

PERFILPLAST DEL ECUADOR S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

Perfilplast del Ecuador S. A.

**Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2012**

<u>Índice</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	1-2
Balance General	3
Estado de Resultados	4
Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	5
Estado de Flujos de Efectivo	6
Notas a los Estados Financieros	7-37

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólares de Estados Unidos de América
NEC	-	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
Compañía	-	Perfilplast del Ecuador S. A.

Informes de los Auditores Independientes

A la Junta de Accionistas.
Perfilplast del Ecuador S.A.:

Informe sobre los Estados Financieros

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Perfilplast del Ecuador S.A. (la compañía), que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2012, y el estado de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha y las notas que comprenden un resumen de la políticas importantes de contabilidad y otra información explicativa.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera y por el control interno que determina necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sean debido a fraude o error.

Responsabilidad de los Auditores

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base a nuestra Auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos pertinentes y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados están libres de errores significativos.

Una auditoría incluye efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores significativos en los estados financieros, debido al fraude o error. Al hacer esas evaluaciones de riesgo, consideramos los controles internos pertinentes a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad en orden a diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones contables elaboradas 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 proveer una base para nuestra opinión.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Perfilplast del

EcuadorS.A. al 31 de diciembre del 2012, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Énfasis en un Asunto

Sin modificar nuestra opinión, llamamos la atención en la nota 4, donde se revela que los estados financieros del 2012, son los primeros estados financieros de la compañía preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera.

Otro Asunto

Los estados financieros de Perfilplast del Ecuador al 31 de diciembre del 2011 fueron auditados por otros auditores, quienes emitieron una opinión sin salvedades el 15 de febrero del 2012

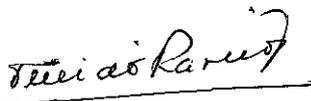
A handwritten signature in black ink, enclosed within a hand-drawn oval. The signature appears to read 'Valeria Ruales'.

Reg. No. SCRNAE No. 585
20 de Marzo del 2013
Quito, Ecuador

Dra. CPA. Valeria Ruales

PERFILPLAST DEL ECUADOR
ESTADO DE SITUACION FINANCIERO COMPARATIVO
Al 31 de diciembre del 2012
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

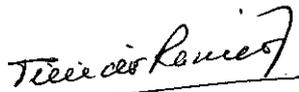
ACTIVOS	NOTAS	2012	2011	01/01/2011
ACTIVO CORRIENTE				
Efectivo y Equivalentes	7	290.910	99.082	215.630
Cuentas por Cobrar comerciales	8	130.955	116.270	85.243
Otras Cuentas por Cobrar	9	8.209	4.320	21.264
Cuentas de Ex - Administradores	9	165.594	127.416	164.416
Inventarios	10	259.998	269.580	286.811
Importaciones en Tránsito	10	15.218	3.600	2.200
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		870.884	620.268	775.564
ACTIVOS NO CORRIENTES				
Propiedad Planta y Equipo	11	1.694.320	1.760.476	1.770.140
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		1.694.320	1.760.476	1.770.140
Activos Diferidos	13	39.795	43.458	16.281
TOTAL ACTIVOS DIFERIDOS		39.795	43.458	16.281
TOTAL ACTIVOS		2.604.999	2.424.202	2.561.985
PASIVOS				
PASIVOS CORRIENTES				
Cuentas y Documentos por Pagar Locales	12	161.276	97.852	195.991
Proveedores del Exterior	12	25	51.653	-
Otras Cuentas por Pagar	12	3.585	10.654	18.974
Anticipo Clientes	12	21.294	16.842	3.411
Obligaciones con Financieras	12			19.240
Obligaciones Tributarias	13	59.578	71.891	91.154
Cuentas por Pagar IESS	15	15.765	13.182	10.833
Cuentas y Provisiones Laborales	15	101.335	65.456	103.977
Dividendos de Accionistas	14	2.020	2.020	31.265
Cuentas Ex - Administración	14	101.091	101.091	101.091
TOTAL PASIVO CORRIENTE		465.969	430.641	575.936
PASIVO NO CORRIENTE				
Provisiones Jubilación y Desahucio	15	636.110	552.770	409.876
Pasivo Diferido	13	1.475	1.475	
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		637.585	554.245	409.876
TOTAL PASIVOS		1.103.554	984.886	985.812
PATRIMONIO				
Capital Social	16	252.000	252.000	252.000
Reserva Legal	16	126.000	126.000	126.000
Reserva Facultativa	16	204.770	204.770	204.770
Superávit por Revaluación	16	783.492	794.210	793.051
Resultados de años anteriores	16	17.543		
Utilidad del Ejercicio	16	243.189	192.070	290.322
-Perdidas acumuladas	16	-20.648	-30.971	-41.295
Result. Provenientes de Adopción 1ra vez de NIIF	16	-104.902	-98.763	-48.676
TOTAL DEL PATRIMONIO		1.501.444	1.439.316	1.576.173
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		2.604.999	2.424.202	2.561.985


 Vinicio Ramirez
 Gerente General


 Silvia Yallico
 Comptadora

PERFILPLAST DEL ECUADOR
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012, CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2011
Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$

	NOTAS	2012	2011
Operaciones continuas			
Ingresos por actividades Ordinarias	17	3.177.864	2.908.351
Costos y Gastos de Operación			
Costos de Fabricacion	18	1.941.658	1.848.644
Gastos de Administracion y ventas	18	850.943	731.286
		2.792.601	2.579.930
Otros Ingresos	17	3.553	226
Otros Gastos	15	25.031	22.374
Resultado de Actividades de Operación	13	363.785	306.273
15% Participación Laboral	15	56.116	48.451
Ganancia antes de Impuesto a la Renta		307.669	257.822
Impuesto a la Renta	13	64.480	65.752
Ganancia del Periodo		243.189	192.070



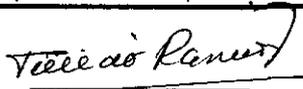
Vinicio Ramírez
Gerente General



Silvia Yallico
Comptadora

Perfiplast del Ecuador S.A.
Estados de flujos de caja
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011
Expresado en U.S. dólares

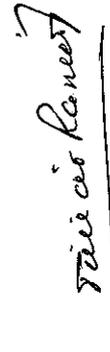
	2012	2011
Flujos de efectivo por las actividades de operación		
Recibido de clientes	3.132.036	2.902.858
Pagado a proveedores y trabajadores	-2.788.142	-2.698.086
Intereses pagados	0	-623
Intereses ganados	209	1.300
Participación de trabajadores	-48.451	-86.973
Impuesto a la renta	-38.749	-91.844
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	256.903	26.633
Flujos de efectivo por las actividades de inversión		
Adquisición de propiedad, planta y equipo	-65.074	-196.664
Inversión en proyectos en curso		72.725
Investigación y desarrollo		
Utilización de las reservas a largo plazo		
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	-65.074	-123.939
Flujos de efectivo provisto por las actividades de financiamiento		
Préstamo bancario obtenido	0	-19.241
Efectivo neto utilizado por las actividades de financiamiento	0	-19.241
Aumento neto del efectivo	191.828	-116.547
Efectivo al inicio del año	99.082	-215.630
Efectivo al final del año	290.911	99.082
Conciliación de la utilidad neta al efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Utilidad neta	243.189	208.805
Ajustes:		
Depreciación de propiedad, planta y equipo	123.709	121.579
Jubilación patronal y desahucio, neta	125.153	19.808
Provisión para cuentas incobrables	1.446	1.195
Otras Provisiones	20.014	0
Amortizaciones	10.324	10.324
Participación Trabajadores	56.116	48.451
Impuesto a la renta	64.480	65.752
Cambios netos en activos y pasivos		
Aumento Disminución en cuentas por cobrar clientes	-52.332	-3.020
Aumento Disminución cuentas Ex - Administradores	0	0
Aumento Otros activos	-15.218	0
Aumento en inventarios	9.582	17.230
Disminución-Aumento en gastos pagados por anticipado	-38.467	-1.400
Aumento-Disminución en cuentas por pagar proveedores	-208.805	-323.941
Aumento-Disminución cuentas Ex - Administradores	0	0
Aumento-Disminución en impuestos por pagar	-658	6.829
Aumento-Disminución en otras cuentas por pagar	-42.882	-53.136
Aumento-Disminución en impuesto a la renta por pagar	-38.749	-91.844
Aumento-Disminución en participación de los trabajadores	0	0
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	256.903	26.633


Vinicio Ramírez
Gerente General


Silvia Yallico
Contadora

Perfiplast del Ecuador S.A.
Estados de Patrimonio de los Accionistas
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011
Expresado en U.S. dólares

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Superavit revaluación PPE	Pérdida Años Ant.	Resultados Acumulados NIIFS	Resultados Acumulados años anteriores	Ganacias Disponibles	Total
Saldos al 01 de enero del 2011	252.000	126.000	204.770	793.051	-41.295	-48.676	0	290.322	1.576.173
Utilidad neta del periodo									
Pérdida de Años anteriores					10.324			192.070	192.070
Transferencia								10.324	10.324
Dividendos pagados								0	0
Aumento por aplicación NIIFS				2465,14		60.196,44		-290.322	-290.322
Disminución por aplicación NIIFS				-1.306		-110.283,96			62.662
Dividendos pagados									-111.590
Saldos al 31 de diciembre del 2011	252.000	126.000	204.770	794.210	-30.971	-98.763	0	192.070	1.439.315
Utilidad neta									
Amortización Pérdida					10.324			243.189	243.189
Transferencia							17.543		10.324
Dividendos pagados									17.543
Aumento por aplicación NIIFS				10.718,01		5.271		208.805	-208.805
Disminución por aplicación NIIFS				783.492	-20.648	11.410		16.735	22.006
Saldos al 31 de diciembre del 2012	252.000	126.000	204.770	783.492	-104.902	-104.902	17.543	243.189	-22.128
									1.501.445


Vinicio Ramirez
Gerente General


Silvia Yallico
Contadora

PERFILPLAST DEL ECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2012

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

1. Entidad que Reporta

PERFILPLAST DEL EUCADOR S.A., fue constituida mediante escritura pública en la ciudad de Quito el once de agosto de mil novecientos setenta y dos e inscrita en el Registro Mercantil del mismo Cantón con número mil trescientos quince, tomo ciento tres.

PERFILPLAST DEL ECUADOR S.A., es una empresa que se dedica a la fabricación y comercialización de perfiles plásticos y magnéticos para puertas de refrigeradoras, perfiles plásticos flexibles y rígidos para instalaciones eléctricas y sanitarias, perfiles para ventanas de aluminio, mangueras, interruptores y enchufes plásticos para la industria de la construcción y electromecánica.

La Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador mediante Resolución número 09.Q.I.J.012 del 9 de febrero del 2009, suscrita por el Doctor Marcelo Icaza Ponce, Intendente de Compañías de Quito, interviene de oficio a la Compañía Perfilplast del Ecuador S.A., por estar incurso en las causales de intervención previstas en el numeral 2 del artículo 354 de la Codificación de la Ley de Compañías.

2. Bases de Presentación de los Estados Financieros

a) Declaración de Cumplimiento

Los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards (IASB). Estos son los primeros estados financieros de la Compañía bajo NIIF y se aplicó la NIIF 1 "Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera". Una explicación de cómo afectó la situación financiera y el desempeño financiero de las operaciones de la Compañía se presentan en la Nota 4.

b) Bases de Medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico

c) Moneda Funcional y de Presentación

Los estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de América (US\$), la cual es la moneda funcional de la Compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador. Toda la información financiera se presenta en dólares.

d) Uso de Estimaciones y Juicios

La preparación de los estados financieros de conformidad con las NIIF requiere que la Administración de la Compañía realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los valores de los activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Las estimaciones y los supuestos subyacentes se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran razonables dadas las circunstancias. Los resultados reales pueden diferir de esas estimaciones.

PERFILPLAST DEL ECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2012

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Las estimaciones y los supuestos son revisados en forma continua. Las revisiones a estimaciones contables son reconocidas en el período en que las estimaciones son revisadas y en los períodos futuros afectados.

3. Políticas Contables Significativas

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de estos estados financieros se enumeran a continuación. Estas políticas han sido aplicadas consistentemente para todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

a) Moneda Extranjera

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se valoran utilizando la moneda del entorno económico en el que opera.

Las transacciones en moneda extranjera se registran inicialmente al tipo de moneda funcional vigente en la fecha de la transacción. Activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se vuelven a convertir al tipo de cambio vigente en la fecha de presentación de los estados financieros.

Las partidas no monetarias que se miden en términos de costo histórico en moneda extranjera se convierten utilizando los tipos de cambio de las fechas de la transacción inicial.

b) Instrumentos Financieros

i. Activos Financieros no Derivados

Reconocimiento y Medición

Los activos financieros, incluyen efectivo en caja y bancos, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. Los activos financieros se clasifican en:

- Efectivo en caja y bancos
- Partidas por cobrar

La clasificación depende del propósito para el cual los activos financieros fueron adquiridos. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros en el reconocimiento inicial. Los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más, en el caso de un activo financiero que **no se contabilice** al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del mismo.

Las compras y ventas de activos financieros se reconocen en la fecha de liquidación de los mismos. La Compañía únicamente posee y presenta en sus estados financieros los siguientes activos financieros:

- **Efectivo en Caja y Bancos**

PERFILPLAST DEL ECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2012

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

El efectivo en caja y bancos se compone de los saldos del efectivo disponible en caja y bancos, sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

- Partidas por Cobrar

Las partidas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, las partidas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro. Las partidas por cobrar se componen de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar. Las ganancias o pérdidas por deterioro se reconocen en el estado de resultados como costos financieros.

Baja en Cuentas

Un activo financiero es dado de baja cuando se presenta al menos una de las siguientes condiciones:

- Han vencido los derechos de la Compañía a recibir los flujos de efectivo del activo financiero.
- La Compañía haya transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo financiero o ha asumido la obligación de pagar los flujos de efectivo recibidos en su totalidad sin demora material a un tercero en virtud de un acuerdo de transferencia, y ya sea que: a) La Compañía haya transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios asociados al activo; o, b) La Compañía no haya transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, pero ha transferido el control del activo.

ii. Pasivos financieros no Derivados

Reconocimiento y Medición

Los pasivos financieros incluyen los créditos comerciales por pagar, otras cuentas por pagar, sobregiros bancarios, préstamos, contratos de garantía financiera y los instrumentos financieros derivados. Los pasivos financieros se clasifican en:

- Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados
- Préstamos y créditos por pagar

La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros en el reconocimiento inicial. Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable y, en el caso de los préstamos y créditos por pagar, se reconocen a su costo amortizado incluyendo los costos de transacción directamente atribuibles. La

PERFILPLAST DEL ECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2012

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Compañía únicamente posee y presenta en sus estados financieros pasivos financieros por préstamos y créditos por pagar.

Baja en Cuentas

Los pasivos financieros son dados de baja cuando la obligación haya sido cancelada o ha expirado. Cuando un pasivo financiero se sustituye por otro del mismo acreedor en condiciones sustancialmente diferentes, o las condiciones actuales de un pasivo se hayan modificado sustancialmente dichos cambios o modificaciones se consideran como bajas en cuentas del pasivo original.

Compensación

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

Capital Social

Acciones ordinarias, única clase de acciones emitidas por la Compañía las cuales son clasificadas como patrimonio. Los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de acciones ordinarias, son reconocidos como una deducción del patrimonio, netos de cualquier efecto tributario

C Inventarios

Los inventarios se encuentran registrados al costo o al valor neto realizable, según cual sea el menor aplicando para su manejo, el costo promedio ponderado

d Propiedades, Planta y Equipo

Reconocimiento y Medición

Las Propiedades, Plantas y Equipos, se miden al costo neto de depreciación acumulada y/o pérdidas acumuladas por deterioro, si las hubiere. Propiedad, Planta y Equipo, se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos y su costo pueda ser determinado de una manera fiable.

El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo.

Cuando partes significativas de una partida de Propiedades, Planta y Equipo poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

Las ganancias y pérdidas en la enajenación de un elemento de Propiedades, Planta y Equipo se determinan mediante la comparación de los ingresos por la enajenación con el importe en libros de Propiedades, Planta y Equipo, y son reconocidas netas en ganancias o pérdidas en ventas de activos no corrientes en el estado de resultados integrales.

PERFILPLAST DEL ECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2012

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Costos posteriores

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizados sólo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina en propiedades, planta y equipo, son reconocidos en resultados integrales cuando se incurren.

Depreciación

La depreciación de los elementos de propiedades, planta y equipo se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se substituye por el costo. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil establecida para cada componente de propiedades, planta y equipo, puesto que éstas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo. Los métodos de depreciación, vidas útiles son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

Las vidas útiles estimadas para los periodos actuales y comparativos son las siguientes:

	<u>Vidas útiles estimadas en años</u>
Terrenos	20
Edificios	20
Muebles y Enseres	10
Vehículos	5
Equipos de Computación	3
Maquinaria	10
Equipos	10
Matricería	10
Sistema contra incendios	10
Sistema de Seguridad y Alarmas	10

e) Deterioro de los activos

i) Activos Financieros

La Compañía evalúa en cada fecha de preparación de los estados financieros, si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros están deteriorados. Se considera a un activo financiero o un grupo de activos financieros como deteriorados, si y sólo si, existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que han ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un evento de pérdida incurrida) y que el evento de pérdida tenga un impacto en los flujos de efectivo futuro estimados del activo financiero o del grupo de activos financieros que puedan calcularse de manera fiable.

Cuando existe evidencia objetiva que se ha incurrido en una pérdida por deterioro de las cuentas por cobrar comerciales, el monto de la pérdida es reconocido en los resultados integrales.

PERFILPLAST DEL ECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2012

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

La Compañía considera la evidencia de deterioro de las partidas por cobrar a nivel específico. La evaluación se realiza sobre la base de una revisión objetiva de todas las cantidades pendientes de

cobro al final de cada período y se presenta la mejor estimación de la gerencia sobre las pérdidas en que podrían incurrirse por este concepto.

De existir evidencia objetiva de una pérdida por deterioro, el importe de la pérdida se mide como la diferencia entre el importe en libros de los activos financieros y el valor presente de los flujos futuros de efectivo (excluyendo las pérdidas crediticias esperadas a futuro que aún no hayan sido incurridas). El valor presente de los flujos futuros esperados es descontado utilizando la tasa original efectiva de interés de los activos financieros que originan la pérdida por deterioro. Si un préstamo tiene una tasa de interés variable, la tasa de descuento para valorar cualquier pal tasa de interés efectiva.

El importe en libros del activo se reduce mediante el uso de una cuenta de reserva y el importe de la pérdida se la cuenta de resultados integrales. Las pérdidas por deterioro pueden ser revertidas únicamente si el reverso está objetivamente relacionado con un evento ocurrido después de que la pérdida por deterioro fue reconocida.

i) Activos no Financieros

El valor en libros de los activos no financieros de la Compañía, excluyendo impuesto diferido activo, es revisado en la fecha de presentación del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el valor recuperable del activo. Se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable.

El valor recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los gastos de venta. Para determinar el valor en uso, los flujos de efectivo futuro estimados son descontados a su valor presente usando una tasa de antes de impuesto que refleja las variaciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener en el activo. Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos que no pueden ser probados individualmente son agrupados juntos en el grupo más pequeño de activos llamados "unidad generadora de efectivo" que generan flujos de entrada de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o grupos de activos.

Una pérdida por deterioro es reconocida si el monto en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo sobrepasa su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Las pérdidas por deterioro se revierten si existe un cambio en los estimados utilizados para determinar el valor razonable. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor del activo no puede exceder al valor que habría sido determinado, neto de depreciación y amortizaciones, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

PERFILPLAST DEL ECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2012

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

f) Beneficios a los Empleados

Provisión para Indemnización por Desahucio

La obligación neta de la Compañía con respecto al desahucio está definida por el Código del Trabajo de la República del Ecuador que establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada con base en el número de años de servicio.

La Compañía determina la obligación neta relacionada con el beneficio de indemnización por desahucio, calculando el monto del beneficio futuro que los empleados han adquirido a cambio de sus servicios durante el período actual y períodos previos; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente. El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método de crédito unitario proyectado. Las pérdidas y ganancias actuariales se cargan o abonan al resultado integral en el período en el que surgen.

La Administración utiliza supuestos para determinar la mejor estimación de estos beneficios. Dicha expectativa al igual que los supuestos son establecidos por la Compañía, utilizando información financiera pública. Estos supuestos incluyen una tasa de descuento, los aumentos esperados en las remuneraciones y permanencia futura, entre otros.

El importe de los pasivos actuariales netos causados al cierre del ejercicio se presenta en el rubro beneficios a los empleados del estado de situación financiera.

Cuando tengan lugar mejoras en los beneficios del plan, la porción del beneficio mejorado que tiene relación con servicios pasados realizados por empleados será reconocida en resultados usando el método lineal en el período promedio remanente hasta que los empleados tengan derecho a tales beneficios. En la medida en que los empleados tengan derecho en forma inmediata a tales beneficios, el gasto será reconocido inmediatamente en resultados.

Cuando tengan lugar reducciones o liquidaciones en un plan de beneficios definidos, la Compañía procederá a reconocer las ganancias o pérdidas derivadas de los mismos. Estas ganancias o pérdidas comprenderán cualquier cambio que pudiera resultar en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos contraídos por la entidad; cualesquiera ganancias y pérdidas actuariales y costos de servicio pasado que no hubieran sido previamente reconocidas.

Provisión para Jubilación Patronal

La obligación neta de la Compañía con respecto a la Jubilación Patronal está definida por el Código del Trabajo de la República del Ecuador que establece que los trabajadores que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores.

La Compañía determina la obligación neta relacionada con el beneficio de pensión por jubilación patronal, calculando el monto del beneficio futuro que los empleados han adquirido a cambio de sus servicios durante el período actual y períodos previos; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente. El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método de crédito unitario proyectado. Las pérdidas y ganancias actuariales se cargan o abonan al resultado integral en el período en el que surgen.

PERFILPLAST DEL ECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2012

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

La Administración utiliza las siguientes reglas para determinar la mejor estimación de estos beneficios. La pensión se determinará siguiendo las normas fijadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social para la jubilación de sus afiliados, respecto de los coeficientes, tiempo de servicios y edad. Se considerará como "haber individual de jubilación" el formado por las siguientes partidas: a) por el fondo de reserva a que tenga derecho el trabajador; b) por una suma equivalente al cinco por ciento del promedio de la remuneración anual percibida en los cinco últimos años, multiplicada por los años de servicio. Estos supuestos incluyen una tasa de descuento.

El importe de los pasivos actuariales netos causados al cierre del ejercicio se presenta en el rubro beneficios a los empleados del estado de situación financiera.

Cuando tengan lugar mejoras en los beneficios del plan, la porción del beneficio mejorado que tiene relación con servicios pasados realizados por empleados será reconocida en resultados usando el método lineal en el período promedio remanente hasta que los empleados tengan derecho a tales beneficios. En la medida en que los empleados tengan derecho en forma inmediata a tales beneficios, el gasto será reconocido inmediatamente en resultados.

Cuando tengan lugar reducciones o liquidaciones en un plan de beneficios definidos, la Compañía procederá a reconocer las ganancias o pérdidas derivadas de los mismos. Estas ganancias o pérdidas comprenderán cualquier cambio que pudiera resultar en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos contraídos por la entidad; cualesquiera ganancias y pérdidas actuariales y costos de servicio pasado que no hubieran sido previamente reconocidas.

g) Provisiones y Contingencias

Las provisiones se reconocen cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados; (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración a la fecha de presentación de los estados financieros y de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

Los conceptos por los cuales la Compañía constituye provisiones son con cargo a los resultados integrales, los cuales corresponden principalmente a: costos acumulados de servicios, los beneficios a los empleados. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

h) Impuesto a la Renta

El gasto de impuesto a la renta comprende el impuesto corriente y diferido. Se reconoce en resultados, excepto en la medida en que se relacionan con partidas reconocidas directamente en el patrimonio, en cuyo caso se reconoce en el patrimonio.

El impuesto a la renta corriente es el impuesto que se estima pagar a las autoridades fiscales sobre la renta gravable para el período actual, aplicando las tasas tributarias promulgadas o substancialmente promulgadas a la fecha de presentación de informes, y cualquier ajuste de impuesto a pagar con respecto a años anteriores.

Los impuestos diferidos, activos y pasivos, son reconocidos sobre las diferencias temporarias entre el valor contable y las bases fiscales de activos y pasivos de los estados financieros.

PERFILPLAST DEL ECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2012

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Los pasivos por impuesto a la renta diferido son reconocidos sobre todas las diferencias temporarias imponibles, excepto:

- Cuando el pasivo por impuestos diferidos surge del reconocimiento inicial del fondo de comercio o de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios y, en el momento de la transacción, no afecta al resultado contable ni al resultado tributario.
- Con respecto a las diferencias temporarias imponibles asociadas con inversiones en subsidiarias, asociadas y con intereses en negocios conjuntos, cuando pueda ser controlado el momento en que serán revertidas las diferencias temporarias y sea probable que las diferencias temporarias no sean revertidas en un futuro previsible

Los activos por impuesto a la renta diferido son reconocidos sobre todas las diferencias temporarias deducibles, los traspasos de los créditos y pérdidas fiscales no utilizados, en la medida en que es probable que las diferencias temporarias deducibles, y el traspaso de los créditos y pérdidas fiscales no utilizados puedan revertirse y que las utilidades tributarias futuras permitan recuperar los activos por impuestos diferidos, excepto:

- Cuando el activo por impuestos diferidos sobre la diferencia temporaria deducible surge del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no sea combinaciones de negocios y que en el momento de la transacción no afecte a la utilidad contable ni a la utilidad tributaria.
- Con respecto a las diferencias temporarias deducibles asociadas con inversiones en subsidiarias, asociadas y con negocios conjuntos; los activos por impuestos diferidos son reconocidos únicamente en la medida en que sea probable que dichas diferencias temporarias sean revertidas en un futuro previsible y que las utilidades tributarias futuras permitan la recuperación de los activos por impuestos diferidos.

Los activos por impuestos diferidos no reconocidos son re evaluados en cada fecha de balance y son reconocidos en la medida en que sea probable que las utilidades tributarias futuras permitan la recuperación de dichos activos por impuestos diferidos.

Los impuestos diferidos activos y pasivos se valoran con las tasas impositivas vigentes para cuando el activo se realice o el pasivo se liquide, basándose en los tipos que han sido promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha del balance.

El impuesto a la renta diferido sobre partidas reconocidas directamente en patrimonio se reconoce también en el patrimonio neto.

Los impuestos diferidos activos y pasivos se compensan si existe un derecho legal exigible para compensar los activos y pasivos por impuesto a la renta corrientes, y están relacionados con los impuestos a la renta aplicados por la misma autoridad tributaria sobre la misma entidad tributaria, o

PERFILPLAST DEL ECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2012

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

en distintas entidades tributarias, pero pretenden liquidar los pasivos y activos por impuestos corrientes en forma neta, o sus activos y pasivos tributarios serán realizados al mismo tiempo.

i) Reconocimiento de Ingresos y Gastos

Ingresos

Comprende el importe de los ingresos por la venta de los bienes producidos por la Compañía, menos los costos y gastos recibidos de terceros.

Los ingresos por la venta de los bienes producidos incluyen los importes recibidos, cuentas por cobrar, después de deducir los descuentos comerciales y rebajas por volumen y excluyendo los impuestos al valor agregado e impuestos de aduanas.

Los descuentos comerciales y rebajas por volumen, se registran sobre la base devengada en consonancia con el reconocimiento de los correspondientes ingresos registrados como una deducción por las cuentas por cobrar o los pasivos acumulados. Estas estimaciones se basan en el análisis de las obligaciones contractuales existentes, tendencias históricas y la experiencia de la Compañía.

Gastos

Los gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos.

g) Gastos Financieros

Los gastos financieros incluyen los gastos bancarios y comisiones bancarias por garantías.

(4) Explicación de la Adopción por Primera Vez de las NIIF – Impacto y Conciliación

4.1. Excepciones y Exenciones a la Aplicación Retroactiva de NIIF 1 – Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera

Para elaborar los estados financieros antes mencionados, se han aplicado todas las excepciones obligatorias y tomadas algunas de las opciones a la aplicación retroactiva de las NIIF.

4.2 Estados de Situación Financiera al 1 de Enero y al 31 de Diciembre del 2011

En la preparación de los estados financieros de situación financiera de apertura (1 de enero del 2011), y comparativo (31 de diciembre del 2011) la Compañía ha realizado ajustes y reclasificaciones de cuentas previamente reportadas en los estados financieros preparados de acuerdo con sus principios contables anteriores (NEC).

Los principales efectos de la Adopción sobre los Estados de Situación Financiera al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011, se resumen a continuación:

PERFIL PLAST DEL ECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros
 For el Año terminado el 31 de diciembre del 2012
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

CONCILIACION DEL ESTADO DE SITUACION FINANCIERA DE NEC A NIIF:

DESCRIPCION CUENTA	SALDOS NEC AL 31/12/2010	AJUSTES POR CONVERSION 2010			SALDOS NIIF AL 31/12/2010	EXPLICACION REFERENCIA TECNICA Y DIVULGACIONES
		DEBITO	CREDITO	TOTALES		
ACTIVO	1.768.988,93				2.581.884,75	
ACTIVO CORRIENTE	791.480,71				778.563,47	
ACTIVOS FINANCIEROS						
CAJA Y BANCOS	214.828,82				215.828,82	
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	118.898,41		15.917,24	-15.917,24	102.891,17	Sección 11
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	185.889,12				185.889,12	
(-) PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	-17.648,08				-17.648,08	
INVENTARIOS						
INVENTARIOS DE MATERIA PRIMA	282.102,34				282.102,34	
INVENTARIOS REPUESTOS, HERRAMIENTAS Y ACCESORIOS	3.450,00				3.450,00	
OTROS INVENTARIOS	1.258,40				1.258,40	
OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS	2.200,00				2.200,00	
ACTIVO NO CORRIENTE	977.508,22				1.770.140,14	
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	977.508,22					
TERRENOS	87.890,88	532.229,92		532.229,92	610.820,00	Sección 17
EDIFICIOS	387.333,37	370.839,15	122.578,42	248.059,73	635.613,10	Sección 17
CONSTRUCCIONES EN CURSO	109.817,15		109.817,15	-109.817,15	-	Sección 17
INSTALACIONES	78.436,18				78.436,18	
MUEBLES Y ENSERES	37.181,28				37.181,28	
MAQUINARIA Y EQUIPO	873.856,98				873.856,98	
EQUIPO DE COMPUTACION	35.399,08				35.399,08	
VEHICULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMIONERO MÓVIL	38.780,11				38.780,11	
OTROS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	182.432,98				182.432,98	
(-) DEPRECIACION ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	-854.587,58	122.578,42		122.578,42	-731.889,14	Sección 17
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS						
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS		18.281,14		18.281,14	18.281,14	Sección 20

DESCRIPCION CUENTA	SALDOS NEC AL 31/12/2010	AJUSTES POR CONVERSION 2010			SALDOS NIIF AL 31/12/2010	EXPLICACION REFERENCIA TECNICA Y DIVULGACIONES
		DEBITO	CREDITO	TOTALES		
PASIVO	783.806,40				985.812,14	
PASIVO CORRIENTE	575.836,77				575.836,77	
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR						
LOCALES	214.984,84				214.984,84	
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS						
LOCALES	18.240,54				18.240,54	
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES						
CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	26.313,05				26.313,05	
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	64.841,17				64.841,17	
CON EL IESS	10.833,45				10.833,45	
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	35.914,12				35.914,12	
PARTICIPACION TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	88.043,12				88.043,12	
DIVIDENDOS POR PAGAR	31.284,82				31.284,82	
OTROS PASIVOS	101.680,84				101.680,84	
ANTICIPOS DE CLIENTES	3.411,12				3.411,12	
PORCION CORRIENTE DE PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS					409.875,37	
JUBILACION PATRONAL MOD	90.483,88		42.108,50	-42.108,50	132.692,18	Sección 28
JUBILACION PATRONAL MOI	23.042,81		1,92	-1,92	23.044,58	
JUBILACION PATRONAL SUELDOS	84.319,98		6.929,32	-6.929,32	81.240,30	
JUBILACION PATRONAL EXTRABAJADORES	87.183,75				87.183,75	
DESAHUCIO MOD	37.075,95				37.075,95	Sección 28
DESAHUCIO MOI	16.433,35				16.433,35	
DESAHUCIO SUELDOS	24.293,82				24.293,82	
DESAHUCIO EXTRABAJADORES	33.892,48				33.892,48	
PASIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS						
PASIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS						Sección 20
PATRIMONIO NETO	831.787,53				1.578.172,61	
CAPITAL						
CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	252.000,00				252.000,00	
RESERVAS						
RESERVA LEGAL	128.000,00				128.000,00	
RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	204.770,22				204.770,22	
OTROS RESULTADOS INTEGRALES						
SUPERAVIT POR REVALUACION DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO			783.050,82	-783.050,82	783.050,82	
OTROS SUPERAVIT POR REVALUACION						
RESULTADOS ACUMULADOS						
(-) PERDIDAS ACUMULADAS	-41.284,78				-41.284,78	
RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF		84.958,89	18.281,14	48.675,84	-48.675,84	Sección 20
RESULTADOS DEL EJERCICIO						
RESULTADOS ACUMULADOS						
GANANCIA NETA DEL PERIODO	280.322,08				280.322,08	

PERFILPLAST DEL ECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros
 Por el Año terminado el 31 de diciembre del 2012
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

CONCILIACION DEL ESTADO DE SITUACION FINANCIERA DE NEC A NIF:

DESCRIPCION CUENTA	SALDOS NEC AL 31/12/2011		AJUSTES POR CONVERSION 2010		AJUSTES POR CONVERSION 2011		SALDOS NIF AL 31/12/2011
	DEBITO	CREDITO	DEBITO	CREDITO	DEBITO	CREDITO	
ACTIVO							
	1.603.377,20						2.424.202,52
ACTIVO CORRIENTE							
ACTIVOS FINANCIEROS	623.927,96						620.266,72
CAJA Y BANCOS	99.082,41						99.082,41
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	138.772,96	15.917,24	-15.917,24		5.846,00		128.700,82
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	131.735,97						131.735,97
(-) PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	-18.842,85				6.411,98		-12.430,87
INVENTARIOS							
INVENTARIOS DE MATERIA PRIMA	266.971,99						266.971,99
INVENTARIOS REPUESTOS, HERRAMIENTAS Y ACCESORIOS	3.450,00						3.450,00
OTROS INVENTARIOS	9.158,40						9.158,40
OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS	3.600,00						3.600,00
ACTIVO NO CORRIENTE							
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	979.449,22						1.760.476,17
TERRENOS	87.690,08	532.229,92					619.920,00
EDIFICIOS	463.248,13	370.638,15	122.578,42		95.894,76		635.413,10
CONSTRUCCIONES EN CURSO	37.092,61	109.817,15	-109.817,15		21.864,26		
INSTALACIONES	66.769,64						66.769,64
MUEBLES Y ENSERES	21.370,60						21.370,60
MAQUINARIA Y EQUIPO	887.194,46				21.864,26		889.058,72
EQUIPO DE COMPUTACION	26.861,88						26.861,88
VEHICULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MÓVIL	38.644,61						38.644,61
OTROS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	190.638,50						190.638,50
(-) DEPRECIACION ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	-860.081,29	122.578,42			10.718,01		-748.220,88
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS							
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS		16.281,14	16.281,14		23.472,41	2295,92	43.457,63

PERFILPLAST DEL ECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el Año terminado el 31 de diciembre del 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

DESCRIPCION CUENTA	SALDOS NEC AL 31/12/2011		AJUSTES POR CONVERSION 2010		AJUSTES POR CONVERSION 2011		SALDOS NIIF AL 31/12/2011
	DEBITO	CREDITO	DEBITO	CREDITO	DEBITO	CREDITO	
PASIVO	581.261,55						984.886,87
PASIVO CORRIENTE	430.641,86						430.641,86
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR							
LOCALES	108.506,56						108.506,56
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR							
DEL EXTERIOR	51.653,39						51.653,39
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES							
CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	33.142,04						33.142,04
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	38.749,48						38.749,48
CON EL IESS	13.182,40						13.182,40
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	17.084,40						17.084,40
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	48.451,23						48.451,23
DIVIDENDOS POR PAGAR	2.020,03						2.020,03
OTROS PASIVOS	101.090,64						101.090,64
ANTICIPOS DE CLIENTES	16.841,69						16.841,69
PORCIÓN CORRIENTE DE PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS			42.108,50				
JUBILACION PATRONAL MOD	111.695,68		1,92				111.697,60
JUBILACION PATRONAL MOI	28.572,81		6.929,32				35.502,13
JUBILACION PATRONAL SUELDOS	67.356,78						67.356,78
JUBILACION PATRONAL TRABAJADORES	87.183,75						87.183,75
PASIVO NO CORRIENTE							
DESAHUCIO MOD	38.924,01						38.924,01
DESAHUCIO MOI	13.341,22						13.341,22
DESAHUCIO SUELDOS	31.064,68		20.931,19				52.000,00
DESAHUCIO TRABAJADORES	33.992,49						33.992,49
PASIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS							
PASIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS					1.474,76		1.474,76
PATRIMONIO NETO	780.603,92						1.439.315,65
CAPITAL							
CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	252.000,00						252.000,00
RESERVAS							
RESERVA LEGAL	126.000,00						126.000,00
RESERVAS FACULTATIVA Y ESTADUTARIA	204.770,22						204.770,22
OTROS RESULTADOS INTEGRALES							
SUPERAVIT POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO			793.050,92				793.050,92
OTROS SUPERAVIT POR REVALUACION					1.305,96		1.305,96
RESULTADOS ACUMULADOS							
(1) PÉRDIDAS ACUMULADAS	-30.971,09						-30.971,09
RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF			64.956,98		110.283,96		175.239,94
RESULTADOS DEL EJERCICIO							
GANANCIA NETA DEL PERIODO	208.804,79						208.804,79

PERFILPLAST DEL ECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros
 Por el Año terminado el 31 de diciembre del 2012
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

DESCRIPCION CUENTA	SALDOS NEC AL 31/12/2011	AJUSTES POR CONVERSION 2010		AJUSTES POR CONVERSION 2011		SALDOS NIIF AL 31/12/2011
		DEBITO	CREDITO	DEBITO	CREDITO	
INGRESOS	2.908.577,42					2.908.577,42
INGRESOS POR IMPUESTO DIFERIDO				2.465,14	2.465,14	-
OTRAS RENTAS						-
COSTOS Y GASTOS	2.699.772,63					2.716.507,64
COSTO DE FABRICACION	1.833.469,01			4.456,79		1.837.925,80
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS	729.726,15			1.560,21		731.286,36
GASTOS NO OPERACIONALES	136.577,47			10.718,01		147.295,48
GANANCIAS DEL PERIODO	208.804,79			19.200,15	2.465,14	192.069,78
				309.904,71	309.904,71	

PERFILPLAST DEL ECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2012

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

4.3. Conciliación del Patrimonio Neto

A continuación se presenta la conciliación del patrimonio neto de la Compañía al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011

	<u>Ref.</u>	<u>31 de diciembre del 2011</u>	<u>1 de enero del 2011</u>
Patrimonio de la Compañía reportado según NEC	US\$	760.604	831.798
Patrimonio neto según NIIF		1.439.316	1.576.173
Variación Neta		678.712	744.375
Corrección de Error			
Incrementos			
Propiedades, Planta y Equipo		781.027	793.051
Beneficios a los Empleados		20.931	- . .
Subtotal de Incrementos		801.958	793.051
Disminuciones.			
Cuentas por Cobrar		-3.659	-15.917
Beneficios a los Empleados		-161.570	-49.040
Subtotal de disminuciones		-165.229	-64.957
Total ajustes por corrección de error		636.729	728.094
Incremento por ajustes por Adopción NIIF			
Efecto Impuestos Diferidos		41.983	16.281
Total incremento ajustes por adopción de NIIF			16.281
Total ajustes en patrimonio de la Compañía		678.712	744.375

4.4. Conciliación de la utilidad neta reportada en el Estado de Resultados Integrales

A continuación se presenta la conciliación del estado de resultados integrales al 31 de diciembre del 2011

PERFILPLAST DEL ECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2012

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

	Ref.	Al 31 de diciembre del 2011
Utilidad neta reportada según NEC	US\$	208.805
Utilidad Neta según NIIF		<u>192.070</u>
Variación neta atribuible a accionistas		-16.735
Corrección de Error		
Incrementos		
Beneficios a los Empleados		-6.017
Depreciación Propiedad, Planta y Equipo		<u>-10.718</u>
Subtotal incrementos		-16.735
Disminuciones		
Baja en otras cuentas		
Subtotal de disminuciones		
Total ajustes por corrección de error		-16.735
Incremento por ajustes por adopción de NIIF		
Efecto Impuestos Diferidos		4.016
Total incremento ajustes por Adopción de NIIF		4.016
Variación neta atribuible a accionistas		-12.719

Explicación de los ajustes y reclasificaciones por Adopción de las NIIF

Corrección de error:

- (1) De acuerdo a lo establecido en el Código del Trabajo de la República del Ecuador, se procedió a establecer una provisión por jubilación patronal de todos los empleados de la empresa, para lo cual la Compañía reconoció dicha provisión mediante un cálculo actuarial realizado por una firma de actuarios independientes
- (2) La Compañía reconoció un gasto con relación a la depreciación del inmueble que fue objeto del reavalúo.

Ajustes:

- (3) Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren el reconocimiento de impuestos diferidos de acuerdo a lo establecido en la NIC 12, usando el método del balance que está orientado al cálculo de las diferencias temporarias entre la base tributaria de un activo o un pasivo y su valor contable en los estados financieros. Los ajustes en la valuación de los activos

PERFILPLAST DEL ECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2012

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

y pasivos generados por la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera han surgido efectos que han determinado diferencias temporarias que han sido registradas como activos (pasivos) por impuestos diferidos.

4.5. Conciliación del Estado de Flujo de Efectivo

La Administración de la Compañía no ha determinado cambios significativos en el estado de flujo de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2011

(5) Determinación del Valor Razonable

Varias de las políticas y revelaciones contables de la Compañía requieren que se determine el valor razonable de los activos y pasivos financieros y no financieros. Cuando corresponde, se revela mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables en las notas específicas referidas a ese activo o pasivo.

(6) Administración del Riesgo Financiero

Los principales pasivos financieros no derivados de la Compañía constituyen las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar. El objetivo principal de estos pasivos financieros es la obtención de fondos para las operaciones de la Compañía. La Compañía posee también Cuentas por Cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar y dinero en efectivo obtenidos directamente de sus operaciones.

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de Crédito
- Riesgo de Liquidez
- Riesgo de Mercado

Esta nota presenta información respecto a la exposición de la Compañía a cada uno de los riesgos mencionados, los objetivos, las políticas y los procedimientos para medir y administrar el riesgo, y la administración de capital por parte de la Compañía. Los estados financieros incluyen más revelaciones cuantitativas.

Marco de Administración de Riesgos

La Administración es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como por el desarrollo y seguimiento de las políticas de administración de riesgo de la Compañía.

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitoriar los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo de la Compañía a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades. La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

PERFILPLAST DEL ECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2012

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

La Administración monitorea el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgo y revisa si el marco de administración de riesgo es apropiado respecto de los riesgos a los que se enfrenta la Compañía.

Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina de las actividades de operación, principalmente de las cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar o depósitos en bancos o instituciones financieras.

Exposición al Riesgo de Crédito

La exposición máxima al riesgo de crédito a la fecha del estado de situación financiera es como sigue:

	<u>Valor en Libros</u>		<u>1 de enero del 2011</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	
Activos Financieros:			
Efectivo en Caja y Bancos	US\$ 290.910	99.082	215.630
Cuentas por cobrar comerciales, neto	130.955	116.270	85.243
Otras cuentas por cobrar	<u>173.803</u>	<u>131.736</u>	<u>185.680</u>
	US\$ <u>595.668</u>	<u>347.088</u>	<u>486.553</u>

Riesgo de Crédito Relacionado con Cuentas por Cobrar Comerciales

El riesgo relacionado con crédito a clientes es gestionado en base a lo establecido en las políticas, procedimientos y controles de la Compañía. Se han establecido límites de crédito para todos los clientes en base a calificaciones externas o, de no estar disponibles, de acuerdo con los criterios de calificación interna. La calidad de los créditos de clientes es evaluada detalladamente y los saldos excepcionales son constantemente monitoreados. La gestión de los créditos comerciales tiene por objeto sostener el crecimiento y la rentabilidad de la Compañía mediante la optimización de la utilización de activos y manteniendo los riesgos a un nivel aceptable. No existe una concentración significativa de créditos debido a la gran cantidad de clientes de la Compañía y su dispersión geográfica. La antigüedad de los saldos de las cuentas por cobrar comerciales a la fecha del estado de situación es la siguiente:

PERFILPLAST DEL ECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2012

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>Al 1 de enero del 2011</u>
Vigentes y no deteriorados	- . -	- . -	- . -
Créditos vencidos			
De 1 a 30 días	108.432	80.148	77.268
De 31 a 60 días	29.404	45.866	24.998
De más de 150 días	6.996	- . -	625
De más de 150 días	- . -	2.687	- . -
TOTAL	144.832	128.701	102.891

La variación en la provisión para deterioro con respecto a las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar durante el año fue la siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo al inicio del año	12.431	17.648
Pérdida reconocida para deterioro	1.446	1.195
Castigos	- . -	-6.412
Saldo al final del año	<u>13.877</u>	<u>12.431</u>

Efectivo en Caja y Bancos

La Compañía mantiene efectivo en caja y bancos por US\$ 290.910 al 31 de diciembre del 2012 (US\$ y US\$ al 31 de diciembre y 1 de enero del 2011), que representan su máxima exposición al riesgo de crédito por estos activos. El efectivo en caja y bancos son mantenidos sustancialmente con bancos e instituciones financieras, que están calificadas entre el rango AAA- y AAA, según la agencia calificadora que se muestra a continuación:

<u>Banco</u>	<u>Calificación</u>	<u>Calificador</u>
Banco Rumiñahui	AA	PACIFIC CREDIT RATING PCR
PROMERICA	AA+	PCR PACIFIC S.A.

Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la Administración para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

La Compañía monitorea el nivel de entradas de efectivo de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar junto con las salidas de efectivo esperadas para acreedores comerciales y otras cuentas por pagar.

PERFILPLAST DEL ECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2012

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

A continuación se resumen los vencimientos contractuales de los pasivos financieros no derivados (en dólares americanos)

		VALOR CONTABLE	<u>POR VENCER HASTA 360 DIAS</u>
Al 31 de diciembre del 2012			
Cuentas por Pagar Comerciales Locales	US\$	161.276	161.276
Cuentas por Pagar Comerciales del Exterior		<u>25</u>	<u>25</u>
	US\$	161.301	161.301
Al 31 de diciembre del 2011			
Cuentas por Pagar Comerciales Locales	US\$	97.852	97.852
Cuentas por Pagar Comerciales del Exterior		51.653	51.653
	US\$	149.505	149.505
Al 1 de enero del 2011			
Cuentas por Pagar Comerciales Locales	US\$	195.991	195.991
Cuentas por Pagar Comerciales del Exterior		- . -	- . -
	US\$	195.991	195.991

Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo en las tasas de cambio o tasas de interés relacionadas principalmente con las actividades de operación y financiamiento de la Compañía como el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a estos riesgos dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

Riesgo de Moneda

El riesgo de moneda y tipo de cambio surge de transacciones comerciales futuras o activos y pasivos registrados denominados en una moneda diferente de la moneda funcional de la Compañía. La Compañía mantiene transacciones con empresas del exterior en dólares de los Estados Unidos de América y por lo tanto no está expuesta al riesgo de tipo de cambio derivado de las exposiciones de divisas diferentes.

Riesgo de Tasas de Interés

PERFILPLAST DEL ECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2012

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Este riesgo está asociado a las tasas de interés variable de las obligaciones contraídas por la Compañía y que por lo mismo generan incertidumbre respecto a los cargos a resultados por concepto de intereses u por la cuantía de los flujos futuros.

La Compañía en los años 2012 y 2011 no ha contratado financiamiento alguno, por lo que la exposición a este tipo de riesgo no existe.

Administración de Capital

El objetivo de la Compañía respecto a la gestión de capital es de salvaguardar su capacidad para continuar como negocio en marcha y de esta forma proporcionar beneficios a los accionistas y demás partes interesadas, así como también mantener una estructura óptima de capital.

El capital monitoreado en base al ratio de capital, el cual se calcula como un porcentaje que representa el patrimonio sobre el total de sus activos:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>Al 1 de enero del 2011</u>
Total Patrimonio	US\$	1.501.445	1.439.316	1.576.173
Total Activos	US\$	<u>2.604.999</u>	<u>2.424.202</u>	<u>2.561.985</u>
Índice – Ratio de capital sobre activos		<u>0.58</u>	<u>0.59</u>	<u>0.62</u>

(7) Efectivo en Caja y Bancos

Los saldos que se muestran en el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2012, 2011 y al 1 de enero del 2011, como efectivo en caja y bancos se componen de la siguiente manera:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>Al 1 de enero del 2011</u>
Efectivo en caja	US\$	93.712	62.458	51.258
Efectivo en Bancos	US\$	<u>197.198</u>	<u>36.624</u>	<u>164.372</u>
	US\$	<u>290.910</u>	<u>99.082</u>	<u>215.630</u>

(8) Cuentas por Cobrar Comerciales

Los saldos que se muestran en el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2012, 2011 y al 1 de enero del 2011, como cuentas por cobrar comerciales, se compone de lo siguiente:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>Al 1 de enero del 2011</u>
Clientes	US\$	144.604	123.870	102.220
Cheques Protestados	US\$	<u>228</u>	<u>4.831</u>	<u>671</u>
	US\$	<u>144.832</u>	<u>128.701</u>	<u>102.891</u>

PERFILPLAST DEL ECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2012

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Menos: Estimación para Deterioro	<u>13.877</u>	<u>12.431</u>	<u>17.648</u>
US\$	<u>130.955</u>	<u>116.270</u>	<u>85.243</u>

La exposición de la Compañía a los riesgos de crédito y moneda, y las pérdidas por deterioro relacionada con las cuentas por cobrar comerciales se revelan en la nota 6.

(9) Otras Cuentas por Cobrar

Los saldos que se muestran en el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2012, 2011 y al 1 de enero del 2011, como otras cuentas por cobrar, entre las que se destacan anticipos recibidos de proveedores y cuentas de Ex – Administradores, se componen de lo siguiente:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>Al 1 de enero del 2011</u>
Otras Cuentas por Cobrar	US\$	8.209	4.320	21.264
Cuentas por Cobrar Ex – Administradores		<u>165.594</u>	<u>127.416</u>	<u>164.416</u>
US\$		<u>173.803</u>	<u>131.736</u>	<u>185.680</u>

La exposición de la Compañía a los riesgos de crédito y moneda, y las pérdidas por deterioro relacionada con las cuentas por cobrar se revelan en la nota 6.

(10) Inventarios

Un detalle de los inventarios al 31 de diciembre del 2012, 2011 y al 1 de enero del 2011 se presenta a continuación:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>Al 1 de enero del 2011</u>
Inventario de Materia Prima	US\$	255.290	256.972	282.102
Inventario de Repuestos		3.450	3.450	3.450
Tubos para Matrices		1.258	1.258	1.259
Placas para Matriz INDUGLOB		- . -	7.900	- . -
Importaciones en Tránsito		<u>15.218</u>	<u>3.600</u>	<u>2.200</u>
TOTAL	US\$	275.216	273.180	289.011

(11) Propiedad, Planta y Equipo

A continuación se presenta un resumen de la composición y el movimiento de Propiedad, Planta y Equipo durante los años terminados el 31 de diciembre del 2012, 2011 y al 1 de enero del 2011:

Petiplast del Ecuador S.A.
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

	TERRENOS	EDIFICIOS	INSTALACIONES	MUEBLES Y ENSERES	MAQUINARIA Y EQUIPO	EQUIPOS DE COMPUTACION	VEHICULOS	OTRAS PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	SUMAN
Saldo al 1 de enero de 2011	619.920,00	635.413,10	79.436,19	37.181,28	873.556,56	35.399,06	38.790,11	182.432,98	2.502.129,28
adiciones	0,00	95.894,76	8.083,71	660,31	93.191,75	11.767,50	0,00	15.205,52	224.803,55
Bajas	0,00		-730,26	-16.470,99	-99.553,85	-20.304,68	-145,50	-7.000,00	-144.205,28
Ajustes	0,00	-95.894,76	0,00	0,00	21.864,26		0,00	0,00	-74.030,50
Saldo al 31 de diciembre 2011	619.920,00	635.413,10	86.789,64	21.370,60	889.058,72	26.861,88	38.644,61	190.638,50	2.508.697,05
adiciones			3.141,00	618,93	28.790,37	8.524,05	16.000,00	8.000,00	65.074,35
Ventas y Bajas									0,00
Saldo al 31 de diciembre 2012	619.920,00	635.413,10	89.930,64	21.989,53	917.849,09	35.385,93	54.644,61	198.638,50	2.573.771,40
Depreciación acumulada									
Saldo al 1 de enero de 2011	0,00	0,00	-30.157,85	-23.326,74	-540.000,79	-23.620,81	-26.452,20	-88.430,75	-731.989,14
adiciones	0,00	-17.875,58	-8.355,60	-2.457,75	-62.986,69	-7.397,66	-4.153,58	-18.352,52	-121.579,38
Ajustes	0,00	-10.718,01	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-10.718,01
Ventas y Bajas			730,26	16.470,99	71.414,22	20.304,68	145,50	7.000,00	116.065,65
Saldo al 31 de diciembre 2011	0,00	-28.593,59	-37.783,19	-9.313,50	-531.573,26	-10.713,79	-30.460,28	-99.783,27	-748.220,88
adiciones		-21.072,08	-8.836,00	-2.122,27	-58.280,28	-10.247,13	-4.552,02	-18.599,53	-123.709,31
Ajustes		-7.521,51							
Saldo al 31 de diciembre 2012	0,00	-57.187,18	-46.619,19	-11.435,77	-589.853,54	-20.960,92	-35.012,30	-118.382,80	-871.930,19

PERFILPLAST DEL ECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2012

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

(12) Cuentas por Pagar Comerciales

El siguiente es un resumen de las cuentas por pagar comerciales al 31 de diciembre de 2012, 2011 y al 1 de enero del 2011:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>Al 1 de enero del 2011</u>
Proveedores Locales	US\$	161.276	97.852	195.991
Proveedores del Exterior	US\$	25	51.653	- . -
Otras Cuentas por Pagar	US\$	3.585	10.654	18.974
Anticipos Clientes Locales	US\$	21.294	16.842	3.411
Obligaciones con Financieras	US\$	<u>- . -</u>	<u>- . -</u>	<u>19.241</u>
	US\$	<u>186.180</u>	<u>177.001</u>	<u>237.617</u>

La exposición de la Compañía al riesgo de liquidez relacionada con las cuentas por pagar comerciales se revela en la nota 6

(13) Impuesto a la Renta

Gasto por Impuesto a la Renta

El gasto por impuesto a la renta se detalla a continuación:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Impuesto a la renta corriente estimado	US\$	66.210	65.752
Impuesto a la renta diferido	US\$	<u>(1.730)</u>	<u>(4.016)</u>
	US\$	<u>64.480</u>	<u>61.736</u>

Conciliación del Gasto de Impuesto a la Renta Corriente

La tasa ecuatoriana corporativa de impuesto a la renta es el 23% (24% en 2011 y 25% en 2010). La siguiente es la conciliación entre el gasto de impuesto a la renta y aquel que resultaría de aplicar la tasa corporativa de impuesto a la renta del 23% (24% en 2011 y 25% en 2010) a la entidad antes de impuesto a la renta.

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Impuesto a la Renta que resultaría de aplicar la tasa corporativa de impuesto a la renta del 23% (24% en 2011 y 25% en 2010) a la utilidad antes de impuesto a la renta:	US\$	83.671	73.505

Más (Menos):

PERFILPLAST DEL ECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2012

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

15% Participación Laboral de Trabajadores	(12.907)	(11.628)
Gastos no deducibles en el país	2.830	9.237
Amortización de pérdidas de años anteriores	(2.374)	(2.478)
Deducciones Adicionales (Pagos a Discapacitados)	(5.010)	(2.884)
Diferencia Temporal no reconocida	(1.730)	(4.016)
Cambio en diferencias temporarias		
	US\$ <u>64.480</u>	<u>61.736</u>

Impuesto a la Renta por Pagar

Un resumen del movimiento de impuesto a la renta por pagar corriente y de los anticipos y retenciones en la fuente del impuesto a la renta en los años que terminaron el 31 de diciembre del 2012 y 2011 es el siguiente:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo al inicio del año	US\$	38.749	64.841
Impuesto a la renta corriente del año		66.210	65.752
Pagos de impuesto del año anterior		(38.749)	(64.841)
Anticipos y Retenciones		(30.045)	(27.003)
Crédito Tributario por el ISD		<u>(7.886)</u>	<u>- . -</u>
Saldo al final del año		<u>28.279</u>	<u>38.749</u>

La Compañía ha sido objeto de control por parte de la Administración Tributaria hasta el año 2007. No existen glosas pendientes de pago como resultado de estas revisiones.

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración de impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

Activo y Pasivo por Impuesto Diferido

Los activos y pasivos son atribuibles a lo siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>Al 1 de enero del 2011</u>
Activos por:			
Cuentas por Cobrar Comerciales	2.216	2.216	4.021
Beneficios a los Empleados	33.384	38.777	12.260
Propiedad, Planta y Equipo	<u>39.795</u>	<u>2.465</u>	<u>- . -</u>
	US\$ 39.795	43.458	16.281

PERFILPLAST DEL ECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2012

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Pasivos por:

Cuentas por Cobrar Comerciales	<u>1.475</u>	<u>- . -</u>	<u>- . -</u>
US\$	1.475		

Impuestos Corrientes

Los saldos que se muestran en los balances generales al 31 de diciembre del 2012, 2011 y al 1 de enero del 2011, como impuestos corrientes por cobrar y por pagar, se componen de lo siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>Al 1 de enero del 2011</u>
Servicio de Rentas Internas, S.R.I.:			
Por Cobrar:			
Impuesto al Valor Agregado IVA	- . -	- . -	- . -
Por pagar:			
Impuesto a la renta	28.279	38.749	64.841
Retenciones en la Fuente de Impuesto a la Renta	5.846	9.059	10.939
Retenciones del Impuesto al Valor Agregado IVA	7.107	7.989	8.059
Impuesto al Valor Agregado IVA	<u>18.346</u>	<u>16.094</u>	<u>7.315</u>
US\$	<u>59.578</u>	<u>71.891</u>	<u>91.154</u>

(14) Otras Cuentas y Gastos Acumulados por Pagar

Al 31 de diciembre del 2012, 2011 y al 1 de enero del 2011, las otras cuentas y gastos acumulados por pagar son las siguientes:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>Al 1 de enero del 2011</u>
Anticipos recibidos de clientes	US\$ 21.294	16.842	3.411
Dividendos de Accionistas	2.020	2.020	31.265
Cuentas Ex – Administración	101.091	101.091	101.091
Otras	<u>3.585</u>	<u>10.654</u>	<u>18.974</u>
US\$	<u>127.990</u>	<u>130.607</u>	<u>154.741</u>

(15) Beneficios a los Empleados

PERFILPLAST DEL ECUADOR S.A.**Notas a los Estados Financieros****Por el año terminado el 31 de diciembre del 2012****(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

El detalle de los beneficios a los empleados al 31 de diciembre del 2012, 2011 y al 1 de enero del 2011 es el siguiente:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>Al 1 de enero del 2011</u>
<u>Corriente</u>				
Participación de los trabajadores en las utilidades	US\$	56.116	48.451	68.063
Beneficios sociales		20.067	17.004	23.725
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social IESS		15.765	13.183	10.833
Otros		<u>25.152</u>	<u>. - .</u>	<u>12.189</u>
	US\$	<u>117.100</u>	<u>78.638</u>	<u>114.810</u>
<u>No Corriente</u>				
Indemnización Laboral por Terminación				
Indemnización por Desahucio	US\$	113.143	96.391	105.796
Provisión para Jubilación Patronal		<u>522.967</u>	<u>456.379</u>	<u>304.080</u>
	US\$	<u>636.110</u>	<u>552.770</u>	<u>409.876</u>

El movimiento en el valor presente de las reservas para provisiones de prestaciones para jubilación patronal e indemnización por desahucio por los años que terminaron el 31 de diciembre del 2012 y 2011, es como sigue:

		<u>Provisión para Jubilación Patronal</u>	<u>Bonificación por Desahucio</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero del 2011	US\$	304.080	105.796	409.876
Provisión cargada al gasto		45.786	20.011	65.798
Provisión de años anteriores		106.513	(20.931)	85.582
Uso de provisiones			(8.485)	(8.485)
Saldo al 31 de diciembre del 2011		456.379	96.391	552.770
Provisión cargada al gasto		110.030	17.525	127.554
Uso de provisiones		(41.041)	(773)	(41.814)
Beneficios pagados		(2.401)	- . -	(2.401)
Saldo al 31 de diciembre del 2012	US\$	<u>522.967</u>	<u>113.143</u>	<u>636.110</u>

Según se indica en la Nota 3 (g), los beneficios de bonificación por desahucio y provisión para jubilación patronal son definidas en el Código del Trabajo de la República del Ecuador en sus artículos 185 y 216 respectivamente.

PERFILPLAST DEL ECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2012

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

De acuerdo al artículo 185 del Código del Trabajo de la República del Ecuador, en los casos de terminación de la relación laboral solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador.

Mientras transcurra el plazo de 30 días en el caso de la notificación de terminación del contrato pedido por el empleador, y de 15 días en el caso del desahucio solicitado por el trabajador, el Inspector de Trabajo procederá a liquidar el valor que representan las bonificaciones y la notificación del empleador no tendrá efecto alguno si al término del plazo no consignare el valor de la liquidación que se hubiere realizado. Lo dicho no obsta el derecho de percibir las indemnizaciones que por otras disposiciones corresponden al trabajador.

De acuerdo al artículo 216 del Código del Trabajo de la República del Ecuador, aquellos trabajadores que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores de acuerdo con las siguientes reglas:

La pensión se determinará siguiendo las normas fijadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social para la Jubilación de sus afiliados, respecto de los coeficientes, tiempo de servicios y edad.

Se considerará como haber individual de jubilación el formado por las siguientes partidas:

- Por el fondo de reserva a que tenga derecho el trabajador; y,
- Por una suma equivalente al cinco por ciento del promedio de la remuneración anual percibida en los cinco últimos años, multiplicada por los años de servicio

El trabajador jubilado podrá pedir que el empleador le garantice eficazmente el pago de la pensión o, en su defecto, deposite en el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social el capital necesario para que éste le jubile por su cuenta, con igual pensión que la que le corresponda pagar al empleador; o podrá pedir que el empleador le otorgue directamente un fondo global sobre la base de un cálculo debidamente fundamentado y practicado que cubra el cumplimiento de las pensiones mensuales y adicionales determinados en la ley, a fin de que el mismo trabajador administre este capital por su cuenta.

Las principales premisas actuariales utilizadas para determinar la obligación proyectada al 31 de diciembre del 2012, 2011 y al 1 de enero del 2011, fueron las siguientes:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>Al 1 de enero del 2011</u>
Tasa de descuento	7.00%	7.00%	7.00%
Tasa de incremento salarial	3.00%	3.00%	3.00%
Tabla de rotación (promedio)	8.90%	8.90%	8.90%

PERFILPLAST DEL ECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2012

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

(16) Patrimonio

El capital social de la Compañía consiste de 50.400 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles con valor nominal de US\$ 5 cada una, autorizadas, suscritas y pagadas.

Reserva Legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que las sociedades anónimas transfieran a la reserva legal, por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos el 50% del capital social. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones. La Compañía tiene constituida una reserva legal equivalente al 50% del capital social.

Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera Vez de las NIIF

La Superintendencia de Compañías del Ecuador, mediante Resolución SC.ICI.CPAIFRS.11.007 del 9 de septiembre del 2011, publicada en el Registro Oficial No. 566 del 28 de octubre del 2011 determinó que los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, y que se registraron en el patrimonio en una subcuenta denominada "Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera vez de las NIIF, separada del resto de los resultados acumulados, y que generaron un saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas, y podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía. El saldo deudor de esta cuenta podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

Superávit por Valuación

Mediante Resolución No. SC.G.ICI.CPAIFRS.11.03 del 15 de marzo del 2011, publicada en el Registro Oficial No. 419 del 4 de abril del 2011, se estableció que el saldo del superávit proveniente de la revaluación de propiedades, planta y equipo, puede ser transferido a ganancias acumuladas, a medida que el activo sea utilizado por la entidad; éste se mantendrá en la cuenta "Superávit por Revaluación de Propiedades, Planta y Equipo, creada para el efecto, salvo el caso de que se produzca la baja o enajenación del activo.

(17) Ingresos

Un resumen de los ingresos obtenidos durante los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011, es el siguiente:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ingresos por ventas locales Netas	US\$	3.175.275	2.907.278
Ingresos por Exportaciones	US\$	2.380	
Rendimientos Financieros	US\$	209	1.073
Otras Rentas	US\$	<u>3.553</u>	<u>226</u>

PERFILPLAST DEL ECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2012

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

US\$ **3.181.417** **2.908.577**

(18) Costos y Gastos

Un resumen de los costos y gastos causados durante los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011 es el siguiente:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Costos			
Costo de Fabricación y Producción	US\$	<u>1.941.658</u>	<u>1.848.644</u>
Total Costos	US\$	<u>1.941.658</u>	<u>1.848.644</u>
Gastos			
Gastos de Administración y Ventas	US\$	850.943	731.286
Gastos Bancarios	US\$	- . -	622
Amortización de pérdidas de años anteriores	US\$	10.324	10.324
Gastos no operacionales	US\$	2.401	- . -
Otros Gastos no Deducibles	US\$	<u>12.306</u>	<u>11.428</u>
Total Gastos	US\$	<u>875.974</u>	<u>753.660</u>
Total Costos y Gastos	US\$	<u>2.817.632</u>	<u>2.602.304</u>

PERFILPLAST DEL ECUADOR S.A.

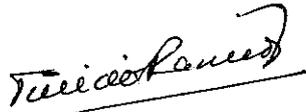
Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2012

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

(19) Eventos Subsecuentes Posteriores a la fecha del Estado de Situación Financiera

Desde el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de estos estados financieros (20 de marzo del 2013) no han ocurrido eventos que requieran revelaciones adicionales y ajustes a los estados financieros adjuntos.



**VINICIO RAMIREZ MUÑOZ.
GERENTE GENERAL**



**SILVIA YALLICO
CONTADOR GENERAL**