)	817.01
Total	<u>159,287.91</u>	<u>175,732.80</u>	<u>(232,435.80)</u>	<u>102,584.91</u>

PROCESADORA DE PLASTICOS PROCEPLAS S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

NOTA 11 – CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2014, representan saldos por pagar a Industrial Papelera Ecuatoriana S.A. INPAECSA por US \$ 134,231.48 y Reciclajes Internacionales RECYNTER S.A. por US \$ 6,500.00, dichos saldos provienen de años anteriores, concernientes a préstamos que fueron destinados para la compra de terrenos, los mismos que no generan intereses y no tienen fecha específica de vencimiento.

NOTA 12 – OBLIGACIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2014, un detalle es el siguiente:

	<u>US \$</u>
<u>Obligaciones financieras</u>	
Banco Internacional	400,000.00 (a)
Banco de la Producción	222,062.98 (b)
<u>Porción corriente</u>	
(-) Banco de la Producción	(152,627.67)
(-) Banco Internacional	<u>(91,936.41)</u>
Total	<u><u>377,498.90</u></u>

- (a) Corresponde a préstamo de US \$ 400,000.00 otorgado en julio 31 del 2014 destinados para capital de trabajo, con tasa de interés del 9.80% anual y con vencimiento en julio 10 del 2018.
- (b) Representa saldos de dos préstamos de US \$ 500,000.00 y US \$ 35,400.80 concedidos en abril 20 del 2012 y octubre 31 del 2014, respectivamente, ambos son destinados para capital de trabajo, con tasa de interés del 9.76% anual y con vencimientos en marzo 30 del 2016 y abril 18 del 2017, respectivamente.

Los vencimientos anuales de las obligaciones con instituciones financieras son las siguientes:

	<u>Capital</u>
	<u>US \$</u>
Año 2015	244,564.01
Año 2016	174,338.44
Año 2017	126,658.44
Año 2018	<u>76,502.09</u>
Total	<u><u>622,062.98</u></u>

PROCESADORA DE PLASTICOS PROCEPLAS S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

NOTA 13 – CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2014, representa principalmente a saldos pendientes de liquidar de varias provisiones de facturas por US \$ 298,519.31, las cuales no generan intereses y no tienen fecha específica de vencimiento. Adicionalmente, incluye cuentas por pagar originados por compra de dos solares por US \$ 148,626.00 y US \$ 101,400.00, los mismos se encuentran ubicados cerca de las instalaciones de la Compañía.

NOTA 14 – ANTICIPOS DE CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2014, representa depósitos recibidos de clientes no identificados por US \$ 12,463.49, los cuales son regularizados en el mes siguiente. Adicionalmente, incluye valores recibidos en exceso de clientes por US \$ 22,550.73, de acuerdo a la Administración de la Compañía, estos importes serán regularizados en el primer semestre del año 2015.

NOTA 15 – PROVISION POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2014, un detalle es el siguiente:

	<u>US \$</u>
Jubilación patronal	63,297.74
Bonificación por desahucio	<u>18,660.72</u>
Total	<u><u>81,958.46</u></u>

Al 31 de diciembre del 2014, el movimiento de provisión por beneficios a empleados, es como sigue:

	<u>Saldo al</u> <u>1/ene/2014</u>	<u>Provisiones</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/dic/2014</u>
	----- <u>US \$</u> -----			
Jubilación patronal	45,404.00	17,893.74	0.00	63,297.74
Bonificación por desahucio	<u>14,464.00</u>	<u>5,695.48</u>	<u>(1,498.76)</u>	<u>18,660.72</u>
Total	<u><u>59,868.00</u></u>	<u><u>23,589.22</u></u>	<u><u>(1,498.76)</u></u>	<u><u>81,958.46</u></u>

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base a estudios actuariales practicados por Actuaría Consultores Cía. Ltda., y se reconocen con cargo a resultados del año aplicando el método actuarial de "costeo de crédito unitario proyectado", con valoraciones actuariales realizadas al final del año. Los resultados provenientes de los cálculos actuariales se reconocen durante el ejercicio económico. El movimiento de jubilación patronal y bonificación por desahucio, de acuerdo al estudio actuarial, es como sigue:

PROCESADORA DE PLASTICOS PROCEPLAS S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

	<u>Jubilación patronal</u>	<u>Bonificación por desahucio</u>
	----- <u>US \$</u> -----	
Reserva al inicio del año	45,404.00	14,464.00
Costo neto del periodo	11,489.37	4,486.30
Pérdidas (Ganancias) actuariales	6,404.37	1,209.20
Beneficios pagados	<u>0.00</u>	<u>(1,498.78)</u>
Reserva al final del año	<u><u>63,297.74</u></u>	<u><u>18,660.72</u></u>

Las principales hipótesis actuariales usadas en la valuación de la reserva matemática para jubilación patronal fueron las siguientes:

Tasa de descuento	6.54%
Vida laboral promedio remanente	7.10
Tasa de incremento salarial	3.00%
Tasa de mortalidad	3.00%
Tasa de incremento de pensiones	2.50%
Tasa de rotación	11.80%
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002

NOTA 16- CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2014, está representada por 20.000 acciones ordinarias y nominativas de US \$ 1.00 cada una, siendo sus accionistas el Sr. Ronald Bravo Vera con participación del 51.00% y el Sr. Mario Bravo Baño con participación del 49.00%, ambos de nacionalidad ecuatoriana.

NOTA 17- INGRESOS POR VENTAS NETAS Y COSTO DE VENTA

Al 31 de diciembre del 2014, un detalle es el siguiente:

PROCESADORA DE PLASTICOS PROCEPLAS S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

	<u>Ingresos por ventas netas</u>	<u>Costo de Venta</u>
	---- US \$ ----	
Polietileno	3,905,216.77	2,524,365.86
Rollos	2,282,491.84	1,981,101.87
PVC	1,184,186.85	1,013,735.52
Materia prima	11,473.74	2,810.30
Otros	35,154.56	27,855.68
Total	<u>7,418,523.76</u>	<u>5,549,869.23</u>

NOTA 18- GASTOS DE ADMINISTRACION Y GASTOS DE VENTA

Al 31 de diciembre del 2014, un detalle es el siguiente:

	<u>Gastos de administración</u>	<u>Ventas</u>	<u>Total</u>
	---- US \$ ----		
Fletes	17,037.32	361,109.03	378,146.35
Sueldos y salarios	126,820.79	65,523.80	192,344.59
Comisiones	719.61	124,613.34	125,332.95
Gastos Generales	78,192.70	36,464.98	114,657.68
Beneficios sociales	30,695.07	41,692.12	72,387.19
Publicidad	0.00	71,296.50	71,296.50
Costo de bodega	0.00	68,424.43	68,424.43
Iva al Gasto	61,131.58	0.00	61,131.58
Honorarios profesionales	60,717.26	0.00	60,717.26
Movilización	10,377.19	44,702.57	55,079.76
Servicios prestados	41,349.05	3,368.28	44,717.33
Aportes al IESS	17,008.77	23,187.76	40,196.53
Guardiania	34,174.36	0.00	34,174.36
Impuestos y contribuciones	24,451.66	0.00	24,451.66
Bonificaciones	13,890.07	9,320.63	23,210.70
Alimentacion	17,363.01	4,234.77	21,597.78
Otros	16,534.18	4,556.24	21,090.42
Total	<u>550,462.62</u>	<u>858,494.45</u>	<u>1,408,957.07</u>

NOTA 19- PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

Al 31 de diciembre del 2014, la Compañía realizó la siguiente conciliación tributaria:

PROCESADORA DE PLASTICOS PROCEPLAS S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

US \$

Cálculo de la Participación Trabajadores

Utilidad Contable (Pérdida) antes Impuesto a la Renta y Participación Laboral	456,427.64
(+) (-) Otras partidas conciliatorias para participación laboral	0.00
15% Participación a Trabajadores	<u>(68,464.15)</u>

Cálculo del Impuesto a la Renta Causado

Utilidad Contable (Pérdida) antes Impuesto a la Renta y Participación Laboral	456,427.64
(-) 15% Participación a Trabajadores	(68,464.15)
(+) Gastos No Deducibles	<u>71,747.06 (a)</u>
Utilidad o Pérdida Gravable	459,710.55
(-) 20% amortización	0.00
Utilidad Tributaria	<u>459,710.55</u>
22% Impuesto a la Renta Causado	<u>(101,136.32)</u>
Utilidad Neta	<u>286,827.17</u>

Determinación del Impuesto a la Renta a Pagar o a favor del Contribuyente

Impuesto a la Renta Causado	101,136.32
(-) Anticipos de Impuesto a la Renta	(969.54)
(-) Retenciones en la Fuente del año	(65,404.11)
(-) Impuesto de Salida de Divisas	<u>(23,281.25)</u>
SALDO IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	<u>11,481.42</u>
SALDO A FAVOR CONTRIBUYENTE	<u>0.00</u>

(a) Representa principalmente exceso en la depreciación de propiedades, planta y equipos revaluados por US \$ 30,392.31, desembolsos no sustentados mediante comprobantes de ventas por US \$ 22,935.15 y provisión por jubilación patronal por US \$ 17,893.95.

De acuerdo a disposiciones legales vigentes en el Ecuador, las autoridades tributarias tiene la facultad para revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía dentro de los tres años siguientes a partir de la fecha de presentación de la declaración y en seis años desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración, cuando los tributos no se hubieren declarado en todo o en parte.

Al 31 de diciembre del 2014, la Compañía ha sido notificada por la Secretaria Regional Litoral Sur del Servicio de Rentas Internas, emitiendo Resolución No. RLS-CDIREFE14-00008-M con fecha marzo 18 del 2014, en la que se establecieron valores a pagar por concepto de Impuesto a la Renta del ejercicio fiscal 2011 por US \$ 1,335.94 y por concepto de Recargo sobre el principal, el valor de US \$ 267.19; así mismo, Resolución No. RLS-CDIREFE14-00007-M, emitida en esa misma fecha, estableciéndose valores a pagar por concepto de Impuesto a la Renta del ejercicio fiscal 2010 por US \$ 6,054.53 y por concepto de Recargo sobre el principal, el valor de US \$ 1,210.91.

En adición, en el año 2013, la Compañía cálculo el impuesto a la renta causado sobre el valor de la utilidades a reinvertir aplicando la tarifa de 10 puntos porcentuales menos que la tarifa prevista para sociedades. Para ello, deberá efectuar el aumento de capital por el valor de las utilidades reinvertidas, es decir por US \$ 300,000.00; así como también, la inscripción de la correspondiente escritura en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en el que se generaron las utilidades materia de reinversión, que constituirá un requisito indispensable para la reducción de la tarifa del impuesto. Al 31 de diciembre del 2014, la Compañía no ha dado cumplimiento con el requerimiento exigido por la Administración Tributaria; así como tampoco, no ha presentado la declaración sustitutiva, en la que deberá constar la respectiva reliquidación del impuesto.

PROCESADORA DE PLASTICOS PROCEPLAS S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

NOTA 20 – TRANSACCIONES CON COMPAÑIAS RELACIONADAS

Un resumen de las principales transacciones realizadas durante el año 2014 con compañías relacionadas, es el siguiente:

US \$

Estado Situación Financiera

Activos:

Inventarios

Recicladora de Plásticos RECIPLASTICOS S.A.	313,680.25
Fibras Nacionales FIBRANAC S.A.	102,817.76
Reciclajes Internacionales RECYNTER S.A.	4,732.23
Reciclajes y Procesos Ecologicos S.A. RECOLOGICO	450.00
Industrial Papelera Ecuatoriana S.A. INPAECSA	221.48

Anticipos

Recicladora de Plásticos RECIPLASTICOS S.A.	125,588.46
EMARIS S.A.	84,427.48

Propiedades, planta y equipos, neto

Industrial Papelera Ecuatoriana S.A. INPAECSA	28,000.00
EMARIS S.A.	9,145.00
Reciclajes Internacionales RECYNTER S.A.	4,958.50

Total 674,021.16

US \$

Estado de Resultado Integral

Ingresos por venta

EMARIS S.A.	35,848.13
Reciclajes Internacionales RECYNTER S.A.	4,339.63
Recicladora de Plásticos RECIPLASTICOS S.A.	2,277.07
El Reciclador Recarplas S.A.	5,277.76
Fibras Nacionales FIBRANAC S.A.	633.55
Inmobiliaria Bravo Vera INBRAVE S.A.	533.11

Total 48,909.25

Gastos:

El Reciclador Recarplas S.A.	503,837.87
EMARIS S.A.	377,414.85
Mario Bravo Baño	36,000.00
Ronald Bravo Vera	15,652.20
Reciclajes Internacionales RECYNTER S.A.	13,905.00
Industrial Papelera Ecuatoriana S.A. INPAECSA	102.00

Total 946,911.92

PROCESADORA DE PLASTICOS PROCEPLAS S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

NOTA 21 - REFORMAS EN LA LEGISLACIÓN TRIBUTARIA

Mediante Suplemento Registro Oficial No. 405 del 29 de diciembre del 2014, fue publicada la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal, en los cuales se establecen reformas al Código Tributario, a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, al Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, a la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria, entre otras. De igual manera, se publicó en el Tercer Suplemento Registro Oficial No. 407 del 31 de diciembre del 2014, reformas al Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, al Reglamento para la Aplicación a la Salida de Divisas, al Reglamento para la Aplicación del Impuesto a los Activos en el Exterior, al Reglamento a la Ley Orgánica de Discapacidades y al Reglamento de Comprobantes de Venta, Retención y Documentos Complementarios, las mismas que rigen a partir del 1 de enero del 2015. Las principales reformas están relacionadas con los siguientes aspectos:

- Los costos y gastos derivados de contratos de arrendamiento mercantil o leasing son deducibles de acuerdo a la técnica contable pertinente.
- Cuando un contribuyente haya procedido a la revaluación de activos la depreciación correspondiente a dicho revalúo no será deducible.
- La deducibilidad del gasto de sueldos deberá considerar los límites de remuneraciones establecidos por el ministerio rector del trabajo.
- Serán deducibles los gastos por promoción y publicidad de las micro y pequeñas empresas, aquellas empresas no contempladas anteriormente se sujetarán a los límites y condiciones establecidas en el Reglamento.
- Podrán deducirse los gastos por promoción y publicidad de alimentos y productos de consumo humano nocivos para la salud, de conformidad con lo establecido en el Reglamento.
- Las regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría pagados por sociedades domiciliadas o no en el Ecuador a sus partes relacionadas serán deducibles de acuerdo con los límites que para cada tipo o en su conjunto se establezca en el Reglamento para la Aplicación de esta Ley.
- Para efectos tributarios se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, únicamente en los casos y condiciones que se establezcan en el Reglamento.
- En el caso de los activos intangibles que, de acuerdo con la técnica contable, deban ser amortizados, dicha amortización se efectuará dentro de los plazos previstos en el respectivo contrato o en un plazo de veinte años, no será deducible el deterioro de activos intangibles con vida útil indefinida.

La Administración de la Compañía se encuentra evaluando los efectos que tendrán dichas reformas y considera que el impacto no será significativo.

NOTA 22 - RECLASIFICACIONES

Ciertos saldos del estado financiero adjunto por el año terminado el 31 de diciembre del 2014, han sido reclasificados para propósito de presentación de este informe de conformidad con las normas establecidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Inglés) y que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

PROCESADORA DE PLASTICOS PROCEPLAS S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

NOTA 23 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2014 y hasta la fecha de emisión de este informe (abril 27 del 2015), no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que se adjuntan, excepto por:

- El 6 de marzo del 2015 el Comité de Comercio Exterior (COMEX) resolvió mediante Resolución No. 011-2015, la misma que fue publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 456 del 11 de marzo del mismo año, establecer sobretasas arancelarias (5% al 45%), de carácter temporal (lapso de 15 meses) y no discriminatoria, con el propósito de regular el nivel general de importaciones y, de esta manera, salvaguardar el equilibrio de la balanza de pagos. Esta medida aplica a 2.800 productos de importación y busca proteger la balanza de pagos ante la caída de los precios del petróleo.
-