

PLASTICOS DALMAU S.A.

Informe de los Auditores Independientes
sobre el examen de los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

PLASTICOS DALMAU S.A.

CONTENIDO:

	<u>Página</u>
OPINIÓN	1 - 2
ESTADOS FINANCIEROS:	
Estados de Situación Financiera	3
Estados de resultados integral	4
Estados de cambios en el patrimonio de los accionistas	5
Estados de flujos de caja	6 - 7
Notas a los estados financieros	8 - 18

Abreviaturas

NIA	Normas Internacionales de Auditoría
NIC	Norma Internacional de Contabilidad
NIIF	Norma Internacional de Información Financiera
CINIIF	Interpretación del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
SRI	Servicio de Rentas Internas
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
FV	Valor razonable (Fair value)
US\$	U.S. dólares



Contadores Públicos Autorizados
Certified Public Accountants

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas y Junta de Directores de:
PLASTICOS DALMAU S.A.

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **PLASTICOS DALMAU S.A.**, que comprende el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y 2012 y el estado de resultado integral, cambios en el patrimonio y flujo de efectivo por los años terminados en esas fechas y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error, así como seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad de los Auditores

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estos estados financieros con base en nuestras auditorías. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría, esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y realicemos las auditorías para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio de los auditores, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, los auditores consideran el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para ofrecer una base para nuestra opinión de auditoría.

GUAYAQUIL

Plaza Lagos, Town Center, Edificio Promenade Norte
Oficina 1-1 Kilómetro 6,5 Vía Samborombón
Telfs.: (+593 4) 5115725 • Fax: (+593 4) 5114719
Casilla: 09-01-11666
e-mail: info@aureacpas.com

AUREA & CO., CPAs

Firma de responsabilidad limitada
miembro de  International Ltd.

www.aureacpas.com

QUITO

Av. 10 de Agosto N21-182 y San Gregorio
Edificio Santa Rosa, Piso 5 Ofic. 501
Telfs.: 2549311 / 2544 007 • Fax: 2543 536
Casilla: 17-12-892
e-mail: salvadoraurea@punto.net.ec

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente la situación financiera de **PLASTICOS DALMAU S.A.**, al 31 de diciembre del 2013 y 2012 el resultado de sus operaciones y de su flujo de efectivo por los años terminados en esas fechas de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF establecidas y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Énfasis en temas importantes

El Informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias (ICT) requerido por disposiciones legales vigentes se emitirá por separado, de acuerdo a lo establecido por el Servicio de Rentas Internas (SRI).

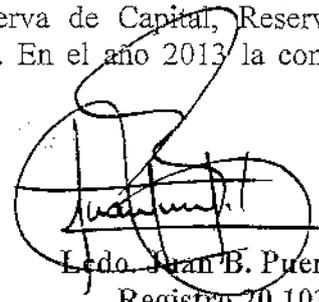
Como consecuencia de la implementación de las NIIF por primera vez La compañía realizó los ajustes de transición a la cuenta patrimonial, Resultados acumulados - Adopción por primera vez por US\$ 150.791. De acuerdo a la resolución No. SC.G.ICL.CPAIFRS.11.03 del 15 de marzo del 2011, La Superintendente De Compañías resuelve que de registrar un saldo deudor en la subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", éste podrá ser absorbido por el saldo acreedor de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones. En el año 2013 la compañía aplicó esta resolución.

Aurea & Co., CPA'S

SC-RNAE-029

Abril 16, 2014

Av. 10 de agosto N21-182 y San Gregorio



Ldo. Juan B. Puente V.
Registro 20.103

PLASTICOS DALMAU S.A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresados en dólares americanos)

	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
ACTIVOS			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	270.444	108.974
Inversiones		10.840	10.840
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	5	500.438	383.307
Inventarios	6	491.972	498.069
Impuestos corrientes y otros pagos anticipados	7	52.331	50.186
		<u>1.326.025</u>	<u>1.051.376</u>
Activos no corrientes			
Propiedad, planta y equipo	8	5.243.829	5.474.987
		<u>5.243.829</u>	<u>5.474.987</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>6.569.854</u>	<u>6.526.363</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivos corrientes			
Obligaciones financieras que devengan intereses	9	999.873	857.000
Acreedores comerciales	10	162.499	164.141
Impuestos corrientes por pagar y beneficios de empleados	11	80.142	45.635
Otros pasivos corrientes	12	110.739	335.924
		<u>1.353.254</u>	<u>1.402.700</u>
Pasivos no corrientes			
Obligaciones a largo plazo por beneficios a los empleados	13	166.999	158.471
		<u>166.999</u>	<u>158.471</u>
Total del pasivo		<u>1.520.253</u>	<u>1.561.171</u>
Patrimonio			
Capital social	14	491.659	491.659
Reservas		461.618	461.618
Aportes para futuras capitalizaciones		0	0
Otros resultados integrales	15	4.027.564	4.178.355
Resultados por adopción de NIIF por primera vez	16	0	(150.791)
Resultados acumulados		(15.649)	9.065
Resultado del ejercicio		84.409	(24.714)
Total Patrimonio		<u>5.049.601</u>	<u>4.965.192</u>
TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO		<u>6.569.854</u>	<u>6.526.363</u>


 Juan Dalmau P.
 GERENTE GENERAL


 Yadira Narváez
 CONTADORA GENERAL

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

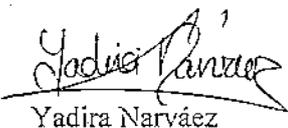
PLASTICOS DALMAU S.A.

ESTADOS DEL RESULTADO INTEGRAL

Por los años que terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012
(Expresados en dólares americanos)

	<u>2.013</u>	<u>2.012</u>
INGRESOS		
Ingresos de actividades ordinarias	2.016.218	1.702.125
Costo de ventas	<u>(1.508.540)</u>	<u>(1.372.778)</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	507.678	329.347
GASTOS DE OPERACIÓN		
De administración	251.396	245.328
De ventas	<u>81.627</u>	<u>63.913</u>
	<u>(333.023)</u>	<u>(309.241)</u>
UTILIDAD EN OPERACIÓN	174.656	20.106
OTROS INGRESOS	7.014	804
OTROS EGRESOS	<u>(29.821)</u>	<u>(27.051)</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN DE EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA	151.849	(6.141)
PROVISIONES FINALES		
Participación empleados y trabajadores	22.777	0
Impuesto a la renta	<u>44.663</u>	<u>18.573</u>
	<u>(67.440)</u>	<u>(18.573)</u>
<u>RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO</u>	<u>84.409</u>	<u>(24.714)</u>


Juan Dalmau P.
GERENTE GENERAL


Yadira Narváez
CONTADORA GENERAL

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

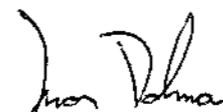
PLASTICOS DALMAU S.A.

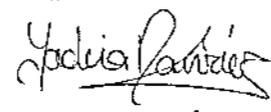
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresados en dólares americanos)

	Capital Social	Aportes futuras capitaliz.	RESERVAS legal	de capital	Adopción de NIIF primera vez	Superávit Reavaluo activos fijos	Resultados Acumulados	Resultado del ejercicio	Total del Patrimonio
Enero 1, 2012	491.659	126.984	72.775	388.843	(150.791)	4.178.355	0	15.020	5.122.845
Transferencia							15.020	(15.020)	0
Devolución de aportes a accionistas		(126.984)							(126.984)
Registro anticipo impuesto renta						0	(5.955)		(5.955)
Pérdida del ejercicio								(24.714)	(24.714)
Diciembre 31, 2012	491.659	0	72.775	388.843	(150.791)	4.178.355	9.065	(24.714)	4.965.192
Transferencia					150.791	(150.791)	(24.714)	24.714	0
Utilidad del ejercicio								84.409	84.409
Diciembre 31, 2013	491.659	0	72.775	388.843	0	4.027.564	(15.649)	84.409	5.049.601


 Juan Dalmau P.
 GERENTE GENERAL


 Yadira Narváez
 CONTADORA GENERAL

LAS NOTAS ADJUNTAŞ SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

PLASTICOS DALMAU S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012

(Expresados en dólares americanos)

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2.013</u>	<u>2.012</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo recibido de clientes	1.360.172	1.589.217
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(1.813.253)	(1.620.921)
Intereses recibidos	739	255
Intereses pagados	(20.699)	(19.103)
Participación trabajadores		(5.746)
Impuesto a la renta	.	(15.872)
Efectivo neto de efectivo proveniente de actividades de operación	<u>26.959</u>	<u>(72.170)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Activos fijos - neto	(5.489)	(85.275)
Inversiones		3.803
Efectivo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión	(5.489)	(81.472)
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Obligaciones financieras	140.000	196.000
Efectivo neto de efectivo utilizado en actividades de financiamiento	<u>140.000</u>	<u>196.000</u>
Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	161.470	42.358
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año	<u>108.974</u>	<u>66.616</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u><u>270.444</u></u>	<u><u>108.974</u></u>


Juan Dalmau P.
GERENTE GENERAL


Yadira Narváez
CONTADORA GENERAL

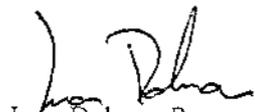
LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

PLASTICOS DALMAU S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (CONTINUACIÓN)
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO CON EL
EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012
(Expresados en dólares americanos)

	<u>2.013</u>	<u>2.012</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Resultado del ejercicio	84.409	(6.141)
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto proveniente de actividades de operación		
Depreciaciones y amortizaciones	251.050	213.049
Provisiones para jubilación patronal y desahucio	20.503	22.959
Provisión para cuentas incobrables	4.937	3.798
Reserva legal		
Participación empleados y trabajadores	22.777	
Impuesto a la renta	44.663	(18.573)
Cambios en activos y pasivos operativos		
(Aumento) disminución de cuentas por cobrar	(156.046)	(113.456)
(Aumento) disminución de otras cuentas por pagar	322.705	(363.782)
(Aumento) disminución de participacion trabajadores	(22.777)	(5.746)
(Aumento) disminución de impuesto a la renta	(44.663)	(15.871)
(Aumento) disminución de inventarios y pagos anticipados	(221.255)	(99.644)
(Aumento) disminución de cuentas por pagar comerciales	(279.344)	311.237
EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>26.959</u>	<u>(72.170)</u>


Juan Dalmau P.
GERENTE GENERAL


Yadira Narváz
CONTADORA GENERAL

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

PLASTICOS DALMAU S.A.

POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los años terminados al 31 de Diciembre de 2013 y 2012
(Expresadas en dólares americanos)

1. DECLARACION DE CUMPLIMIENTO

Los Estados y reportes Financieros han sido preparados, registrados y presentados con sujeción a las Normas Internacionales de Información Financiera, NIIF, emitidas en la versión vigente, traducida oficialmente al idioma español por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están presentados en dólares americanos. Siguiendo el cronograma de implementación fijado en la Resolución No. 08.G.DSC.010 de 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 de 31 de diciembre del 2008, para el año 2011 como año de implementación de las NIIF.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF 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.

2. INFORMACION GENERAL

PLÁSTICOS DALMAU S.A., se constituyó el 14 de marzo de 1972 como compañía de responsabilidad limitada de conformidad con la Ley de Compañías y de acuerdo a regulaciones vigentes. Mediante escritura pública de abril del 2003 se transformó en Sociedad Anónima. El objeto social de la Compañía es la producción y comercialización de plástico en general. Las oficinas y planta industrial se encuentran ubicadas en la ciudad de Quito. El plazo de duración inicial de la Compañía es de 50 años.

3. BASES DE PRESENTACION Y POLITICAS CONTABLES

Estos Estados Financieros se han elaborado de acuerdo con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Además, se han considerado las disposiciones específicas de aplicación de NIIF establecidas por la Superintendencia de Compañías. Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en la moneda funcional, es decir, Dólares Americanos (\$).

La fecha de transición de PLASTICOS DALMAU S.A., es el 1 de enero del 2011, para lo cual se ha preparado el Balance de apertura bajo NIIF para PYMES (Sección 35) a dicha fecha. La fecha de adopción es el 1 de enero de 2012 de acuerdo a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías.

Nuevos Pronunciamientos Contables

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros intermedios los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el IASB, las cuales son de aplicación obligatoria a la fecha de emisión de los estados financieros:

Sección	Contenido	Fecha de Aplicación
Sección 1	Pequeñas y Medianas Entidades	Julio 2009
Sección 3	Presentación de Estados Financieros	Julio 2009
Sección 4	Estado de Situación Financiera	Julio 2009
Sección 5	Estado de Resultado Integral	Julio 2009
Sección 6	Estado de Cambios en el Patrimonio	Julio 2009
Sección 7	Estado de Flujo de Efectivo	Julio 2009
Sección 8	Notas a los Estados Financieros	Julio 2009
Sección 11	Instrumentos Financieros Básicos	Julio 2009
Sección 17	Propiedades, Planta y Equipo	Julio 2009
Sección 22	Pasivos y Patrimonio	Julio 2009
Sección 23	Ingresos de Actividades Ordinarias	Julio 2009
Sección 28	Beneficios a los Empleados	Julio 2009
Sección 29	Impuestos a las Ganancias	Julio 2009
Sección 35	Transición a la NIIF para las PYMES	Julio 2009

La administración de la Compañía estima que la adopción de las normas, antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros.

Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos en banco y efectivo en caja pendiente de depositar y los fondos asignados como caja chica, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor. El periodo de crédito sobre la venta de bienes es de 35,45 y 60 días y con acuerdos específicos el plazo flexible.

Las cuentas comerciales por cobrar 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.

Las cuentas comerciales por cobrar 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.

Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados con el método del costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. Para cubrir la pérdida del valor de los inventarios se efectuó una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia y deterioro, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta.

Propiedades, planta y equipo

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada. Los bienes inmuebles han sido medidos a su valor razonable, utilizando el avalúo comercial consignado en la carta del impuesto predial 2011. No se realizó ningún ajuste al 31 de diciembre del 2012, porque el avalúo comercial no tenía ningún incremento significativo.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de línea recta. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes vidas útiles:

Edificios	20 años
Maquinaria y equipo	10 años
Muebles y enseres y equipo de oficina	10 años
Equipo electrónico	10 años
Equipo de computación	3 años
Vehículos	5 años

Si en el futuro existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisaran las tasas de depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Sobregiros y préstamos bancarios

Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los costos financieros. Todos los costos por préstamos se reconocen en el resultado del periodo en el que se incurren.

Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

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

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar las compras de materia prima y materiales que se realizan efectuando un análisis por proveedor, en cuanto a la diversidad de precio, plazo y calidad.

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.

Impuestos corrientes

Impuesto a la renta

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período económico por parte del Servicio de Rentas Internas SRI.

Impuesto al valor agregado IVA y retenciones en el fuente del impuesto a la renta y del IVA

El IVA es un impuesto que se genera por las ventas el mismo que es compensado con el IVA pagado en compras, este tipo de impuesto se liquida mensualmente y la tasa actual es del 12% tanto para compras como para ventas.

Las retenciones en la fuente por renta e IVA son impuestos que se generan por las retenciones que la compañía de manera obligatoria debe efectuar por la adquisición de bienes y servicios, cuyo pago es mensual, los porcentajes de retención en la fuente y del IVA son establecidos por el Servicio de Rentas Internas de acuerdo al tipo de transacción.

Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor de dicho flujo de efectivo.

Beneficios a empleados

Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen utilizando el enfoque de la banda de fluctuación (10% del valor presente de la obligación al inicio del período dividido entre el número promedio de años de trabajo que le resten a los empleados. No se considera el 10% del valor razonable de los activos del plan, en razón de que esta obligación no está fondeada. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el período promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

Por política de la compañía se reconoce el beneficio del desahucio, a todos los empleados y trabajadores que dejan de prestar sus servicios mediante renuncia, aunque no hayan cumplido con el trámite legal de notificar su renuncia al Ministerio de Relaciones Laborales.

Participación a trabajadores

La Compañía debe reconocer por Ley, un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades contables de acuerdo con disposiciones legales.

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;

La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;

El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;

Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

Utilidad neta por acción

La utilidad neta por participación se calcula considerando el promedio de acciones ordinarias en circulación durante el año.

Registros contables y unidad monetaria

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal del Ecuador.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	Tipo de cuenta	Diciembre 31,	
		2013	2012
Cajas			
Caja general		17,597	17,139
Caja chica		500	500
Caja cheque		0	1,066
		<u>18,097</u>	<u>18,705</u>
Bancos			
Pacifico	Corriente	41,513	14,212
Produbanco	Corriente	1,083	1,266
HSBC Republic	Corriente	29,978	9,000
Pichincha	Corriente	71,213	31,607
Proamerica	Corriente	106,612	32,235
Pichincha	Ahorros	1,949	1,949
		<u>252,347</u>	<u>90,269</u>
Total		<u><u>270,444</u></u>	<u><u>108,974</u></u>

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de los activos financieros es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2.013</u>	<u>2.012</u>
Clientes	512.130	406.537
Anticipos de sueldos / personal de la empresa	2.773	1.080
Subtotal	<u>514.903</u>	<u>407.617</u>
(-) Provisión para cuentas incobrables (A)	<u>(14.465)</u>	<u>(24.310)</u>
Total	<u><u>500.438</u></u>	<u><u>383.307</u></u>

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables durante el año 2013 y 2012 es como sigue:

(US\$ dólares)

Saldo inicial	(24.310)
Provisión incobrables 2013	(5.021)
(-) Baja de cuentas por cobrar	<u>14.866</u>
Diciembre 31, 2013	<u><u>(14.465)</u></u>

6. INVENTARIOS

Los saldos de inventarios se conforman así:

	<u>diciembre, 31</u>	
	<u>2.013</u>	<u>2.012</u>
Matrias primas	259.153	289.746
Productos terminados	241.943	215.877
Inventario de mercancías	<u>1.312</u>	<u>2.021</u>
	502.408	507.644
Importaciones en tránsito	<u>712</u>	<u>1.573</u>
	503.120	509.217
(-) Provisión por obsolescencia (A)	<u>(11.148)</u>	<u>(11.148)</u>
Total	<u><u>491.972</u></u>	<u><u>498.069</u></u>

(A) La compañía en base al análisis de la utilización y deterioro de las existencias determino que requiere de una provisión por obsolescencia, misma que en el año 2012 fue cargada contra la cuenta patrimonial de Adopción de NIIF por primera vez. A partir del año antes indicado y en base al análisis realizado no se ha determinado la necesidad de incrementar esta provisión.

7. **ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**

En este rubro se incluye:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Credito tributario IVA	0	2.479
Retenciones en la fuente	18.572	14.886
Impuesto a la salida de divisas	26.337	27.453
Garantía arriendo local Guayaquil	2.000	
Seguros pagados por anticipado	5.421	5.368
Total	<u>52.331</u>	<u>50.186</u>

8. **PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO - NETO**

Los bienes de la Compañía son:

<u>Descripción</u>	<u>Costo</u>	<u>Depreciación</u>	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>Historico</u>	<u>Acumulada</u>	<u>2.013</u>	<u>2.012</u>
Terrenos	3.461.687	0	3.461.687	3.461.687
Edificios	900.455	90.046	810.409	864.819
Maquinaria y moldes	1.588.313	662.207	926.106	1.077.888
Equipos electrónicos	8.510	3.887	4.623	4.107
Muebles y enseres	5.708	2.852	2.855	3.357
Equipos de computación	10.999	7.605	3.395	1.231
Vehiculos	135.608	109.583	26.025	51.504
Instalaciones	12.220	3.492	8.728	10.394
Total	<u>6.123.500</u>	<u>(879.672)</u>	<u>5.243.829</u>	<u>5.474.987</u>

El movimiento de propiedades, neto es como sigue:

	<u>Historico</u>	<u>Acumulada</u>	<u>Neto</u>
Saldo inicial	6.033.478	(436.112)	5.597.366
Adquisiciones	90.670		90.670
Bajas	(5.395)	5.395	0
Gasto depreciación		(213.049)	(213.049)
Diciembre 31, 2012	<u>6.118.753</u>	<u>(643.766)</u>	<u>5.474.987</u>
Adquisiciones	5.489		5.489
Ajustes	(742)	742	(0)
Gasto depreciación		(236.647)	(236.647)
Diciembre 31, 2013	<u>6.123.500</u>	<u>(879.671)</u>	<u>5.243.829</u>

9. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

El saldo de esta cuenta está constituido por sobregiros y obligaciones bancarias que la compañía mantiene con las siguientes instituciones financieras:

Obligación Número	Plazo	Tasa	Fecha	Saldo	Registró Banco Central del Ecuador	
		de Interés	de Vencimiento	al 31/12/2013	Número	Fecha
4600071148	318	2,24%	11/09/2013	200.000	131178	29/10/2013
4600071544	357	2,26%	11/09/2013	130.000	131177	29/10/2013
4600072591	357	2,25%	11/09/2013	130.000	131176	29/10/2013
4600073227	357	2,24%	11/09/2013	130.000	131175	29/10/2013
4600076394	357	2,25%	11/09/2013	71.000	131179	29/10/2013
4600081097	357	2,25%	11/09/2013	96.000	131174	29/10/2013
4600085312	357	2,25%	11/09/2013	100.000	131173	28/10/2013
	357	2,25%	11/09/2013	140.000	131244	12/11/2013
Obligaciones Bancarias				997.000		
Interés por pagar préstamos				2.873		
				<u>999.873</u>		

10. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

El detalle con los principales proveedores es como sigue:

	<u>Diciembre, 31</u>	
	<u>2,013</u>	<u>2,012</u>
Proveedores nacionales	5,749	8,001
Proveedores del exterior	156,751	156,140
	<u>162,499</u>	<u>164,141</u>

11. OBLIGACIONES CON EMPLEADOS E IMPUESTOS CORRIENTES POR PAGAR

El detalle de esta cuenta es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Impuestos por pagar	34.354	18.282
IESS por pagar	8.540	7.747
Participación en utilidades para empleados y trabajadores	22.777	0
Obligaciones patronales	14.471	19.606
Total	<u>80.142</u>	<u>45.635</u>

12. OTROS PASIVOS CORRIENTES

El detalle de esta cuenta es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2.013</u>	<u>2.012</u>
Compañías relacionadas		
Banyotes S.A.	0	50.051
Textiles Mar y Sol S.A.	0	3.685
	<u>0</u>	<u>53.736</u>
Cuentas por pagar accionistas		
Pinto Dávila Rosa maria	29.435	70.547
Monzerath Llatjos García	22.435	70.547
Dalmau Pinto Juan Fernando	29.435	70.547
Dalmau Pinto María Lorena	29.435	70.547
	<u>110.739</u>	<u>282.188</u>
Total	<u>110.739</u>	<u>335.924</u>

13. PROVISIÓN PARA JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

El movimiento de esta cuenta es como sigue:

	<u>Jubilación</u> <u>Patronal</u>	<u>Provisión</u> <u>Desahucio</u>	<u>Total</u>
Enero 1, 2012	119.870	23.945	143.815
Provisión año 2012	21.688	5.434	27.122
Pago jubilación a empleados	(10.860)		(10.860)
Pago bonificación por desahucio		(1.606)	(1.606)
	<u>130.698</u>	<u>27.773</u>	<u>158.471</u>
Diciembre 31, 2012	130.698	27.773	158.471
Provisión año 2013	17.598	2.905	20.503
Pago jubilación a empleados	(10.776)		(10.776)
Pago bonificación por desahucio		(1.199)	(1.199)
	<u>137.520</u>	<u>29.479</u>	<u>166.999</u>
Diciembre 31, 2013	<u>137.520</u>	<u>29.479</u>	<u>166.999</u>

14. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social:

El capital social de PLASTICOS DALMAU S.A. al 31 de diciembre del 2013 y 2012 fue de US\$ 491.659 dividido en cuatrocientas noventa y un mil seiscientas cincuenta y nueve acciones ordinarias y nominativas de dólar cada una. El detalle de los accionistas es como sigue:

<u>Accionista</u>	<u>Capital Social</u>	<u>Número de Acciones</u>	<u>Porcentaje de Participación</u>
Dalmau Pinto Juan	122.915	122.915	25%
Dalmau Pinto Lorena	122.915	122.915	25%
Llatjos García Monserrath	122.915	122.915	25%
Pinto Dávila Mariana	122.914	122.914	25%
Total	491.659	491.659	100%

Reserva Legal

De conformidad con la Ley de Compañías; de la utilidad anual se transferirá el 10% como reserva legal. Dicha reserva deberá provisionarse hasta que ésta alcance por lo menos el 50% del capital social pagado, esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad, o utilizada para absorber pérdidas.

15. OTROS RESULTADOS INTEGRALES

El saldo de esta cuenta acumula las revaluaciones de los activos fijos, en base a la carta de pago del impuesto predial y en apego a la resolución de la Superintendencia de Compañías No. SC.ICL.CPAIFRS.G. 11.015 del 30 de diciembre del 2011. El detalle de estos ajustes es como sigue:

	<u>Reserva por Revaluación de Propiedad planta y equipo</u>
Propiedad planta y equipo	
Edificios	883.372
Terrenos	3.294.983
Total	4.178.355

16. RESULTADOS ACUMULADOS POR ADOPCIÓN DE LAS NIIF POR PRIMERA VEZ

El detalle de los ajustes originados en la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF es como sigue:

<u>Concepto</u>	<u>Nota</u>	<u>Valor US\$</u>
Registro de la provisión para Jubilación patronal y desahucio en base al estudio actuarial	A	(85.590)
Provisión por obsolescencia de inventarios	B	(11.148)
Provisión para cuentas incobrables	C	(23.127)
Baja de saldos de cuentas por cobrar mayores a 5 años	C	(32.139)
Ajuste cuenta por pagar proveedores	D	1.213
Diciembre 31, 2012		<u>(150.791)</u>
Compensación saldo deudor		<u>(150.791)</u>
Diciembre 31, 2013		<u>0</u>

17. CONTINGENCIAS

Situación Tributaria

Las declaraciones de Impuesto a la Renta, Retenciones en la Fuente del impuesto a la renta, retenciones del IVA, por el año terminado al 31 de diciembre del 2013 y 2012, no han sido sometidas a revisión fiscal. En caso de producirse reconsideraciones de impuestos, estas serían aplicables contra las cuentas de patrimonio de la Compañía.

18. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2013 y a la fecha de emisión del dictamen de auditoría 16 de abril del 2014; no se conocen hechos que en la opinión de la administración de la Compañía pudiera tener un efecto significativo sobre los Estados Financieros, objeto de opinión de los auditores externos.

19. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros, han sido aprobados por la Gerencia General y posterior aprobación por la Junta General de Accionistas. Los estados financieros comprenden: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y Notas a los Estados Financieros, firmadas por el Gerente y Contador.