

**REX PLASTICS S.A.  
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A  
LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Siglas utilizadas**

Compañía	- REX PLASTICS S.A.
NIIF para PYMES	- Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad
PCGA	- Principios contables de general aceptación
NEC	-Normas Ecuatorianas de Contabilidad
IASB	-Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
US \$	-Dólares estadounidenses

**REX PLASTICS S.A**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

**1. INFORMACION GENERAL**

**1.1 Establecimiento y últimas reformas importantes a su estatuto social.-**

Rex Plastics, sociedad anónima es una empresa que fue constituida en el año 1954 y su actividad principal es la fabricación y comercialización de carpetas plásticas, fóliders, maletines, artículos promocionales en pvc y desde el año 2007 importa desde China productos para la venta como: carpetas, fóliders, maletines.

En el año 2012 se importó una máquina para la elaboración de sobres manila.

En este año no se ha modificado el capital social ni la actividad de la Empresa.

**1.2 Domicilio principal.-**

La sede del domicilio legal de la Compañía está ubicada en la ciudad de Quito – Ecuador. La dirección de sus oficinas administrativas, fábrica y bodega es la calle El Paraiso OE5-430 y El Edén .

Además tiene una sucursal en Guayaquil como punto de venta.

Y un local propio como punto de Venta en la González Suárez.

**2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**2.1 Declaración de cumplimiento con las NIIF para PYMES**

A partir del 1 de enero del 2012, los estados Financieros de la Compañía fueron preparados y presentados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF para PYMES, de acuerdo con las disposiciones contenidas en la Resolución No.08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías en el Ecuador. Las NIIF para las PYMES utilizadas en la preparación de estos estados Financieros corresponden a la última versión vigente, traducida oficialmente al idioma castellano por el IASB, de conformidad con el instructivo No.SC.DS.G.09.006 emitido por la Superintendencia de Compañías en el Ecuador.

Los estados Financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2011 y 2010 fueron preparados de conformidad con principios contables generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales, de conformidad con “sección No.35: Transición a la NIIF para las PYMES” fueron considerados como los principios de contabilidad previos – “PCGA previos” para la preparación y presentación de los estados Financieros al 31 de diciembre y 1 de enero del 2012 de conformidad con NIIF.

Siguiendo los lineamientos establecidos en la “sección No. 35.Transición a la NIIF para las PYMES, se procedió a remitir los siguientes estados Financieros:

- a) Los estados de situación financiera al 31 de diciembre 2011 y 1 de enero del 2012
- b) El estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2012.

## **2.2 Juicios y estimaciones de la gerencia**

La preparación de los presentes estados Financieros en conformidad con NIIF para las PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados Financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados Financieros. Tal como lo requiere la "Sección No. 35: Transición a la NIIF para las PYMES.

## **2.3 Cumplimiento con las NIIF para las PYMES.-**

Los estados Financieros de la Compañía comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y 2011, así como al 1 de enero del 2011 (fecha de transición); incluyen además los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011. Estos estados Financieros han sido preparados de acuerdo con la última traducción vigente de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF para las PYMES, emitida oficialmente al idioma castellano por el IASB.

## **2.4 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 de la Compañía se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

## **2.5 Efectivo y equivalentes.-**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios no recurrentes. Los sobregiros bancarios recurrentes son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

## **2.6 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar**

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier posible deterioro. Los ingresos por intereses se reconocen y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio sobre la prestación de bienes es entre 75 días y se pueden extender hasta 120 días en casos excepcionales.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha **provisión** se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar que se encuentran vencidas. Las otras cuentas por cobrar de **dudosa recuperación** son reconocidas igualmente mediante una provisión, las mismas que se darán de baja en el tiempo de cinco años.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios acordados.

## **2.7 Inventarios**

Los inventarios son presentados al **costo de adquisición** el mismo que incluye: el valor de la factura de importación a precios FOB más aranceles de importación, seguro, transporte marítimo, transporte terrestre, carga y descarga, servicio de afianzado, y el Impuesto ISD, o al **valor neto realizable**, el menor. Son valuados con el método del **costo promedio ponderado**. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

La empresa evalúa trimestralmente el inventario, en caso de que exista productos en mal estado: por caducidad, empaque dañado, defectos de fábrica, normas sanitarias, procede a la baja del mismo contra **resultados**.

La entidad medirá al final de cada período si los inventarios están deteriorados mediante la comparación, entre el costo y valor neto realizable.

## **2.8 Activos no corrientes disponibles para la venta**

Los activos no corrientes se clasifican como mantenidos para la venta si su valor en libros se espera que sea recuperable a través de una operación de venta y no mediante el uso continuo del activo. Esta condición se considera cumplida únicamente cuando la venta es altamente probable y el activo está disponible para la venta inmediata en su estado actual.

Los activos no corrientes disponibles para la venta se miden al menor entre su valor en libros y el valor razonable menos los gastos asociados a su disposición.

## **2.9 Activos fijos.-**

a) Medición inicial.-

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente por su costo. El costo de los activos fijos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento; incluye además una estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y/o retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación de los activos.

b) Medición posterior al reconocimiento inicial – modelo de costo.-

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos, se muestran al costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

c) Depreciación.-

El costo de los activos fijos se deprecia de acuerdo con sus vidas útiles estimadas mediante el **método de línea recta**. La depreciación se calcula:

<i>formula depreciación =</i>	$\frac{\text{Costo} - \text{Valor Residual}}{\text{Período vida útil}}$
-------------------------------	---

A continuación se presentan las principales partidas de activos fijos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<b>Tipo de Activo</b>	<b>Período vida útil</b>	<b>% Valor Residual</b>
Edificios	20	20%
Muebles y enseres	10	0%
Equipos de Computación	3	0%
Vehículos de carga	5	25%
Otros Vehículos	5	25%
Equipo de oficina	10	0%
Maquinaria y Equipo	10	20%
Equipo electrónico	5	0%

d) Disposición de activos fijos.-

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida del activo fijo es reconocida en los **resultados del periodo** que se informa y es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros neto del activo a la fecha de la transacción.

## **2.10 Activos intangibles**

Los activos intangibles adquiridos de forma separada son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada.

Los “derechos de uso de marcas” y los “derechos de concesión” son amortizados con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada (plazo de duración del contrato) y considerando que su valor residual es igual a cero. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

## **2.11 Deterioro del valor de los activos.-**

Al final de cada periodo sobre el que se informa, la Compañía evalúa información interna y externa del negocio con el fin de establecer la existencia de indicios de deterioro de los valores en libros de sus activos. Para los activos con indicios de deterioro, así como para los activos intangibles con vida útil no definida, se calcula el importe recuperable del activo evaluado con a fin de determinar las posibles pérdidas por deterioro. Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos los costos directamente relacionados a su potencial venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustados los estimados de flujo de efectivo futuros. Se reconoce una pérdida por deterioro en los resultados del año cuando el importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es menor que su importe en libros al final de cada periodo sobre el que se informa.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en el pasado pueden ser reversadas en caso de que mejore el importe recuperable en el futuro. En estos casos, las reversiones de las pérdidas por deterioro aumenta el valor en libros del activo de tal manera que no exceda al importe en libros que habría tenido si no se hubieran registrado tales pérdidas en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido en los resultados del año.

## **2.12 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar**

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. . El período de crédito promedio para la pago a proveedores es de 45 días que pueden extenderse hasta 120 días en casos excepcionales.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios acordados.

### **2.13 Obligaciones laborales**

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden:

#### a) Beneficios a corto plazo.-

Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de 12 meses siguientes al cierre del periodo en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan.

La legislación laboral vigente establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades líquidas o contables de la Compañía. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio con base en las sumas por pagar exigibles por los trabajadores

#### b) Beneficios post-empleo.-

Son beneficios post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferentes de los beneficios por terminación. Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la Compañía son:

1. Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS):El costo de estos planes fueron determinados con base en la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 12,15% de las remuneraciones mensuales percibidas por los empleados durante el periodo que se informa.
2. Planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio): el costo de tales beneficios fueron determinados mediante un estudio actuarial de firma calificada, utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, realizadas al final de cada periodo sobre el que se informa. Las obligaciones por concepto de jubilación patronal y desahucio se cargan a los resultados del periodo que se informa cuando el estudio lo determina.

#### c) Beneficios por terminación.-

Son beneficios por terminación aquellos que se liquidan cuando una de las partes da por terminado el contrato de trabajo. Los beneficios por terminación son reconocidos en los **resultados** del periodo que se informa cuando se pagan.

## 2.14 Impuestos corrientes.-

Los impuestos corrientes corresponden a aquellos que la Compañía espera recuperar o pagar al liquidar el impuesto a la renta corriente del periodo que se informa; estas partidas se muestran en el estado de situación financiera como activos y pasivos por impuestos corrientes

### a) Activos por impuestos corrientes

Los activos por impuestos corrientes incluyen las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía y los pagos efectuados en calidad de anticipos del impuesto a la renta

#### 1) Retenciones en la fuente:

Las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía durante el periodo que se informa y en periodos anteriores podrán ser utilizadas para: i) el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados del periodo que se informa o en el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados de los próximos 3 años, o, ii) recuperado mediante reclamos de pago en exceso o pago indebido antes de que se cumplan los plazos de prescripción de ese derecho legal, es decir, 3 años contados desde la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta del año correspondiente.

#### 2) Anticipo mínimo del impuesto a la renta

La empresa calcula el anticipo mínimo del impuesto a la renta que será determinado mediante la suma aritmética de los siguientes rubros:

- El 0,4% del Activo total, menos ciertas deducciones
- El 0,4% del total de ingresos gravables para el cálculo del impuesto a la renta
- El 0,2% del patrimonio, sin incluir pérdidas del año y de años anteriores.
- El 0,2% del total de costos y gastos deducibles para el cálculo del impuesto a la renta, incluyendo las deducciones por incremento neto de empleados y pagos al personal discapacitado

El valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta será cancelado por los contribuyentes de la siguiente manera:

Primera cuota: En julio del año siguiente, se pagará el equivalente al 50% de la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y la totalidad de las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía en el año anterior.

Segunda cuota: En septiembre del año siguiente, se pagará un valor igual al determinado en la primera cuota.

Tercera cuota: En abril del año subsiguiente, se pagará la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y los pagos efectuados en la primera

y segunda cuotas. Este remanente podrá ser cancelado con retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía durante el periodo que se informa.

## b) Pasivos por impuestos corrientes

El pasivo por impuesto corriente se calcula estableciendo el mayor valor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo mínimo del impuesto a la renta.

### 1) Cálculo del impuesto a la renta causado:

El cálculo del impuesto a la renta causado se basó en las ganancias fiscales (base imponible del impuesto) registradas durante el año, es decir, sobre los ingresos gravados del periodo fiscal menos los gastos deducibles en ese mismo periodo. La utilidad contable difiere de la base imponible por la existencia de: 1) Ingresos exentos, ingresos no gravados o ingresos que serán gravables en el futuro, 2) Gastos no deducibles, gastos sin efectos fiscales o gastos que serán deducibles en el futuro, 3) amortizaciones de pérdidas tributarias que se hayan obtenido en los últimos 5 ejercicios tributarios anteriores, y, 4) otras partidas deducibles establecidas en la legislación tributaria vigente.

Para los años 2012 y 2011, el impuesto a la renta causado fue calculado con base en las tarifas vigentes del 23% y 24%, respectivamente; esta tarifa se reduce en 10 puntos porcentuales para la base imponible que se capitalice hasta el 31 de diciembre del siguiente año. Las pérdidas tributarias o bases imponibles negativas otorgan al contribuyente el derecho de amortizar esas pérdidas durante los 5 periodos fiscales siguientes, sin que sobrepase en cada año el 25% de las respectivas bases imponibles.

### 2) Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones

Con fecha 29 de diciembre del 2010 se promulgó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que establece entre otros aspectos importantes, las siguientes reformas tributarias:

- Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
- Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.
- Creación del salario digno
- Reducción de la tarifa del impuesto a la renta para sociedades al 24%, 23% y 22% para los ejercicios fiscales 2011, 2012 y 2013 en adelante, respectivamente.

### 3) Calculo del pasivo por impuesto corriente

Cuando el impuesto causado sea superior al anticipo mínimo del impuesto a la renta, el contribuyente deberá cancelar la diferencia utilizando las retenciones en la fuente que le hayan

sido efectuadas durante el periodo fiscal que no hayan sido previamente utilizadas para cancelar la tercera cuota del pago del valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta.

Cuando el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta sea superior al impuesto a la renta causado, el contribuyente podrá solicitar a la Administración fiscal la devolución del anticipo pagado, cuando por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectado gravemente la actividad económica del sujeto pasivo; esta opción está disponible para los contribuyentes cada trienio. En caso de que la Administración de la Compañía decida no solicitar la devolución del anticipo, este valor se constituirá en un pago definitivo del impuesto a la renta.

## **2.15 Impuestos diferidos**

El impuesto diferido fue reconocido con base en las diferencias temporarias entre el importe en libros de los activos y pasivos de la Compañía y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la ganancia fiscal, de la siguiente manera:

- Los pasivos por impuestos diferidos fueron reconocidos para todas las diferencias temporarias imponibles
- Los activos por impuestos diferidos fueron reconocidos para todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras que permitan su utilización.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarán de la forma en que la entidad espera, al final del periodo sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas del impuesto a la renta que se espera sean utilizadas en el periodo en que el activo se realice y el pasivo se cancele

El estado de situación financiera de la Compañía presenta sus activos y pasivos por impuestos diferidos por separado, excepto cuando: i) existe el derecho legal de compensar estas partidas ante la misma autoridad fiscal, y, ii) se derivan de partidas con la misma autoridad fiscal y, iii) la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos por impuestos diferidos como netos.

### **a) Ajustes por cambios en la tasa del impuesto a la renta y otros ajustes**

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa del impuesto a la renta, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en los resultados del período que se informa, excepto en la medida en que se relacionen con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período que se informa.

### **b) Registro de los impuestos corrientes y diferidos.-**

Los impuestos corrientes y diferidos, fueron reconocidos como ingresos o gastos e incluidos en el estado de resultados del periodo que se informa, excepto en la medida en que hayan surgido de una

transacción o sucesos que se reconoce fuera de dicho estado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

## **2.16 Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias.-**

Los ingresos se reconocen al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

### **Ingresos por venta de bienes.-**

Los ingresos por venta de bienes son reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a) Se ha transferido al comprador los riesgos y beneficios significativos, derivados de la propiedad de dichos bienes
- b) La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos.
- c) Se puede medir con fiabilidad el importe de los ingresos, así como los correspondientes costos incurridos o por incurrir relacionados a dichos ingresos
- d) Es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción
- e) El importe de los ingresos ordinarios puede medirse con fiabilidad

### **Ingresos por servicios prestados.-**

Los ingresos por servicios son reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a) El importe de los ingresos ordinarios puede medirse con fiabilidad
- b) Es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción
- c) El grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad, y
- d) Los costos ya incurridos en la prestación, así como los costos que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser medidos con fiabilidad

## **2.17 Costos y gastos**

Los costos y gastos, incluyendo la depreciación de los activos fijos se reconocen en los resultados del año en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

Como norma general en los estados Financieros no se compensan los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su

importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

## **2.18 Reserva legal**

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

## **2.19 Resultados acumulados**

Los resultados acumulados al cierre del periodo que se informa incluyen:

### a) Resultados acumulados a libre disposición

Los resultados acumulados a libre disposición corresponden a los obtenidos por la Compañía hasta el 31 de diciembre del 2011 de acuerdo con PCGA previos más los resultados obtenidos a partir del 1 de enero del 2012 de acuerdo con las disposiciones contenidas en las NIIF para las PYMES. La Junta General de Accionistas puede distribuir o disponer el destino de estos resultados.

### b) Resultados acumulados establecidos en el proceso adopción de las NIIF para las PYMES por primera vez

Los resultados acumulados establecidos en el proceso de adopción de las NIIF para las PYMES por primera vez incluyen los efectos que surgen del proceso de conversión de los estados Financieros de la Compañía de conformidad con lo mencionado en la “Sección No. 35: Transición a la NIIF para las PYMES.

El saldo acreedor de esta cuenta podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las pérdidas del periodo que se informa, así como utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía. El saldo deudor de esta cuenta podrá ser absorbido por las utilidades acumuladas y las utilidades del periodo que se informa.

### c) Resultados acumulados procedentes de la cuenta reserva de capital

De acuerdo a disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías el saldo acreedor de la cuenta patrimonial reserva de capital generados hasta el año anterior al periodo de transición de aplicación a las NIIF para las PYMES deben ser transferidos a la cuenta patrimonial Resultados Acumulados, subcuenta denominada Reserva de capital.

El saldo de esta cuenta solo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las pérdidas del periodo que se informa, así como utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

d) Resultados acumulados procedentes de la cuenta superávit por revaluación de inversiones

De acuerdo a disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías el saldo acreedor de la cuenta patrimonial superávit por revaluación de inversiones generados hasta el año anterior al periodo de transición de aplicación a las NIIF para las PYMES deben ser transferidos a la cuenta patrimonial Resultados Acumulados, subcuenta denominada Superavit por Valuación de inversiones.

El saldo de esta cuenta solo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las pérdidas del periodo que se informa, así como utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

## 2.20 Activos financieros.-

Los activos financieros identificados en los estados Financieros son:

1. Efectivo y equivalentes
2. Inversiones a corto plazo
3. Deudores comerciales
4. Otras cuentas por cobrar y,
5. Cuentas por cobrar a largo plazo

a) Reconocimiento inicial y des-reconocimiento

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja en la fecha de negociación, es decir, cuando se observe la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un período que generalmente está regulado por el mercado correspondiente.

Los activos financieros son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

b) Clasificación de activos financieros.-

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: i) a valor razonable con cambios en resultados, ii) activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, iii) préstamos y cuentas por cobrar, y, iv) activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

A la fecha de los estados Financieros adjuntos, la Compañía mantiene básicamente inversiones mantenidas hasta el vencimiento y préstamos y cuentas por cobrar.

c) Inversiones mantenidas hasta el vencimiento

Los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento identificados en la Compañía son las inversiones a corto plazo. Estas inversiones son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, que la administración de la Compañía tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Si la Compañía vendiese un importe significativo de los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, la categoría completa se reclasificaría como disponible para la venta.

Estos activos financieros son medidos inicialmente al valor razonable más los costos de transacción. Posteriormente, son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro.

Estos activos financieros se clasifican en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos corrientes.

d) Préstamos y cuentas por cobrar:

Excepto por las inversiones a corto plazo, el resto de los activos financieros son préstamos y cuentas por cobrar y corresponden a activos no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen el efectivo disponible, los deudores comerciales y las otras cuentas por cobrar. Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier posible deterioro. Los ingresos por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

e) Deterioro de activos financieros al costo amortizado.-

Al final del periodo sobre el que se informa, los activos financieros que se miden al costo amortizado, son evaluados por deterioro con base en las políticas contables mencionadas en el párrafo 2.12)

El importe en libros de los activos financieros se reducen directamente por cualquier pérdida por deterioro, excepto para las cuentas por cobrar comerciales, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de activo denominada provisión para cuentas incobrables. Cuando la Compañía considera que una cuenta por cobrar comercial no es recuperable, se da de baja afectando la cuenta provisión para cuentas incobrables.

f) Baja en cuentas de un activo financiero.-

La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando: i) expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y, ii) transfieran de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero.

## 2.21 Pasivos financieros.-

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la esencia del acuerdo contractual. Los pasivos financieros identificados en los estados Financieros son:

1. Obligaciones financieras
2. Cuentas por pagar comerciales
3. Otras cuentas por pagar
4. Obligaciones financieras a largo plazo
5. Otros pasivos a largo plazo, y
6. Instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía

a) Reconocimiento inicial.-

Los instrumentos financieros se clasifican como pasivos financieros medidos al costo amortizado. Estos pasivos se reconocen inicialmente a su costo más los costos que se hayan incurrido en la transacción. La Compañía no ha reportado pasivos financieros medidos al valor razonable con cambios en resultados.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

b) Medición posterior.-

Después del reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Los gastos por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

c) Baja en cuentas de un pasivo financiero.-

Se dan de baja los pasivos financieros cuando expiran, cancelan o cumplen las obligaciones contractuales asumidas por la Compañía.

d) Instrumentos de patrimonio

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

### **3. ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF PARA LAS PYMES**

#### **3.1 Resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías:**

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las NIIF y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados Financieros de acuerdo con NIIF para PYMES a partir del 1 de enero de 20112

#### **3.2 Proceso de adopción por primera vez de las NIIF PARA LAS PYMES.-**

Los estados Financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2011 y 2010 fueron preparados y presentados originalmente de conformidad con las NEC.

Para propósitos comparativos y por requerimientos de la “Sección 35: Transición a la NIIF para las PYMES, la Administración de la Compañía procedió a preparar los siguientes estados Financieros con base NIIF para las PYMES:

- a) Estado de Situación Financiera de Apertura emitido el 1 de enero del 2011:En este estado financiero se incluye la medición de los efectos de la adopción de las NIIF por primera vez. Excepto por lo señalado en los párrafos 3.4 y 3.5, en la preparación de estos estados Financieros se utilizaron las políticas contables detalladas en la “Nota 2: Preparación de Estados Financieros y Políticas Significativas”

#### **3.3 Procedimientos efectuados durante el proceso de adopción por primera vez.**

- a) Procedimientos generales

Excepto por lo señalado en los párrafos 3.4 y 3.5, la “Sección No.35: Transición de las NIIF para las PYMES”, establece los siguientes procedimientos generales efectuados durante el proceso de:

1. Se reconocieron todos los activos y pasivos cuyo reconocimiento fue requerido por las NIIF para las PYMES.
2. No se reconocieron como activos o pasivos las partidas que las NIIF para las PYMES no lo permitieron
3. Se reclasificaron las partidas de conformidad con una clasificación establecida por las NIIF para las PYMES
4. Se aplicó las NIIF para las PYMES al medir todos los activos y pasivos reconocidos

- b) Principales modificaciones

La adopción de las NIIF para las PYMES por primera vez supone realizar las siguientes modificaciones en los estados Financieros de la Compañía:

1. Cambios en la presentación de los estados Financieros, incluyendo el estado de resultados integrales
2. Cambios en las políticas contables y criterios de medición
3. Corrección de errores contables
4. Incremento significativo de revelaciones en las notas a los estados Financieros

### **3.4 Prohibiciones a la aplicación retroactiva aplicadas por la Compañía**

#### **a) Estimaciones**

La Sección No. 35 establece que las estimaciones de la Compañía realizadas según las NIIF para las PYMES, en la fecha de transición, serán coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA previos (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueran erróneas. Esta exención también se aplicará a los períodos comparativos presentados en los primeros estados Financieros según NIIF para las PYMES.

### **3.5 Excepciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía**

#### **a) Combinaciones de negocios**

La “La sección No.35:” puede optar no aplicar de forma retroactiva la “Sección No.19: Combinaciones de negocios” a las combinaciones realizadas por la Compañía antes del 1 de enero del 2011 (fecha de transición). Sin embargo, establece que si la Compañía decide reexpresar una combinación de negocios antes de la fecha de transición, esta decisión se aplicará a todas las combinaciones posteriores a esa fecha.

#### **b) Valor razonable como costo atribuido**

Una entidad que adopta por primer vez la NIIF para las PYMES, puede optar por medir una partida de propiedades como PPYE, una propiedad de inversión o un Activo intangible en la fecha de transición a esta NIIF por su valor razonable, y utilizar éste valor razonable como el costo atribuido en esa fecha.

La Compañía opto por reconocer el valor razonable de sus principales activos como Terrenos, Edificios y Maquinaria.

### **3.6 Conciliación entre NIIF para las PYMES y PCGA anteriores**

A continuación incluimos las explicaciones de los ajustes reconocidos durante el proceso de conversión a NIIF para las PYMES de los estados Financieros de la Compañía:

## 1) Cuentas por cobrar.

### Reconocimiento de los instrumentos financieros:

- ✓ **Sección 11. 5** .- “ Son ejemplos de instrumentos financieros que normalmente cumplen dichas condiciones:

d) Cuentas, pagarés y préstamos por cobrar y por pagar”

### **Deterioro del Valor de los instrumentos financieros medidos al costo o al costo amortizado:**

- ✓ **Sección 11.22.-** La evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos está deteriorado incluye información observable que requiera la atención del tenedor el activo, respecto a los siguientes sucesos que causan la pérdida:

a) Dificultades financieras significativas del emisor o del obligado.

b) Infracciones del contrato, tales como incumplimientos o moras en el pago de los intereses o del principal.”

(-) **PROVISIÓN POR CUENTAS INCOBRABLES:** Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en estados financieros. Se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas.

## 2) Inventarios.

### Alcance de esta sección

- ✓ **“Sección 13.1.-** Esta sección establece los principios para el reconocimiento y medición de los inventarios. Inventarios son activos:

a) Mantenedos para la venta en el curso normal de las operaciones

### Medición de los Inventarios

- ✓ **Sección 13.4.-** Una entidad medirá los inventarios al **importe menor** entre el costo y el precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta

### Costo de adquisición

- ✓ **Sección 13.6.-** Los costos de adquisición de los inventarios comprenderán el precio de compra, los aranceles de importación, y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales).

### Evaluación al 31 diciembre 2010 (ANEXO No. 1)

En base a lo que estipula la sección 13.1, 13.4, 13.6 se realiza el análisis determinándose:

- **NO PROCEDE AJUSTE AL VALOR NETO REALIZABLE (VNR).**

### Adjuntos:

- Detalle de Gastos de Ventas al 31 de diciembre 2010

- Inventario al 31 diciembre del 2010
- Listas de precios
- 
- Evaluación al 31 diciembre 2011 (ANEXO No. 2)

En base a lo que estipula la sección 13.1, 13.4, 13.6 se realiza el análisis determinándose:

- **NO PROCEDE AJUSTE AL VALOR NETO REALIZABLE (VNR).**

**Adjuntos:**

- Detalle de Gastos de Ventas al 31 de diciembre 2011
- Inventario al 31 diciembre del 2011
- Listas de precios

**3) Inmuebles**

**ANTECEDENTES BIEN INMUEBLE FABRICA PUSUQUI**

Con fecha 26 de abril de 1976 se adquiere un terreno de 2173 m<sup>2</sup> ubicada en la parroquia de Pomasqui, sector Pusuquí . La construcción de un galpón de 2170 m<sup>2</sup> se termina en el año de 1991.

Cuadro No. 1

TERRENOS	0
V/CONSTRUCCION AL 31/12/2010	\$58.863,09
DEPRECIACION ACUMULADA AL 31/12/2010	\$33.831,77
VALOR NETO	\$25.031,79

El avalúo catastral del predio 1410702008 al 31 de diciembre del 2011, como consta:

Cuadro No.2

TERRENO	2153 m <sup>2</sup>	USD. 25,08 c/m <sup>2</sup>	\$53.998,80	26,05%
CONSTRUCCION	2170 m <sup>2</sup>	USD. 70,64 c/m <sup>2</sup>	\$153.310,00	73,95%
<b>TOTAL</b>			<b>\$207.308,80</b>	<b>100,00%</b>

Cuadro No.3

Resumen del avalúo del Banco Pichincha con fecha 20 de enero del 2010

TERRENO	US 107.996,00
CONSTRUCCION	279.571,00
TOTAL	387.567,00

**CUADRO AJUSTE NIIFS (VALOR EXPRESADO EN DOLARES)**

ITEM	V/LIBROS	V/NIIFS	V/AJUSTE	VIDA UTIL
TERRENO	-	107,000.00	107,000.00	
EDIFICIO	25.031,79	85.031,79	50,000.00	20 Años

**NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA  
ADOPCION DE NIIF**

**Ajustes al 31 de diciembre del 2012**

No.	Concepto	Comentarios	Débitos	Créditos
	<b>1. PP&amp;E:</b>			
	----- 1a -----			
- 1a -	<b>Propiedad, planta y equipo</b>		157,000.00	
	<b>Terrenos</b>	107,000.00		
	<b>Edificio</b>	50,000.00		
	Reconocimiento Valor Razonable Terreno y Edificio Pusuqui			
- 1a -	<b>Ganancias retenidas</b>			<b>-157,000.00</b>

#### ANTECEDENTES ALMACEN ATRIUM

Con fecha 28 de abril del 2003 se adquiere 1 local, bodega y parqueadero ubicado en la Av. Gonzales Suárez, edificio Atrium con una superficie total de 74 m<sup>2</sup>.

Cuadro No. 4

TERRENOS	0
V/CONSTRUCCION AL 31/12/2010	\$31.300,00
DEPRECIACION ACUMULADA AL 31/12/2010	\$12.520,00
VALOR NETO	\$18.780,00

El avalúo catastral del predio 1060614004 al 31 de diciembre del 2011, como consta:

Cuadro No.4

TERRENO	35.91 m <sup>2</sup>	USD.450 c/m <sup>2</sup>	\$16.161,00	23,89%
CONSTRUCCION	74.30 m <sup>2</sup>	USD. 692,78 c/m <sup>2</sup>	\$51.474,00	76,11%
<b>TOTAL</b>			<b>\$67.635,00</b>	<b>100,00%</b>

#### CUADRO AJUSTE NIIFS (VALOR EXPRESADO EN DOLARES)

		ATRIUM
Saldo al 31 de diciembre del 2010		31.300,00
Depreciación Acumulada año 2010		(12.520,00)
Ajuste NIIFS		50.000,00
		68.780,00
v/residual	20%	13.756,00
v/ a depreciar		55.024,00
años de depreciación	20	2.751,20
Gasto depreciación 2011		

**NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA  
ADOPCION DE NIIF**

**Ajustes al 31 de diciembre del 2012**

No.	Concepto	Comentarios	Débitos	Créditos
	<b>1. PP&amp;E:</b>			
	----- 1a -----			
- 1a -	<b>Propiedad, planta y equipo</b>		50,000.00	
	<b>Edificios</b>	50,000.00		
	Valor Razonable Almacén Atrium			
- 1a -	<b>Ganancias retenidas</b>			-50.000.00

**DEPRECIACIÓN.-**

REX PLASTICS S.A. realiza la depreciación del bien inmueble a 20 años y considera un valor residual del 20% del valor total.

DESCRIPCION	ATRIUM	GALPON	TOTAL
Saldo al 31 de diciembre del 2010	31.300,00	58.863,56	90.163,56
Depreciación Acumulada año 2010	(12.520,00)	(33.831,77)	(46.351,77)
Ajuste NIIFS	50.000,00	60.000,00	
COSTO ATRIBUIDO	68.780,00	85.031,79	43.811,79
v/residual 20%	13.756,00	17.006,36	
VALOR A DEPRECIAR	55.024,00	68.025,43	
años de depreciación 20	2.751,20	3.401,27	6.152,47
Gasto depreciación 2011			6.488,16
Gasto Depreciación en adelante	2.751,20	3.401,27	

#### 4) Maquinaria y Equipo

La maquinaria de la empresa REX PLASTICS S.A. se sustenta en una valoración contratada por un perito en el año 2009 donde determino el valor de mercado razonable.

La empresa reconoce un valor residual del 20% y la vida útil de 20 años a partir de esta fecha

MAQUINARIA	US \$
Costo Histórico al 31/12/2010	79.575,00
(-) Dep. acumulada	67.166,66
saldo al 31/12/2010	12.408,34
Adquisiciones 2011	56.316,57
Reclasificación de Cuenta	6.880,04
Ajuste Niifs Adopción	113.592,37
saldo al 31/12/2011	189.197,32
% Valor Residual	20%
Valor Residual	37.839,46
Valor a Depreciar	151.357,86
Años de vida Util	20,00
Depreciación 2011	7.567,89
v/ gasto depreciación	<b>4.202,12</b>
Diferencia ajuste NIIFS Transición	3.365,77

#### 5) Vehículos

**REX PLASTICS**, reconoce un valor residual en los vehículos del 25% del valor de compra, estimación realizada en base a los valores de compra en el mercado.

El tiempo que estima de duración es de 5 años.

#### 6) Beneficios a Empleados

##### Alcance de esta sección

- ✓ **“Sección 28.1.-** Esta sección comprende todos los tipos de contraprestaciones que la entidad proporciona a los trabajadores, incluyendo administradores y gerentes a cambio de sus servicios y se aplicará a todos los beneficios a los empleados, **excepto los relativos a pagos basados en acciones.** Los cuatro beneficios a los empleados a los que se hace referencia son:

- a) Beneficios a corto plazo a los empleados (distintos de los **beneficios por terminación**) cuyo pago será totalmente atendido en el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el cual los empleados han prestado sus servicios.

**b) Beneficios post- empleo** (distintos de los beneficios por terminación), que se pagan después de completar su período de empleo en la entidad.

**d) Beneficios por terminación**, que son los beneficios por pagar a los empleados como consecuencia de:

(i) La decisión de una entidad de rescindir el contrato de un empleado antes de la edad normal de retiro; o

(ii) Una decisión de un empleado de aceptar voluntariamente la conclusión de la relación de trabajo a cambio de esos beneficios.

#### **Reconocimiento general para todos los beneficios a los empleados**

✓ **Sección 28.3.-** Se reconocerá el costo de todos los beneficios a los empleados a los que éstos tengan derecho como resultado de servicios prestados a la entidad durante el **período sobre el que se informa:**

(a) **Como un pasivo**, después de deducir los importes que hayan sido pagados directamente a los empleados o como contribución a un fondo de beneficios para los empleados.

(b) **Como un gasto**, a menos que otra sección de esta NIIF requiera que el costo se reconozca como parte del costo de un activo, tal como inventarios, propiedades, planta y equipo.

#### **Beneficios a los empleados a corto plazo**

✓ **Sección 28.4.-** Los beneficios a corto plazo a los empleados comprenden partidas tales como las siguientes:

(a) Sueldos, salarios y aportaciones a la seguridad social;

#### **Reconocimiento y medición – ausencias remuneradas a corto plazo.**

✓ **Sección 28.60** Una entidad puede retribuir a los empleados por ausencia por varias razones incluyendo los permisos retribuidos por vacaciones anuales y las ausencias remuneradas por enfermedad.

#### **Otros beneficios a largo plazo para los empleados.**

✓ **Sección 28.29** Otros beneficios a largo plazo incluyen:

(b) Beneficios por largos períodos de servicio.

#### **Reconocimiento de Beneficios por terminación de contrato**

✓ **Sección 28.32** Puesto que los beneficios por terminación no proporcionan a una entidad beneficios económicos futuros, una entidad los reconocerá en resultados como gasto de forma inmediata.

✓ **Sección 28.34** Una entidad reconocerá los beneficios por terminación como un pasivo y como un gasto.

#### **Información a relevar sobre los planes de beneficios definidos**

✓ **Sección 28.41** una entidad revelará la siguiente información sobre los planes de beneficios:

(a) La política de la entidad para reconocer las ganancias y pérdidas actuariales.

(d) La fecha de valoración actuarial integral más reciente y, si no se hizo en la fecha sobre la que se informa, una descripción de los ajustes que se hicieron para medir la obligación por beneficios definidos en la fecha sobre la que se informa.

(e) Una conciliación de saldos de apertura y cierre de la obligación por beneficios definidos que muestre por separado los beneficios pagados y todos los demás cambios.

**Informaciones a revelar sobre otros beneficios a largo plazo**

- ✓ **Sección 28.42** Para cada categoría de otros beneficios a largo plazo que una entidad proporcione a sus empleados, la entidad revelará la naturaleza de los beneficios, el importe de la obligación y el nivel de **financiación** en la fecha sobre la que se informa.

No.	Concepto	Comentarios	Débitos	Créditos
	<b>1. JUBILACION PATRONAL</b>			
	----- 1a -----			
- 1a -	Resultados Acumulados (NIIFS Transición)		60,681.00	
	Jubilación Patronal			60,681.00
	Gasto no deducible año 2011, estudio actuarial			
	Resultados Acumulados (NIIFS Transición)		13,000.00	
- 1b -	Jubilación Patronal			13,000.00
	Alcance provisión año 2011			

No.	Concepto	Comentarios	Débitos	Créditos
	<b>1. DESHAUCIO</b>			
	----- 1a -----			
- 1a -	Resultados Acumulados (NIIFS Transición)		55,954.00	
	Provisión Deshaucio			55,954.00
	Gasto no deducible año 2011, estudio actuarial			

#### 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

A continuación un resumen de las cuentas en Efectivo de la Compañía:

##### **EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO**

SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011	87.858,17
MAS: INGRESOS	2.779.195,88
MENOS : PAGOS	-2.716.885,60
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012</b>	<b>150.168,45</b>

##### **DETALLE DE CUENTAS**

PICHINCHA	40.537,13
PRODUBANCO	33.836,75
GANA DÓLAR PICHINCHA	75.444,57
CAJA	350,00
<b>TOTAL</b>	<b>150.168,45</b>

#### 5. INVERSIONES TEMPORALES

A continuación un resumen de las inversiones temporales de la Compañía:

##### **INVERSIONES**

SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011	9.385,22
MAS: INGRESOS	6.805,82
MENOS : PAGOS	0,00
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012</b>	<b>16.191,04</b>

##### **DETALLE DE CUENTAS**

STATE TRUST MIAMI	16.191,04
<b>TOTAL</b>	<b>16.191,04</b>

#### 6. DEUDORES COMERCIALES

A continuación un resumen de los deudores comerciales de efectivo de la Compañía:

##### **DOCUMENTOS Y CUENTAS X COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS**

SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011	258.291,45
VENTAS A CLIENTES	2.304.081,97
COBROS A CLIENTES	2.308.990,93
BAJA DE CUENTAS POR COBRAR	8.384,24
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012</b>	<b>244.998,25</b>

**DETALLE DE CUENTA**

DILIPA	89.895,56
CORPORACION LA FAVORITA	18.162,12
OFFICE ECUADOR	4.209,51
JUAN MARCET CIA. LTDA.	33.670,00
P.L.A. SPORT	12.176,19
PACO	9.796,15
ITSM	2.965,92
CORPORACION DE SERVICIOS TBL	3.357,43
UTIMPOR S.A.	3.264,55
EMPAQUES ECUATORIANOS	1.908,27
OTROS GUAYAQUIL	18.657,54
OTROS ATRIUM	21.042,97
OTROS MATRIZ	25.499,33
CHEQUES PROTESTADO	392,71
<b>TOTAL</b>	<b><u><u>244.998,25</u></u></b>

**CHEQUES PROTESTADOS**

SAMIRA MARTINEZ (ATRIUM)	386,40
ALMACENES GENRALES (GUAYAQUIL)	6,31
<b>TOTAL</b>	<b><u><u>392,71</u></u></b>

**7. PROVISION CUENTAS INCOBRABLES****CUENTAS INCOBRABLES**

SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011		645,05
PROVISION 2012		4.054,93
BAJA DE CUENTAS INCOBRABLES		7.527,66
GUAYAQUIL	5234,53	
GUAYAQUIL	2293,13	
GASTO NO DEDUCIBLE		2827,68
<b>TOTAL</b>		<b><u><u>0,00</u></u></b>

**8. INVENTARIOS**

A continuación un resumen de los inventarios de la Compañía:

**INVENTARIO DE MATERIA PRIMA**

SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011	254.154,99
COMPRAS	2.942.300,89
VENTAS	2.940.117,46
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012</b>	<b><u><u>256.338,42</u></u></b>

### **INVENTARIO DE PRODUCTO PROCESO**

SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011	1.605,38
TRANSFERENCIA	6.009,78
TRANSFERENCIA A PRODUCCION	1.605,38
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012</b>	<b>6.009,78</b>

### **INVENTARIO DE PRODUCTO TERMINADOS**

<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012</b>	<b>266.161,20</b>
--	-------------------

#### **DETALLE DE CUENTA**

SEMIELABORADOS	131.685,25
ATRIUM	10.313,09
GUAYAQUIL	26.293,31
PLANTA	47.617,91
CONSIGNACION	<b>50.251,64</b>
<b>TOTAL</b>	<b>266.161,20</b>

### **INVENTARIO DE PRODUCTO KINARY**

SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011	104.636,89
COMPRAS	160.664,69
VENTAS	195.908,01
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012</b>	<b>69.393,57</b>

## **9. ANTICIPOS A PROVEEDORES**

### **ANTICIPO PROVEEDORES**

SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011	11.665,99
ANTICIPOS	211.861,12
BAJA DE ANTICIPOS	-163.738,67
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012</b>	<b>59.788,44</b>

**DETALLE DE CUENTAS**

ANTICIPO IMPORTACION KINARY	56.128,44
PROVEEDORES LOCALES	260,00
ARRIENDOS	3.400,00
<b>S U M A N:</b>	<b>59.788,44</b>

**10. CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I.R)**

**CREDITO TRIBUTARIO IMPUESTO A LA RENTA**

Impuesto Causado	18.895,33
1% AÑO CORRIENTE	18.639,19
Impuesto Salida de Divisas	11.352,82
	-
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012</b>	<b>11.096,68</b>

**11. ACTIVOS FIJOS**

A continuación un resumen de los activos fijos de la Compañía:

**COSTO HISTORICO**

	31/12/2011	AJUSTE NIIFS	ADQUISICIONES	SALIDAS	31/12/2012
TERRENOS	445,45	107.000,00	-	-	107.445,45
			-	-	-
EDIFICIOS	90.163,56	110.000,00		-	200.163,56
HERRAMIENTAS	7.752,78	-	-	-	7.752,78
MUEBLES Y ENSERES	44.905,76		-	-	44.905,76
MAQUINARIA Y EQUIPO	146.422,36	113.592,37		-	260.014,73
EQUIPO DE COMPUTACION	39.535,40		1.017,00	-	40.552,40
MOLDES	21.070,79		-	-	21.070,79
EQUIPO DE FABRICA	105.690,21		-	-	105.690,21
VEHICULOS	113.766,13		16.687,50	-	130.453,63
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>569.752,44</b>	<b>330.592,37</b>	<b>17.704,50</b>	<b>-</b>	<b>918.049,31</b>

**12. DEPRECIACION ACUMULADA****DEPRECIACIONES ACTIVOS FIJOS-2012**

DESCRIPCION	SALDO	AJUSTE NIIFS		DEPRECIACION		SALDO
	31/12/2011	DEBE	HABER	DEBE	HABER	31/12/2012
EDIFICIOS	52.839,93	-	-	-	6.152,47	58.992,40
HERRAMIENTAS	7.941,65	-	-	-	-	7.941,65
MUEBLES Y ENSERES	45.049,33	-	-	-	220,56	45.269,89
MAQUINARIA Y EQUIPO	71.368,78		3.365,77	-	7.567,89	82.302,44
EQUIPO DE COMPUTACION	30.041,08				7.534,80	37.575,88
MOLDES	21.070,77					21.070,77
EQUIPO DE FABRICA	105.387,33				603,36	105.990,69
VEHICULOS	54.788,23	9.361,82			18.942,26	64.368,67
						-
<b>TOTAL DEPRECIACION</b>	<b>388.487,10</b>	<b>9.361,82</b>	<b>3.365,77</b>	<b>-</b>	<b>41.021,34</b>	<b>423.512,39</b>

### 13. OTROS DEUDORES

A continuación un detalle de Otros Deudores de la Compañía:

#### OTROS ACTIVOS

SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011		-
ANTICIPOS	14.544,64	
BAJA DE ANTICIPOS	(2.554,78)	
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012</b>		<b>11.989,86</b>

#### DETALLE DE CUENTAS

ZULAY BENAVIDES	11.989,86	
<b>TOTAL</b>		<b>11.989,86</b>

### 14. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR LOCALES

A continuación un resumen de los acreedores comerciales de la Compañía:

#### PROVEEDORES LOCALES

SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011	-205.462,32
INCREMENTO FACTURAS POR PAGAR PROVEEDORES	1.122.239,18
BAJA DE FACTURAS POR PAGAR	1.130.044,30
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012</b>	<b>-213.267,44</b>

#### DETALLE DE CUENTAS

ACREDITA	35,56
ACTUARIA	401,32
ASTRA C.A.	8.791,45
BARRAGAN DUMET MYRIAM	11.190,29
BM IMPRESORES CIA. LTDA.	59.373,04
BOLAÑOS TUFÍÑO JUAN FERNANDO	55,85
CALIDAD AMBIENTAL	322,00
CONFITERIA NANCITAS	49,55
CRANSA S.A.	2.988,34
DELGADO GUSTAVO	350,00
DHL EXPRESS S.A.	71,13
DIRECTTV ECUADOR	33,04
EMPRESA ELECTRICA GUAYAQUIL	193,81
ENDARA SANCHEZ GLADYS MAGDALENA	171,42
FESA ECUADOR S.A.	1.387,50
GUACHAMIN SIMBAÑA ROSA	193,80

IMPORTADORA LA CAROLINA	18.835,48
JUAN MARCET	597,60
MECANOPLAST DON BOSCO	1.930,70
MENDEZ TERESITA	27,12
MILEMPRO S.A.	75.146,88
OFFSET ABAD C.A.	1.443,00
ORMAZA LIZARZABURO XIMENA	896,39
PETROECUADOR	20,00
PORTILLA OCHOA LUIS	150,36
RODRIGUEZ PERUGACHI JOSE	612,07
ROMERO CARDENAS YOLANDA	16,04
SCREEN PRINTING	87,43
SEGUROS EQUINOCCIAL	4.170,86
SERVITRANSMEN	491,00
CORPORACION LA FAVORITA C.A.	1.138,10
TRANSPSUR	333,37
UNITRANSA	96,19
IMBAUTO	2.213,99
TARJETA CORPORATIVA	9.089,54
CAJA CHICA POR PAGAR	541,43
SEGUROS EQUINOCCIAL	327,13
TOYOCOMERCIAL	9.494,66
<b>TOTAL</b>	<b><u><u>213.267,44</u></u></b>

## 15. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR DEL EXTERIOR

A continuación un resumen de las cuentas por pagar del exterior de la Compañía:

### PROVEEDORES DEL EXTERIOR

SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011	-38.910,66
INCREMENTO POR PAGAR FACTURAS	323.383,69
PAGO FACTURAS POR PAGAR	333.671,76
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012</b>	<b><u><u>-49.198,73</u></u></b>

### DETALLE DE CUENTAS

PLANDIURA	33.673,23
SMURFIT KAPPA	15.525,50
<b>TOTAL</b>	<b><u><u>49.198,73</u></u></b>

16. **PRESTAMOS BANCARIOS**

**PRESTAMOS BANCARIOS**

SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011	32.815,42
PRESTAMOS OTORGADOS	14.365,09
CANCELACIONES	83.057,51
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011</b>	<b>-35.877,00</b>

**DETALLE**

BANCO PICHINCHA OP.1176592 30/06/11 VCMTO 14/06/2014 TASA 11.20%	14.741,39
BCO PICHINCHA OP 1362523 23/03/12 VCMTO 14/09/14 TASA 11.20%	20.835,61
SOBREGIRO BANCARIO	300,00
<b>TOTAL</b>	<b>35.877,00</b>

17. **PRESTAMOS SOCIOS**

A continuación un resumen de los préstamos de los socios de la Compañía:

BARRAGAN MYRIAM	53.333,30
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012</b>	<b>53.333,30</b>

**DETALLE**

MYRIAM BARRAGAN 30/06/12 VCMTO 30/06/2013 TASA 8%	53.333,30
---	-----------

18. **DIVIDENDOS POR PAGAR**

SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011	104.767,90
CUENTAS X PAGAR	0,00
PAGOS	20.159,60
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012</b>	<b>84.608,30</b>

DIVIDENDOS AÑO 2009	37.876,86
DIVIDENDOS AÑO 2010	46.731,44
<b>TOTAL</b>	<b>84.608,30</b>

**DETALLE DE CUENTA**

MYRIAM BARRAGAN DUMET	84.608,30
-----------------------	-----------

## 19. OBLIGACIONES CON LOS EMPLEADOS

A continuación un resumen de las obligaciones laborales de la Compañía:

<b>DETALLE DE CUENTAS</b>	
LIQUIDACIONES POR PAGAR	510,50
DECIMO TERCER SUELDO	2.074,12
DECIMO CUARTO SUELDO	4.546,80
<b>TOTAL</b>	<b><u>7.131,42</u></b>

## 20. PARTICIPACION TRABAJADORES

SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011	-17.058,43
CUENTAS X PAGAR	17.058,43
15% TRABAJADORES 2012	18.982,39
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012</b>	<b><u>-18.982,39</u></b>

<b>DETALLE DE CUENTAS</b>	
UTILIDAD EJERCICIO 2012	126.549,25
15% PARTICIPACION TRABAJADORES	18.982,39
<b>TOTAL</b>	<b><u>18.982,39</u></b>

## 21. OBLIGACIONES CON EL IESS

<b>DETALLE DE CUENTAS</b>	
APORTE PATRONAL	3.388,93
APORTE PERSONAL	2.606,74
PRETAMOS QUIROGRAFARIOS / HIPOTECARIOS	2.664,31
FONDOS DE RESERVA	788,98
<b>TOTAL</b>	<b><u>9.448,96</u></b>

## 22. OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA

### OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA

SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011	837,44
IMPUESTOS	460.343,09
PAGO DE IMPUESTOS	469.393,03

---

<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012</b>	<b>-8.212,50</b>
--	------------------

---

**DETALLE DE CUENTAS**

IVA en Ventas	-14.247,95
Iva en Compras	10.389,24
Iva Importaciobnes	2.775,89
Retención 30%	-903,55
Retención 70%	-359,80
Retención 100%	-1.797,62
Dependencia Impto Rta	-2.085,64
Retención 1%	-637,79
Retención 2%	-131,33
Retención 8%	-1.136,19
Retención 10%	-77,76
<b>TOTAL</b>	<b>-8.212,50</b>

---

---

**23. ANTICIPOS CLIENTES**

**ANTICIPOS CLIENTES**

SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011	0,00
CUENTAS X PAGAR	0,00
ANTICIPOS	6.213,12
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012</b>	<b>-6.213,12</b>

---

**DETALLE DE CUENTAS**

ATRIUM	121,94
GUAYAQUIL	934,51
TRANSFERENCIA	36,60
DEPOSITO RIOBAMBA	679,77
ENTREPAPPELES	2,79
ITESM	2.244,97
UTPL	600,30
JUAN MARCET	1.408,40
LIBRERIAS NACIONALES	17,86
DEPOSITO QUEVEDO	165,98
<b>TOTAL</b>	<b>6.213,12</b>

---

---

**24. OTROS PASIVOS CORRIENTES**

**OTROS PASIVOS CORRIENTES (PRESTAMOS DE TERCEROS)**

LIZARZABURO EUGENIA	6.666,64
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012</b>	<b>6.666,64</b>

---

**DETALLE DE CUENTA**

LIZARZABURO EUGENIA 20/03/12 VCMTO 20/04/2013 TASA 8.0%	6.666,64
---	----------

**25. PROVISION DESHAUCIO**

**PROVISION DESAHUCIO**

SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011	-5.359,76
PROVISION AÑO 2012 CALCULO ACTUARIAL	-15.471,00
RECLASIFICACION	-13.533,00
AJUSTE NIIFS	-55.954,00
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012</b>	<b>-90.317,76</b>

**26. JUBILACION PATRONAL**

**JUBILACION PATRONAL**

SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011	-231.979,69
PAGOS 2012	8.000,00
PROVISION AÑO 2012 CALCULO ACTUARIAL	-42.677,00
AJUSTE NIIFS	-73.681,00
RECLASIFICACION	13.533,00
REVERSION CALCULO ACTUARIAL	445,00
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012</b>	<b>-326.359,69</b>

**27. PRESTAMOS LARGO PLAZO DE TERCEROS**

**PRESTAMOS A TERCROS LARGO PLAZO**

DR. LEOPOLDO ORMAZA	36.000,00
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012</b>	<b>36.000,00</b>

**DETALLE**

DR. LEOPOLDO ORMAZA 01/01/2006 VCMTO POR DEFINIR TASA 10.0%	36.000,00
---	-----------

**28. PRESTAMOS BANCARIOS LARGO PLAZO**

**OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO**

SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011	8.010,34
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012</b>	<b>8.010,34</b>

**DETALLE DE CUENTA**

BANCO PICHINCHA OP.1176592 30/06/11 VCMTO 14/06/2014 TASA 11.20%	8.010,34
--	----------

## 29. CAPITAL ASIGNADO

El capital social de la Compañía asciende a US130,000.00 al 31 de diciembre del 2012. El capital social de la compañía se encuentra dividido en 130.000 acciones ordinarias de valor nominal de US/.1,00 por acción.

### CAPITAL SOCIAL

SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011	130.000,00
-----------------------------------	------------

---

<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012</b>	<b>130.000,00</b>
--	-------------------

---

### **DETALLE DE CUENTAS**

BARRAGAN MYRIAM	124.940,00
HAYEK BARRAGAN ALVARO	5.060,00
<b>TOTAL</b>	<b>130.000,00</b>

## 30. RESERVA LEGAL

### RESERVA LEGAL

<i>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011</i>	31.508,92
<i>AÑO 2012</i>	8.867,15
<b><i>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012</i></b>	<b>40.376,07</b>

### CALCULO DE RESERVA

<i>Utilidad de Operación</i>	126.549,25
<i>(-) 15% Participación Trabajadores</i>	-18.982,39
<i>(-) Impuesto a la renta de la Compañía</i>	-18.895,00
<b><i>Utilidad Neta</i></b>	<b>88.671,53</b>
 <i>10% Reserva Legal</i>	 <b>8.867,15</b>

## 31. RESERVA DE CAPITAL

### RESERVA DE CAPITAL

<i>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011</i>	55.715,25
<i>AÑO 2012</i>	0,00
<b><i>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012</i></b>	<b>55.715,25</b>

## 32. RESERVA DE PATRIMONIO

**RESERVA DE PATRIMONIO**

<i>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011</i>	<i>56.514,57</i>
<i>AÑO 2012</i>	<i>0,00</i>
<b><u>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012</u></b>	<b><u>56.514,57</u></b>

**33. RESULTADOS ACUMULADOS AÑOS ANTERIORES**

**RESULTADOS ACUMULADOS AÑOS ANTERIORES**

<i>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011</i>	<i>0,00</i>
<i>RESULTADOS DEL EJERCICIO 2011</i>	<i>63.740,80</i>
<i>ADOPCION NIIFS</i>	<i>330.592,37</i>
<i>RESULTADOS TRANSICION NIFS</i>	<i>-123.638,95</i>
<b><u>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012</u></b>	<b><u>270.694,22</u></b>

**34. UTILIDADES DEL EJERCICIO**

**GANANCIA DEL PERIODO**

<i>UTILIDAD DEL EJERCICIO</i>	<i>126.549,25</i>
<i>(-) PARTICIPACION TRABAJADORES</i>	<i>-18.982,39</i>
<i>(-) IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO</i>	<i>-18.895,33</i>
<i>(-) RESERVA LEGAL</i>	<i>-8.867,15</i>
<b><u>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012</u></b>	<b><u>79.804,38</u></b>

### 35. INGRESOS - COMPOSICION

A continuación se muestra un detalle de la composición de los ingresos de la Compañía:

<b>CODIGO</b>	<b>CUENTA</b>	<b>US \$</b>
4.1.01.01	VENTAS BRUTAS	1.280.518,76
4.1.02.01	VENTAS BRUTAS	316.482,29
4.1.03.01	VENTAS BRUTAS	448.201,70
	<b>SUBTOTAL</b>	<b>2.045.202,75</b>
4.1.01.03	DEVOLUCIONES EN VENTAS	41.507,58
4.1.02.03	DEVOLUCIONES EN VENTAS	4.604,89
4.1.03.03	DEVOLUCIONES EN VENTAS	12.257,98
	<b>SUBTOTAL</b>	<b>58.370,45</b>

### 36. OTROS INGRESOS

La empresa realizo la venta de un terreno ubicado en Cumbayá por el valor de US 41,938.80

Este valor fue reconocido por su totalidad como Otros Ingresos en el año 2012.

### 37. COSTOS – COMPOSICION

A continuación se muestra un detalle de la composición de los costos de la Compañía, establecido con base en la naturaleza del gasto:

<b>Costo de los Articulos No producidos</b>	224.955,23
<b>Costo de los Articulos Producidos por la Cía.</b>	1.045.972,77
<b>Total</b>	<b>1.270.928,00</b>

### 38. GASTOS DE VENTA – COMPOSICION

A continuación se muestra un detalle de la composición de los costos de la Compañía, establecido con base en la naturaleza del gasto:

CODIGO	CUENTA	US \$
6.2.1.01	SUELDOS	67.167,64
6.2.1.03	COMISIONES VENTAS	25.653,83
6.2.1.04	COMISIONES COBRANZAS	11.074,43
6.2.1.14	INCENTIVOS	21.108,76
6.2.1.15	MULTAS ATRASOS	- 117,50
6.2.1.06	APORTE PATRONAL	14.720,32
6.2.1.07	FONDO DE RESERVA	10.081,27
6.2.1.08	DECIMO TERCER SUELDO	9.031,82
6.2.1.09	DECIMO CUARTO SUELDO	3.504,00
6.2.1.11	IMPUESTO A LA RENTA	405,78
6.2.4.04	DISNEY AUDITORIA ILS FABR	5.865,00
6.2.7.17	MANTENIMIENTO EQUIPOS Y M	813,98
6.2.7.18	MANTENIMIENTO VEHICULOS	2.769,17
6.2.8.23	MANTENIMIENTO EQ.MUEBLES,	296,00
6.2.9.01	ADECUACION OFICINAS	5.430,10
6.2.9.24	MANTENIMIENTO EQUIPOS Y M	420,11
7.2.1.03	MANTENIMIENTO	583,00
6.2.9.05	ARRIENDOS	10.878,28
6.2.4.03	LICENCIA DISNEY	13.900,00
6.2.7.49	COMISIONES	60,00
6.2.7.27	PUBLICIDAD CLIENTES	18.617,02
6.2.7.29	PUBLICIDAD IMPRESOS	6.759,41
6.2.7.43	PUBLICIDAD GUIA	2.261,00
6.2.7.44	PUBLICIDAD IMPULSADORAS	5.743,85
6.2.9.37	PUBLICIDAD GUIA	1.787,80
6.2.9.38	PUBLICIDAD IMPULSADORAS	2.930,32
6.2.7.12	GASOLINA CAMION	1.102,00
6.2.7.13	GASOLINA CAMIONETA	1.556,25
6.2.7.14	GASOLINA MOTO	506,02
6.2.3.01	VEHICULOS	2.107,00
6.2.3.02	MERCADERIAS	1.160,00
6.2.3.06	RESPONSABILIDAD CIVIL CON	5.021,20
6.2.5.01	TRANSPORTE PESADO	15.257,34
6.2.5.02	PEAJES	114,20
6.2.7.01	ATENCIONES SOCIALES	1.186,00
6.2.7.16	GASTOS DE VIAJE	19.940,00

6.2.9.44	TELEFONOS	1.149,46
6.2.7.33	TELEFONOS	3.323,19
6.2.8.22	LUZ	239,47
6.2.8.37	TELEFONOS	894,84
6.2.9.02	AGUA	17,63
6.2.9.22	LUZ	1.947,05
6.2.9.23	LUZ TASAS E IMPUESTOS	368,51
6.2.2.01	EDIFICIOS	2.751,20
6.2.2.02	EQUIPOS	287,76
6.2.2.03	MUEBLES Y ENSERES	220,56
6.2.2.04	VEHICULOS	9.649,99
6.2.2.05	EQUIPOS DE COMPUTACION	3.627,48
6.2.7.04	CELULARES	5.292,94
6.2.7.07	COPIAS	57,67
6.2.7.08	COURIER	657,65
6.2.7.15	GASTOS CAJA CHICA	1.057,97
6.2.7.19	MATRICULAS VEHICULOS	1.460,82
6.2.7.21	MUESTRAS	3.282,93
6.2.7.22	PAPELERIA	4.242,00
6.2.7.30	SUMINISTROS COMPUTACION	860,88
6.2.7.35	UNIFORMES	1.262,57
6.2.7.41	SOAT	131,68
6.2.7.99	VARIOS	1.893,12
6.2.8.06	CAFETERIA	102,87
6.2.8.09	CONDOMINIO	1.345,00
6.2.8.21	GASTOS CAJA CHICA	10,00
6.2.8.30	PAPELERIA	1.105,00
6.2.8.40	UNIFORMES	705,36
6.2.8.41	UTILES DE ASEO Y LIMPIEZA	10,90
6.2.9.06	CAFETERIA	98,63
6.2.9.07	CELULARES	50,00
6.2.9.15	COURIER	48,58
6.2.9.18	GASTOS CAJA CHICA	3.746,79
6.2.9.20	INTERNET	322,00
6.2.9.30	PAPELERIA	1.513,96
6.2.9.33	PERCHAS	27,44
6.2.9.34	PERIODICO	0,50
6.2.9.47	UNIFORMES	236,61
6.2.9.48	UTILES DE ASEO Y LIMPIEZA	57,95
6.2.9.49	ALARMAS	476,62
6.2.9.99	VARIOS	48,97
7.2.1.01	PAPEL	205,75

7.2.1.02	TONER	525,00
7.2.2.02	CUENTAS INCOBRABLES	2.827,68
TOTAL AL 31 DICIEMBRE 2012		<b>344.052,14</b>

### 39. GASTOS DE ADMINISTRACION - COMPOSICION

A continuación se muestra un detalle de la composición de los costos de la Compañía, establecido con base en la naturaleza del gasto:

CODIGO	CUENTA	US \$
6.1.1.01	SUELDOS	65.570,34
6.1.1.11	INCENTIVOS	7.041,05
6.1.1.03	APORTE PATRONAL	8.978,60
6.1.1.04	FONDO DE RESERVA	6.058,05
6.1.1.05	DECIMO TERCER SUELDO	2.196,54
6.1.1.06	DECIMO CUARTO SUELDO	584,04
6.1.1.08	IMPUESTO A LA RENTA	11.058,32
6.1.1.13	BONIFICACION DE GERENCIA	4.373,00
6.1.9.11	ESTUDIOS ACTUARIALES	490,00
6.1.9.15	GASTOS LEGALES	5.000,00
6.1.9.16	HONORARIOS FINANCIEROS	4.344,18
6.1.9.17	HONORARIOS PRESIDENCIA	43.794,86
6.1.9.18	HONORARIOS SISTEMA	5.321,77
6.1.9.21	MANTENIMIENTO EDIFICIOS	1.828,41
6.1.9.22	MANTENIMIENTO EQUIPOS Y M	1.197,00
6.1.9.23	MANTENIMIENTO VEHICULOS	4.066,50
6.1.9.12	GASOLINA TOYOTA	3.529,68
6.1.9.13	GASTOS CAJA CHICA	784,45
6.1.3.03	EDIFICIOS	67,44
6.1.3.04	FIDELIDAD	208,56
6.1.3.05	MUEBLES Y ENSERES	136,00
6.1.3.06	VEHICULOS	7.622,52
6.1.3.07	RESPONSABILIDAD CIVIL	- 123,92
6.1.9.30	SEGURO MEDICO ASIS.MEDICA	5.095,50
6.1.9.01	AGASAJO NAVIDEÓO	11.766,41
6.1.9.04	ATENCIONES SOCIALES	5.558,31
6.1.9.38	VIAJE ALEMANIA	10.380,17
6.1.9.25	NOTARIAS-REGISTRADORES	35,36
6.1.5.01	PATENTE	5.152,00
6.1.5.02	1.5 POR MIL	1.002,15
6.1.5.03	IMPUESTO PREDIAL	788,75

6.1.5.04	CONTRIBUCION SUPERCIAS.	938,04
6.19.39	IR AÑOS ANTERIORES	741,60
7.1.3.03	IDS	10.805,27
6.1.2.02	EQUIPOS	3.619,56
6.1.2.03	VEHICULOS	9.292,27
7.2.2.01	PROVISION CUENTAS INCOBRA	4.054,93
6.1.9.02	ALIMENTACION	656,50
6.1.9.08	CAFETERIA	1.526,07
6.1.9.09	CAPACITACION PERSONAL	340,00
6.1.9.14	GASTOS DE ADUANA	10,71
6.1.9.20	INTERNET	1.132,78
6.1.9.24	MATRICULAS VEHICULOS	2.065,48
6.1.9.26	PAPELERIA	1.166,79
6.1.9.29	PERIODICO	101,54
6.1.9.31	SOAT	154,21
6.1.9.32	SUMINISTROS COMPUTACION	988,94
6.1.9.33	SUSCRIPCIONES Y CUOTAS	1.697,64
6.1.9.34	SWISSHOTEL	1.600,00
6.1.9.36	UNIFORMES	674,10
6.1.9.37	UTILES DE ASEO Y LIMPIEZA	223,44
6.1.9.99	VARIOS	4.124,83
TOTAL AL 31/12/2012		269.820,74

**40. GASTOS FINANCIEROS - COMPOSICION**

A continuación se muestra un detalle de la composición de los costos de la Compañía, establecido con base en la naturaleza del gasto:

CODIGO	CUENTA	US \$
7.1.1.01	BANCO PICHINCHA	6.782,88
7.1.1.02	TARJETAS DE CREDITO	566,00
7.1.2.01	BARRAGAN MYRIAM	4.886,67
7.1.2.02	TOYOCOMERCIAL	2.713,30
7.1.2.03	AUTOMOTORES CONTINENTAL	193,59
7.1.2.04	STATE TRUS	- 13,82
7.1.3.01	CHEQUERAS	426,60
7.1.3.02	COMISIONES	2.194,12
TOTAL		17.749,34

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
Al 31 de diciembre de 2012 vs. Año de transición

ACTIVOS	NOTAS	Final 2012	Final 2011	Inicial 2011
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>				
Caja y Equivalentes de Caja	4	150,168.45	87,858.17	7,827.65
Inversiones Temporales	5	16,191.04	9,385.22	8,981.72
Cuentas por Cobrar	6	244,998.25	257,646.40	180,469.85
Inventarios	8	597,902.97	579,683.60	563,951.58
Credito Tributario IR	10	11,096.68	741.60	741.60
Pagos Anticipados	9	59,788.44	10,266.12	3,552.65
Otros Activos Corrientes		59.47	2,560.99	2,932.84
<b>Total Activos Corrientes</b>		<b>1,080,205.30</b>	<b>948,142.10</b>	<b>768,457.89</b>
<b>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b>				
Bienes	11	918,049.31	900,344.81	859,293.47
(-) Depreciación y Amortización Acumulada	12	-423,512.39	-382,491.05	-361,433.61
<b>Total Propiedades Planta y Equipo Neto</b>		<b>494,536.92</b>	<b>517,853.76</b>	<b>497,859.86</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>				
Cuentas por Cobrar Largo Plazo	13	11,989.86	14,544.64	16,436.23
<b>Total Otros Activos</b>		<b>11,989.86</b>	<b>14,544.64</b>	<b>16,436.23</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>1,586,732.08</b>	<b>1,480,540.50</b>	<b>1,282,753.98</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>				
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>				
Cuentas por Pagar	14,15	262,466.17	257,159.04	197,085.26
Obligaciones Financieras	16	35,877.00	25,315.62	27,168.00
Préstamos Socios	17	53,333.30	24,146.84	30,833.36
Dividendos por Pagar	18	84,608.30	104,767.90	73,996.46
Obligaciones Fiscales	22	8,212.50	4,692.22	8,288.69
Participación Trabajadores	20	18,982.39	17,058.43	12,209.20
Anticipo Venta Terreno			41,493.80	0.00
Gastos Acumulados por Pagar	19,21,23 y 24	29,460.14	25,537.21	23,744.27
<b>Total Pasivos Corrientes</b>		<b>492,939.80</b>	<b>500,171.06</b>	<b>373,325.24</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>				
Desahucio	25	90,317.76	74,846.76	21,571.45
Jubilación Patronal	26	326,359.69	292,127.69	167,211.69
Prestamos de Terceros	27	36,000.00	36,000.00	36,000.00
Obligaciones Financieras L/P	28	8,010.34	32,962.03	40,665.35
<b>Total Pasivo no Corriente</b>		<b>460,687.79</b>	<b>435,936.48</b>	<b>265,448.49</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>953,627.59</b>	<b>936,107.54</b>	<b>638,773.73</b>

## REX PLASTICS S.A.

### PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

Capital Social	29	130,000.00	130,000.00	130,000.00
Reserva Legal	30	40,376.07	31,508.92	24,426.61
Reserva de Capital	31	55,715.25	55,715.25	55,715.25
Reserva de Patromonio	32	56,514.57	56,514.57	56,514.57
Resultados acumulados adopción NIIF		0.00	206,953.42	330,592.37
Resultados Acumuladas	33	270,694.22	0.00	0.00
Resultado del Ejercicio 2010		0.00	0.00	46,731.45
Resultado del Ejercicio 2011		0.00	63,740.80	0.00
Resultado del Ejercicio 2012	34	79,804.38	0.00	0.00
<b>Patrimonio de los Socios</b>		<b><u>633,104.49</u></b>	<b><u>544,432.96</u></b>	<b><u>643,980.25</u></b>
 <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b><u>1,586,732.08</u></b>	<b><u>1,480,540.50</u></b>	<b><u>1,282,753.98</u></b>
		0.00	0.00	0.00

Ver Notas a los Estados Financieros



Sr. Alvaro Hayek  
GERENTE GENERAL



Sra. Monica Narvaez  
CONTADORA GENERAL

## ESTADO DE RESULTADOS

Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2012 vs. Año de transición

	NOTAS	2012	2011
Ingresos ordinarios	35	1,987,167.60	1,775,095.37
( - ) Costo de Ventas	37	1,270,928.00	1,091,367.21
<b>Margen Bruto</b>		<b>716,239.60</b>	<b>683,728.16</b>
( - ) Gastos de Administración	39	269,820.74	219,867.38
( - ) Gastos de Ventas	38	344,052.14	324,631.87
<b>Utilidad Operacional</b>		<b>102,366.72</b>	<b>139,228.91</b>
Ingresos no Operativos	36	41,938.80	0.00
Egresos no Operativos	40	17,756.27	25,505.03
<b>Utilidad Antes del Impuesto a la Renta</b>		<b>126,549.25</b>	<b>113,722.88</b>
(-) Participación Trabajadores		18,982.39	17,058.43
( - ) Impuesto a la Renta		18,895.33	25,841.34
( - ) Reserva Legal		8,867.15	7,082.31
<b>Resultado del Ejercicio</b>		<b>79,804.38</b>	<b>63,740.80</b>

Ver notas a los estados financieros



Sr. Alvaro Hayek  
GERENTE GENERAL

Sra. Monica Narvaez  
CONTADORA GENERAL

**REX PLASTICS S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**MÉTODO DIRECTO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE 2012 vs Año de transición**

	<u>2,012.00</u>	<u>2,011.00</u>
<b>Efectivo y sus equivalentes al principio del período</b>	87,858.17	7,827.65
<b>Flujo de Efectivo en Actividades de Operación</b>		
Efectivo neto recibido de clientes	2,311,537.00	1,982,111.82
<b>Total efectivo neto recibido de clientes</b>	<u><b>2,311,537.00</b></u>	<u><b>1,982,111.82</b></u>
<b>Efectivo neto pagado a proveedores y empleados</b>		
(-) Proveedores	- 1,410,347.00	- 1,161,930.57
(-) Empleados	- 448,935.54	- 405,900.65
<b>Total efectivo pagado a proveedores y empleados</b>	<u><b>- 1,859,282.54</b></u>	<u><b>- 1,567,831.22</b></u>
<b>Otros pagos Actividades de Operación</b>		
(-) Otros pagos por actividades de operación	- 117,518.48	- 168,791.96
(-) Otras salidas de efectivo	- 214,303.44	- 186,734.60
<b>Total Efectivo usado en otras actividades de operación</b>	<u><b>- 331,821.92</b></u>	<u><b>- 355,526.56</b></u>
<b>Total efectivo neto proveniente en actividades de Operación</b>	<u><b>120,432.54</b></u>	<u><b>58,754.04</b></u>
<b>Flujo de efectivo en Actividades de Inversión</b>		
Ingresos no operacionales	-	48,556.31
(-) Adiciones de Propiedades planta y equipo	- 17,704.50	- 68,677.84
(+) Venta de Propiedades, planta y equipo		27,626.50
<b>Total Efectivo neto usado de actividades de inversión</b>	<u><b>- 17,704.50</b></u>	<u><b>7,504.97</b></u>
<b>Flujo de efectivo en Actividades de Financiamiento</b>		
Obligaciones Financieras	191,514.13	253,706.44
(-) Pagos Obligaciones Financieras	- 205,772.29	- 223,974.93
(-) Dividendos Pagados	- 26,159.60	- 15,960.00
<b>Total efectivo neto usado en actividades de financiamiento</b>	<u><b>- 40,417.76</b></u>	<u><b>13,771.51</b></u>

Efectivo y sus equivalentes al final del período

150,168.45      87,858.17



Sr. Alvaro Hayek  
GERENTE GENERAL



Sra. Mónica Narvárez  
CONTADORA GENERAL

**REX PLASTICS S.A.**  
**EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO**

Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2012 vs. Año de transición

<b>CUENTA</b>	<b>Saldo al 31/12/2011</b>	<b>Aumentos</b>	<b>Disminuciones</b>	<b>Saldo al 31/12/2012</b>
<b>Capital Social</b>				
Sra. Miriam Barragán	124,940.00	0.00	0.00	124,940.00
Sr. Alvaro Hayek	5,060.00	0.00	0.00	5,060.00
<b>RESERVA LEGAL</b>	31,508.92	8,867.15	0.00	40,376.07
<b>OTRAS RESERVAS</b>	112,229.82			112,229.82
<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>	0.00	0.00	0.00	0.00
Utilidades de Ejercicios Anteriores	63,740.80	0.00	0.00	63,740.80
Adopción de las NIIFs	206,953.42	0.00	0.00	206,953.42
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	0.00	88,671.53	8,867.15	79,804.38
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>544,432.96</b>	<b>97,538.68</b>	<b>8,867.15</b>	<b>633,104.49</b>



Sr. Alvaro Hayek  
GERENTE GENERAL



Sra. Monica Narvaez  
CONTADORA GENERAL

#### **41. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

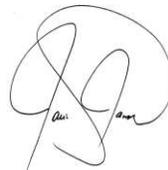
Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de estos estados Financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados Financieros que no se hayan revelado en los mismos.

#### **42. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados Financieros del año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 22 de abril 2012 y posteriormente serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados Financieros serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones.



Sr. Alvaro Hayek  
**GERENTE GENERAL**



Sra. Mónica Narváez  
**CONTADOR GENERAL**