

PROCESADORA DE PLASTICOS PROCEPLAS S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015

ÍNDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los Estados Financieros

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros de la Junta General de Accionistas de:
PROCESADORA DE PLASTICOS PROCEPLAS S.A.

Guayaquil, 15 de abril del 2016

Informe sobre los Estados Financieros

1. Hemos auditado los Estados Financieros que se acompañan de Procesadora de Plásticos Proceplas S.A., que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2015 y los correspondientes Estados de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las Políticas Contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros

2. La Administración de Procesadora de Plásticos Proceplas S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos Estados Financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno necesario para permitir la preparación de Estados Financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

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

Opinión

4. En nuestra opinión los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la Situación Financiera de Procesadora de Plásticos Proceplas S.A. al 31 de diciembre del 2015, y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Aseso-tecni S.A.

Resolución de la
Superintendencia de Compañías
SC-RNAE: No. 000620



CPA. José Pazmiño Arias
Socio
RUC Auditor: 0992368063001

PROCESADORA DE PLASTICOS PROCEPLAS S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	2015	2014
ACTIVOS			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalente		73,531	10,547
Cuentas por cobrar y Otras cuentas por cobrar	5	1,641,979	1,775,474
Inventarios	6	629,927	1,003,612
Gastos anticipados		20,039	11,465
Otros activos corrientes		14,075	16,515
Total activos corrientes		2,379,551	2,817,613
Activos no corrientes			
Propiedades, plantas y equipos, neto	7	3,190,813	3,031,933
Cuentas por cobrar Largo Plazo	8	452,515	335,132
Otros activos		-	3,725
Total activos no corrientes		3,643,328	3,370,790
Total activos		6,022,879	6,188,403

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los Estados Financieros.



Ing. Fabricio Ordoñez
Gerente General



Sr. Ronny Ortiz
Contador General

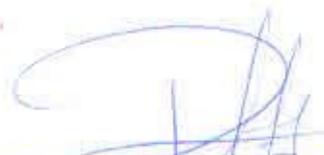
PROCESADORA DE PLASTICOS PROCEPLAS S.A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	Nota	2015	2014
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivos corrientes			
Cuentas por Pagar	10	972,502	843,877
Obligaciones Financieras (porción corriente)	12	236,996	320,163
Otras cuentas por pagar	10	415,092	295,088
Pasivo por Impuesto Corriente		28,290	11,481
Participación a los trabajadores sobre las utilidades		29,202	54,614
Total pasivos corrientes		1,682,082	1,525,223
Pasivos no corrientes			
Obligaciones Financieras	12	232,812	377,499
Otras cuentas por pagar	11	423,511	698,359
Jubilación Patronal y Desahucio	13	111,732	81,958
Anticipo de clientes		20,007	35,015
Total pasivos no corrientes		788,062	1,192,831
Total pasivos		2,470,144	2,718,054
Patrimonio			
Capital social	14	20,000	20,000
Reservas		32,392	32,392
Superavit por revaluación de propiedades, planta y equipos		1,723,792	1,723,792
Resultados acumulados		1,692,264	1,407,338
Resultado del ejercicio		84,287	286,827
Total patrimonio		3,552,735	3,470,349
Total pasivos y patrimonio		6,022,879	6,188,403

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los Estados Financieros.


Ing. Fabricio Ordoñez
Gerente General


Sr. Ronny Ortiz
Contador General

PROCESADORA DE PLASTICOS PROCEPLAS S.A.

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	2015	2014
Ingresos en actividades ordinarias	15	7,150,713	7,418,524
(-) Costo de venta	16	(5,282,131)	(5,549,869)
Márgen bruto		1,868,582	1,868,655
Gasto Operacional	16	(1,677,918)	(1,414,085)
Pérdida operacional		190,664	454,570
Otros ingresos (egresos)			
Otros ingresos		107,473	59,633
Otros Gastos		(68,057)	(57,776)
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta		230,080	456,427
Participación a trabajadores	9	(34,512)	(68,464)
Impuesto a la renta	9	(111,281)	(101,136)
Utilidad neta del año		84,287	286,827
Otros resultados integrales		-	-
Resultado integral del año		84,287	286,827

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los Estados Financieros.


Ing. Fabricio Ordoñez
Gerente General


Sr. Ronny Ortiz
Contador General

PROCESADORA DE PLASTICOS PROCEPLAS S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Reservas	Superavit por valuación	Resultados acumulados	Resultados del ejercicio	Total
Saldos al 1 de enero del 2014	20,000	32,392	1,723,792	764,708	650,020	3,190,912
Retiro de aportes	-	-	-	-	-	-
Ajustes años anteriores	-	-	-	(7,390)	-	(7,390)
Reclasificación del resultado del ejercicio anterior	-	-	-	650,020	(650,020)	-
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	-	286,827	286,827
Saldos al 31 de diciembre del 2014	20,000	32,392	1,723,792	1,407,338	286,827	3,470,349
Retiro de aportes	-	-	-	-	-	-
Reclasificación del resultado del ejercicio anterior	-	-	-	286,827	(286,827)	-
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	-	84,287	84,287
Otros menores	-	-	-	(1,901)	-	(1,901)
Saldos al 31 de diciembre del 2015	20,000	32,392	1,723,792	1,692,264	84,287	3,552,735


Ing. Fabrício Ordoñez
Gerente General

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los Estados Financieros.

Sr. Ronny Ortiz
Contador General

PROCESADORA DE PLASTICOS PROCEPLAS S.A.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	2015	2014
FLUJOS DE EFECTIVO PARA ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	7,112,086	7,358,054
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(5,335,931)	(6,057,946)
Pagos a y por cuenta de empleados	(784,958)	(839,521)
Intereses ganados		
Intereses pagados	(83,344)	(58,749)
Otras entradas (salidas) de efectivo	69,623	52,618
Impuestos Pagados sobre las ganancias	(94,473)	(158,834)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	883,003	295,622
FLUJOS DE EFECTIVO PARA ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(330,146)	(453,825)
Anticipos otorgados para compra de propiedades, planta y equipos	(117,382)	-
Cuentas por cobrar a largo plazo		(125,588)
Venta de propiedades, planta y equipos	81,071	-
Adquisiciones de activos intangibles	-	(3,500)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(366,457)	(582,913)
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Obligaciones con instituciones financieras adquiridas	270,309	304,129
Pagos a Instituciones Financieras	(499,631)	-
Cuentas por pagar a largo plazo	(224,240)	(137,802)
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	(453,562)	166,327
(Disminución) aumento neto de efectivo y equivalente de efectivo	62,984	(120,964)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	10,547	131,511
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	73,531	10,547

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los Estados Financieros.

PROCESADORA DE PLASTICOS PROCEPLAS S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación...)
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**
(Expresado en dólares estadounidenses)

**CONCILIACIÓN DE LA PÉRDIDA NETA CON EL EFECTIVO NETO
UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:**

Utilidad del Ejercicio	84,287	286,827
Ajustes por partidas Distintas al Efectivo:		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	117,560	131,267
Participación de trabajadores e Imp. Renta	145,793	169,600
Ajustes por gastos en provisiones	29,774	130,858
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	(24,470)	
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	133,495	(91,868)
Inventarios	373,685	(71,590)
Servicios y otros pagados por anticipado	(8,574)	(72,480)
Otros activos	2,664	(15,717)
Cuentas por pagar	183,750	244,133
Obligaciones corrientes	(218,262)	(444,877)
Anticipos de clientes		(24,854)
Beneficios a empleados	34,512	52,860
Otros pasivos	28,789	1,463
Efectivo Neto generado por actividades de operación	883,003	295,622

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los Estados Financieros.


Ing. Fabricio Ordoñez
Gerente General


Sr. Ronny Ortiz
Contador General

PROCESADORA DE PLÁSTICOS PROCEPLAS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 (Expresado en dólares estadounidenses)

1. OPERACIONES

Procesadora de Plásticos 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 están ubicada en Guayaquil en el Km. 10 de la vía a Daule calle Palmeras s/n y Casuarinas.

La Compañía comercializa en el mercado las siguientes líneas de productos: Polietileno (hidroflex, minaflex y tuboflex) PVC (desagüe, presión, roscable y tubería eléctrica) y rollos (film negro, film transparente).

Aprobación de Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 han sido aprobados por la Administración de la Compañía en marzo 25 de 2016 y serán presentados a los Accionistas y la Junta de Directores para su aprobación.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros. Estas políticas han sido diseñadas aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos Estados Financieros.

2.1 Bases de preparación de Estados Financieros

Los Estados Financieros de Procesadora de Plásticos Proceplas S.A. han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (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.

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

A la fecha de emisión de estos Estados Financieros, se han publicado nuevas normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes.

Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

PROCESADORA DE PLASTICOS PROCEPLAS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 (Expresado en dólares estadounidenses)

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIIF II	Enmienda relativa a la adquisición de una participación en una operación conjunta "Acuerdos conjuntos"	1 de enero 2016
NIC 16 y 38	Enmiendas a estas Normas relacionadas con los métodos de depreciación y amortización	1 de enero 2016
NIC 16 y 41	Enmiendas a estas Normas relacionadas con las plantas (activo biológico) portadoras de frutos y su inclusión como parte del rubro "Propiedades, planta y equipo"	1 de enero 2016
NIIF 10 y NIC 28	Enmiendas relacionadas con la venta o la aportación de bienes entre un inversor y su asociada o negocio conjunto.	1 de enero 2016
NIC 27	Enmienda que trata de la inclusión del método de valor patrimonial proporcional (VP.P.) para la valoración de inversiones	1 de enero 2016
NIIF 9	Publicación de la norma "Instrumentos financieros", versión completa	1 de enero 2018
NIIF 14	Publicación de la norma "Cuentas de Diferimientos de Actividades Reguladas"	1 de enero 2016
NIIF 15	Publicación de la norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes", esta norma reemplazará a la NIC 11 y 18.	1 de enero 2017
NIIF 5	Mejoras que clarifica ciertos temas de clasificación entre activos.	1 de julio 2016
NIIF 7	Mejoras que modifican lo relacionado a las revelaciones de los contratos de prestación de servicios y las revelaciones requeridas para los estados financieros internos.	1 de julio 2016
NIC 19	Mejoras que clarifican el modo de determinar la tasa de descuento para las obligaciones por beneficios post-empleo.	1 de julio 2016
NIC 34	Mejoras que clarifican lo relacionado con la información revelada en el reporte interino y las referencias incluidas en el mismo.	1 de julio 2016

La Compañía estima que la adopción de las enmiendas a las NIIF y las nuevas normas e interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los Estados Financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

2.2 Moneda funcional y moneda de presentación

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

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluyen aquellos activos financieros líquidos y depósitos, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y que se encuentran depositados en instituciones financieras locales.

2.4 Activos y pasivos Financieros

2.4.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus Activos Financieros en las siguientes categorías: "activos Financieros a valor razonable a través de ganancias o pérdidas", "préstamos y cuentas por cobrar", "activos mantenidos hasta su vencimiento" y "activos Financieros disponibles para la venta". Los pasivos Financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos Financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos Financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos Financieros.

La Administración determina la clasificación de sus Activos Financieros a la fecha de su reconocimiento inicial. Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la Compañía mantuvo activos

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**
(Expresado en dólares estadounidenses)

Financieros en la categoría de "préstamos y cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos Financieros en la categoría de "otros pasivos Financieros" cuyas características se explican seguidamente:

- (a) **Préstamos y cuentas por cobrar:** representados en el estado de situación financiera principalmente por las cuentas por cobrar a compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar. Son activos Financieros no derivados que dan derecho a cobros 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 desde la fecha del estado de situación financiera.
- (b) **Otros pasivos Financieros:** representados en el estado de situación financiera por los préstamos con proveedores, a compañías relacionadas y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.4.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento

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

Medición inicial

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

Medición posterior

- a) **Préstamos y cuentas por cobrar:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:
 - (i) Cuentas por cobrar a clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por los clientes por la mercadería vendida en el curso normal de los negocios.

Los saldos presentados en el activo corriente se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado menos la provisión por deterioro.

- (ii) Cuentas por cobrar comerciales a relacionadas: Representadas por los valores a cobrar a compañías relacionadas. Se presentan a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no devengan intereses.

- b) **Pasivos financieros:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:
- (i) Préstamos con instituciones financieras: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativos incurridos al momento de su contratación. Posteriormente, se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a los préstamos utilizados en el financiamiento de sus operaciones y se presentan en el estado de resultados integrales en el rubro gastos financieros.
 - (ii) Cuentas por pagar a compañías relacionadas: Corresponde principalmente a transacciones comerciales o de fondeo entre compañías relacionadas. Se registran inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable. Posteriormente, se miden al valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no devenga intereses.
 - (iii) Cuentas por pagar a proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales y del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses.

2.4.3 Deterioro de activos Financieros

La Compañía establecerá una provisión para pérdidas por deterioro 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 a cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado.

2.4.4 Baja de activos y pasivos Financieros

Un activo financiero se eliminará 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.

2.5 Anticipos entregados a terceros

Corresponde a valores entregados principalmente para la adquisición de materiales e Insumos. Se presentan al valor de los desembolsos realizados y se liquidan al recibir el bien o servicio.

2.6 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de todas sus existencias comprende los costos de compra, cambios en valor razonable de las existencias, y otros costos directos (incluidos los impuestos no recuperables y excluye los costos de financiamiento) deducidos los descuentos en compras y bonificaciones otorgados por sus proveedores. El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**
(Expresado en dólares estadounidenses)

método de promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

2.7 Propiedades, plantas y equipos

Las propiedades y equipos son registrados al costo, 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 capitalizados 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 depreciación es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y no considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades, planta y equipos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los Estados Financieros.

Las vidas útiles estimadas de propiedades, plantas y equipos son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Edificios	50
Maquinarias y equipos	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades y equipo, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se registran en resultados en el período en que se incurren en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedades y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquél que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso, período que la Administración ha definido como mayor a un año.

2.8 Pérdidas por deterioro de valor de activos no Financieros

Los activos sujetos a depreciación (propiedades, plantas 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 corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de evaluar el deterioro,

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**
(Expresado en dólares estadounidenses)

los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que se genera flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

En el caso que el monto del valor 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 2015 y 2014 no se ha identificado la necesidad de reconocer pérdidas por deterioro de activos no Financieros (propiedades, planta y equipos).

2.9 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, como es el caso de los impuestos diferidos provenientes de la revaluación de los terrenos, instalaciones y maquinarias.

Impuesto a la renta corriente

El impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, no obstante, la tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, que se utilicen para su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo, para lo cual deberán efectuar el correspondiente escritura por aumento de capital y su inscripción 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.

El pago del "anticipo mínimo de impuesto a la renta", es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

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

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido será provisionado en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los Estados Financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

2.10 Provisiones corrientes

Se registran cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o asumida/implícita, que: i) es resultado de eventos pasados, ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos económicos para liquidar la obligación y iii) 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 necesarios para liquidar la obligación.

2.11 Beneficios a los empleados

Beneficios de corto plazo: Corresponden principalmente a:

- i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los costos de productos vendidos, gastos administrativos y gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.
- ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- iii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Beneficios de largo plazo (Jubilación patronal y desahucio fondeados):

De acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral solicitada 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 cumplidos de servicios prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

Se realizó estudio actuarial practicado por un profesional independiente calificado por ente de control respectivo en el cual establece el costo no reconocido y el efecto en los gastos, utilidad y patrimonio neto.

2.12 Distribución de dividendos

La distribución de dividendos se deduce del patrimonio y se reconoce como pasivo corriente en los Estados Financieros en el periodo en el que los dividendos se aprueban por los accionistas de la Compañía.

2.13 Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

2.14 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor de la venta de productos, neto de impuestos a las ventas, rebajas y descuentos.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace entrega de sus productos al comprador y en consecuencia transfieren, los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantiene el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

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

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

4.1 Factores de riesgos Financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos Financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable, y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados Financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

PROCESADORA DE PLASTICOS PROCEPLAS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 (Expresado en dólares estadounidenses)

4.2 Gestión de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

5. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar es como sigue:

		2015	2014
<i>Clientes locales no relacionados</i>	(1)	1,512,382	1,500,170
<i>Emaris S. A.</i>		47,566	23,032
<i>Industrial Papelera Ecuatoriana S. A. INPAECSA</i>		-	6,754
<i>Inmobiliaria Bravo Vera INBRAVE S. A.</i>		-	592
<i>El Reciclador Recarplus S. A.</i>		-	235
<i>Fibras Nacionales FIBRASNAC S. A.</i>		104	-
Compañías relacionadas		47,670	30,613
<i>Crédito Tributario – Impuesto al Valor Agregado</i>		82	-
<i>Anticipos a proveedores</i>	(2)	166,678	329,005
<i>Préstamos y anticipos a empleados</i>		5,332	7,337
<i>Otras cuentas por cobrar</i>		7,000	100
Otras cuentas por cobrar		179,010	336,442
(-) Provisión para cuentas incobrables:		(97,165)	(91,751)
Total		1,641,979	1,775,474

(1) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, 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 para evaluar eventuales indicios de cartera que amerite se le constituya una provisión en base a las políticas diseñadas e implementadas por la Compañía.

(2) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, representan anticipos entregados a proveedores varios los cuales no generan intereses y no cuentan con fecha de vencimiento.

PROCESADORA DE PLASTICOS PROCEPLAS S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**
(Expresado en dólares estadounidenses)**6. INVENTARIOS**

Un resumen de las existencias es como sigue:

	2015	2014
Productos Terminados	290,279	418,544
Productos Proceso	4,389	14,834
Materia Prima	281,497	530,523
Materiales y Suministros	54,070	39,944
Mercadería en tránsito	-	75
	630,235	1,003,920
(-) Provisión por deterioro	(308)	(308)
Total	629,927	1,003,612

7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, un detalle de la cuenta es como sigue:

	2015	2014
Terrenos	1,175,049	1,175,049
Edificios	1,192,802	879,802
Maquinaria y Equipos	1,016,322	870,054
Construcciones en Curso	57,095	478,786
Equipo de Computación	39,444	48,785
Vehículos	191,196	101,920
Otras Propiedades, Planta y Equipo	125,789	130,529
(-) Depreciación y Deterioro acumulado	(606,884)	(652,992)
Saldos netos al fin del año	3,190,813	3,031,933

Un resumen del movimiento de las cuentas de propiedades, planta y equipos, neto durante el año 2015 es como sigue:

<u>AÑO 2015</u>				
	Saldo inicial	Adiciones	Ajustes / Reclasif.	Saldo final
Terrenos	1,175,049	-	-	1,175,049
Edificios	879,802	313,000	-	1,192,802
Maquinaria y Equipos	870,054	341,502	(195,234)	1,016,322
Construcciones en Curso	478,786	-	(421,691)	57,095
Equipo de Computación	48,785	7,559	(16,900)	39,444
Vehículos	101,920	89,277	-	191,196
Otras Propiedades, Planta y Equipo	130,529	-	(4,740)	125,789
	3,684,925	751,337	(638,566)	3,797,697
(-) Depreciación y Deterioro acumulado	(652,992)	(117,560)	163,669	(606,884)
Saldos netos al fin del año	3,031,933	633,777	(474,897)	3,190,813

PROCESADORA DE PLASTICOS PROCEPLAS S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**
(Expresado en dólares estadounidenses)

8. CUENTAS POR COBRAR LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, corresponde a saldos pendientes de cobro a la compañía Recicladora de Plásticos RECIPLASTICOS S. A. (compañía relacionada), generados por préstamos concedidos entre los años 2013 y 2015.

9. IMPUESTO A LA RENTA

a) Situación fiscal

A la fecha de emisión de los Estados Financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias.

b) Conciliación tributaria - contable -

A continuación, se detalla la determinación de la provisión para impuesto sobre la renta del año terminado el 31 de diciembre:

	2015	2014
Utilidad antes de impuestos y participaciones	230,080	456,428
(-) 15% Participación a Trabajadores	(34,512)	(68,464)
	195,568	387,963
Partidas conciliatorias:		
Gastos no deducibles	310,255	71,747
Utilidad gravable	505,824	459,711
22% Impuesto a la Renta Causado	111,281	101,136
(-) Anticipo determinado el año anterior	(69,849)	(64,328)
(=) Impuesto a la renta causado mayor que el anticipo	41,433	36,808
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	65,404	63,359
(-) Retenciones que le han efectuado durante el año	(63,555)	(65,404)
(-) Crédito tributario por ISD	(14,992)	(23,281)
Impuesto a la renta a pagar	28,290	11,481
Utilidad neta del ejercicio	84,287	286,827

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el impuesto a la renta de cada año corresponde al impuesto calculado aplicando la tarifa del 22% sobre los resultados después de participación a los trabajadores.

PROCESADORA DE PLASTICOS PROCEPLAS S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**
(Expresado en dólares estadounidenses)

10. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar de la Compañía se componen de la siguiente manera:

	2015	2014
Cuentas por pagar	972,502	843,877
Otras cuentas por pagar	415,092	295,088
Total	1,387,594	1,138,965

Un resumen de cuentas por pagar es como sigue:

	2015	2014
<i>Proveedores locales no relacionados</i>	403,937	426,934
<i>Proveedores del exterior</i>	395,553	306,835
Proveedores	799,490	733,769
<i>Recicladora de Plásticos RECIPLASTICOS S. A.</i>	116,535	53,152
<i>Fibras Nacionales FIBRASNAC S. A.</i>	33,169	4,924
<i>Industrial Papelera Ecuatoriana S. A. INPAECSA</i>	147,858	165,557
<i>Reciclajes Internacionales Recynter S. A.</i>	16,181	22,107
<i>Otros menores</i>	-	5,100
Compañías relacionadas	313,743	250,840
<i>Con la Administración Tributaria</i> (1)	122,074	47,457
<i>Obligaciones con los Trabajadores</i> (2)	101,906	79,456
<i>Provisiones</i>	23,327	14,836
<i>Otras cuentas por pagar</i>	27,054	12,607
Total	1,387,594	1,138,965

(1) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, corresponde a el valor del Impuesto al Valor Agregado facturado durante el mes de diciembre de cada año y las retenciones efectuadas de Impuesto a la Renta e Impuesto al Valor Agregado del mismo periodo los cuales han sido declarados en el mes de enero de 2016 y 2015 respectivamente.

(2) Incluye los valores acumulados de beneficios sociales (provisión por décimo tercera y décimo cuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones) por pagar a los trabajadores, y los aporte personal y patronal del mes de diciembre de cada año a pagarse en el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social en el mes de enero de 2016 y 2015.

PROCESADORA DE PLASTICOS PROCEPLAS S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**
(Expresado en dólares estadounidenses)

11. OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, las otras cuentas por pagar no corrientes de la Compañía se componen de la siguiente manera:

	2015	2014
Cuenta por pagar a terceros	322,114	557,627
Cuentas con relacionadas	101,400	140,731
Total	423,514	698,359

12. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Un resumen de los préstamos que mantiene la Compañía al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es como sigue:

	2015	2014
Banco Internacional	308,734	426,644
Produbanco	69,854	271,018
Pichincha	48,390	-
Machala	42,830	-
Total	469,808	697,662

Clasificación:

Corto plazo	236,996	320,163
Largo plazo	232,812	377,499
Total	469,808	697,662

Un resumen por año de vencimiento es como sigue:

Año de vencimiento:	2015	2014
2015	-	244,564
2016	235,166	174,338
2017	148,992	126,658
2018	85,650	76,502
Total	469,808	697,662

PROCESADORA DE PLASTICOS PROCEPLAS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 (Expresado en dólares estadounidenses)

13. JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, un resumen es como sigue:

	2015	2014
Jubilación Patronal	79,338	63,298
Desahucio	32,394	18,661
Total	111,732	81,959

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base a estudios actuariales practicados por los actuarios 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.

14. CAPITAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía comprende 20,000 acciones ordinarias y nominativas de valor nominal de US\$1 cada una, respectivamente.

Un detalle de los accionistas al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

Nombre	Nacionalidad	US\$	%
Ronald Bravo Vera	Ecuatoriano	10,200	51.00%
Mario Bravo Baño	Ecuatoriano	9,800	49.00%
		20,000	100.00%

15. INGRESOS

Los ingresos en actividades ordinarias obtenidos por la Compañía por los años 2015 y 2014 provienen de la comercialización de los productos principalmente: Polietileno (hidroflex, minaflex y tuboflex) PVC (desagüe, presión, roscable y tubería eléctrica) y rollos (film negro, film transparente).

16. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

	2015	2014
Costo de venta	5,282,131	5,549,869
Gastos operacionales	1,677,918	1,414,085
Total	6,960,049	6,963,954

PROCESADORA DE PLASTICOS PROCEPLAS S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	2015	2014
Costo de venta por materiales producidos	4,089,054	4,219,145
Sueldos, Salarios y Demás Remuneraciones	703,391	718,059
Transporte	377,429	383,856
Otros Gastos	297,347	299,344
Servicios Públicos	271,504	436,881
Provisiones para Créditos Incobrables	245,796	71
Aporte a la Seguridad Social	142,329	138,813
Beneficios Sociales	141,862	98,717
Mantenimiento y Reparaciones	133,534	149,564
Depreciación Propiedades, Planta y Equipos	117,560	111,457
Honorarios Profesionales y Dietas	105,437	110,432
Suministros, Herramientas, Materiales y Repuestos	71,946	74,123
Promoción y Publicidad	70,241	71,297
IVA Cargado al Gasto	67,492	61,166
Jubilación Patronal	27,312	17,894
Seguros y Reaseguros	23,353	17,863
Impuestos, Contribuciones y Otros	20,712	24,452
Desahucio	19,229	5,696
Pérdida en Venta de Activos	13,380	-
Otros menores	21,141	25,125
	6,960,049	6,963,954

17. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de estos Estados Financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos Estados Financieros que no se hayan revelado en los mismos.