

PROMAPLAST PROCESADORA DE MATERIALES PLÁSTICOS S. A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

INDICE DEL CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado del Resultado Integral

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Abreviaturas usadas:

NEC - Normas Ecuatorianas de Contabilidad

NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera

PCGA - Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados

NIC - Normas Internacionales de Contabilidad

US\$ - Dólares Estadounidenses

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y

Accionistas de

Promaplast Procesadora de Materiales Plásticos S. A.:

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Promaplast Procesadora de Materiales Plásticos S. A. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y los correspondientes estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable que los estados financieros están libres de errores materiales. Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error.

Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría 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 la evaluación que las políticas contables utilizadas son apropiadas y que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

4. En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de Promaplast Procesadora de Materiales Plásticos S. A. al 31 de diciembre del 2012, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Asunto que se informa

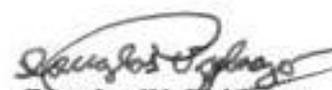
5. Sin calificar nuestra opinión, informamos que, tal como se explica con más detalle en la Nota 3, los estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2012 son los primeros que la Compañía ha preparado aplicando las NIIF. Con fines comparativos, dichos estados financieros incluyen saldos correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2011, los que han sido ajustados conforme a las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012. Las cifras que se presentan con fines comparativos, ajustadas conforme a la NIIF, surgen de los estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2011 preparados de acuerdo con las normas contables vigentes en aquel momento. Los efectos más significativos de la adopción de las NIIF sobre la información financiera de la Compañía se describen en la Nota 3.

Informes sobre otros requisitos legales

6. El Informe de Cumplimiento Tributario de Promaplast Procesadora de Materiales Plásticos S. A. al 31 de diciembre del 2012 se emite por separado.

Abril 19 del 2013
Guayaquil, Ecuador

Valarezo & Asociados CIA LTDA
No. de registro en la
Superintendencia de
Compañías: 578


Douglas W. Valarezo
Socio

PROMAPLAST PROCESADORA DE MATERIALES PLÁSTICOS S. A.

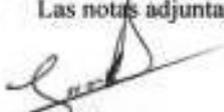
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Nota</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	553,456	1,243,750
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	6	2,093,058	2,608,365
Inventarios	7	4,419,608	1,952,919
Gastos pagados por anticipado	8	6,462	3,533
Activos por impuestos corrientes	9	503,490	118,693
Total activos corrientes		<u>7,576,075</u>	<u>5,927,260</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades, planta y equipo	10	1,496,400	6,364,310
Otros activos no corrientes	11	366,542	-
Total activo no corriente		<u>1,862,942</u>	<u>6,364,310</u>
Total activos		<u>9,439,017</u>	<u>12,291,570</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	12	2,606,955	619,354
Pasivos por impuestos corrientes	9	394,011	257,391
Obligaciones acumuladas	13	416,691	177,632
Total pasivos corrientes		<u>3,417,656</u>	<u>1,054,377</u>
PASIVOS NO CORRIENTES			
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	14	1,690,371	4,061,085
Obligación por beneficios definidos	15	98,385	67,495
Total pasivos no corrientes		<u>1,788,756</u>	<u>4,128,580</u>
PATRIMONIO			
Capital social	17	8,000	8,000
Reservas		42,402	42,402
Resultados acumulados		3,512,318	7,057,178
Resultado del ejercicio		669,884	1,033
Total patrimonio		<u>4,232,604</u>	<u>7,108,613</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>9,439,017</u>	<u>12,291,570</u>

Las notas adjuntas 1 a la 19 son parte integral de estos estados financieros.


Ing. Holger Gabriel Garzón Díaz
Gerente General


C.P.A. Máximo Montenegro Ortega
Contador General

PROMAPLAST PROCESADORA DE MATERIALES PLÁSTICOS S. A.

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	2012	2011
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Venta de bienes		20,412,640	4,823,181
Prestación de servicios		11,352	
COSTO DE VENTAS			
Utilidad bruta		3,037,614	1,411,168
OTROS INGRESOS			
Intereses ganados		5,778	-
Otras rentas		27,373	6,633
GASTOS			
Administración y ventas		(2,022,965)	(1,227,594)
Gastos financieros		(8,978)	(786)
Otros gastos		(19,632)	-
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA			
Menos gasto por impuesto a la renta:			
Corriente	9	(349,306)	(188,388)
Diferido		-	-
Total		(349,306)	(188,388)
UTILIDAD DEL EJERCICIO Y TOTAL DEL RESULTADO INTEGRAL			
		<u>669,884</u>	<u>1,033</u>

Las notas adjuntas 1 a la 19 son parte integral de estos estados financieros.


Ing. Helger Gabriel Garzón Díaz
Gerente General


C.P.A. Máximo Montenegro Ortega
Contador General

PROMAPLAST PROCESADORA DE MATERIALES PLÁSTICOS S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Reservas			Resultados acumulados			Resultado del ejercicio del ejercicio	Total
	Capital Social	Aportes para futuras capitalizaciones	Reservas	Ganancias acumuladas	Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF			
Saldos al 31 de diciembre del 2010	2,000	236,000	3,104	3,105		60,501	310,919	
Mas (menos) transacciones durante el año-								
Traspaso del resultado	-	-	-	-	-	(60,501)	-	
Ajuste con cuentas por pagar accionistas	-	(236,000)	-	-	-	-	(236,000)	
Ajustes por fusión por absorción	6,000	-	7,496	7,496	-	-	69,369	
Ajustes por implementación NIIF	-	-	-	-	6,926,299	-	6,926,299	
Ajuste utilidad por fusión por absorción	-	-	-	-	-	-	36,993	
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	1,033	1,033	
Saldos al 31 de diciembre del 2011	8,000	-	10,600	10,601	6,926,299	1,033	7,108,613	

Mas (menos) transacciones durante el año-

Traspaso del resultado	-	-	-	-	-	(1,033)	-
Ajuste por escisión	-	-	-	-	(3,545,893)	-	(3,545,893)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	669,884	669,884
Saldos al 31 de diciembre del 2012	8,000	-	10,600	10,601	3,380,406	669,884	4,232,604

Las notas adjuntas 1 a la 19 forman parte integral de estos estados financieros.

Ing. Holger Gabriel Garzón Díaz
 Gerente General

C.P.A. Mikimo Montenegro Ortega
 Contador General

PROMAPLAST PROCESADORA DE MATERIALES PLÁSTICOS S. A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	2012	2011
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES (UTILIZADOS) EN			
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Utilidad del ejercicio		669,884	1,033
Ajustes por partidas distintas al efectivo:			
Depreciación		390,975	122,088
Ajustes por gastos en provisiones		30,890	67,495
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo		3,408,015	1,352,411
Cambios en activos y pasivos:			
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar		515,307	(2,494,022)
Aumento en inventarios		(2,466,689)	(1,928,628)
Aumento en gastos pagados por anticipado		(2,929)	(3,533)
Aumento en activos por impuestos corrientes		(384,797)	(61,815)
Aumento en otros activos no corrientes		(366,542)	(4,718)
Aumento en cuentas por pagar y otras cuentas por pagar		1,987,601	581,410
Aumento en pasivos por impuestos corrientes		136,620	236,701
Aumento en obligaciones acumuladas		239,059	150,141
(Disminución) aumento en cuentas por pagar a largo plazo		(2,370,714)	3,463,002
Flujos de efectivo netos generados en actividades de Operación		<u>1,786,678</u>	<u>1,481,564</u>
FLUJOS DE EFECTIVO (UTILIZADOS) EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Adquisiciones de propiedades y equipos		(2,476,972)	(247,485)
Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de Inversión		<u>(2,476,972)</u>	<u>(247,485)</u>
(Disminución) aumento neto de efectivo y equivalentes al efectivo		(690,294)	1,234,079
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:			
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año		1,243,750	9,671
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año		<u>553,456</u>	<u>1,243,750</u>

Las notas 1 a la-19 son parte integral de estos estados financieros.


 Ing. Holger Gabriel Garzón Díaz
 Gerente General


 C.P.A. Máximo Montenegro Ortega
 Contador General

PROMAPLAST PROCESADORA DE MATERIALES PLÁSTICOS S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía fue constituida el 15 de mayo del 2007, y fue inscrita en el Registro Mercantil el 21 de junio del 2007 con el objeto principal de dedicarse a la fabricación de toda clase de productos plásticos.

Sus accionistas con el 1% de participación cada uno son: Holger Gabriel Garzón Díaz, Mario Enrique Garzón Díaz, Álvaro Amado Garzón Díaz; y, Martha Victoria Garzón Díaz; y con el 96% de participación Holger Guillermo Garzón Díaz, todos de nacionalidad ecuatoriana.

Con fecha 23 de octubre del 2012, se inscribió en el Registro Mercantil la escritura de escisión que dio paso a una nueva compañía cuya denominación es Inmobiliaria María Victoria S. A., esta escisión tubo como objeto transferir los terrenos y edificios a esta nueva Compañía Inmobiliaria, la contrapartida de este registro fue realizado contra el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF cuyo monto total fue de US\$ 3,545,893.

NOTA 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

(a) Declaración de cumplimiento-

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados financieros de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2011, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre del 2012.

Los estados financieros de Promaplast Procesadora de Materiales Plásticos S. A. al 31 de diciembre del 2011 aprobados para su emisión por la Administración de la Compañía, con fecha 6 de abril del 2012, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF 1, para la preparación de los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de la NIIF.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

(b) Bases de preparación-

Los estados financieros de Promaplast Procesadora de Materiales Plásticos S. A. comprenden los estados de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición) y 31 de diciembre del 2011 y 31 de diciembre del 2012, los estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

(c) Efectivo y equivalentes al efectivo-

El efectivo y equivalentes al efectivo incluye saldos de caja, efectivo disponible en bancos locales y del exterior.

(d) Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar-

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

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

(e) Inventarios-

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor, y son valuados al costo promedio ponderado. Los inventarios incluyen materia prima, productos en proceso y productos terminados, los cuales son reconocidos en los resultados del período en el momento de su utilización.

(f) Propiedades, planta y equipo-

(i) Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

(ii) Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.- Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el período en que se producen. Las propiedades de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

- (iii) Método de depreciación y vidas útiles.- El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

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

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Instalaciones	10
Muebles y enseres	10
Maquinarias y equipos	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5

- (v) Retiro o venta de propiedades y equipo.- La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

- (g) Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar.

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

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado. El período de crédito promedio es de 15 a 30 días.

- (h) Impuestos.

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

- (i) Impuesto corriente.- 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 imposables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas para cada período.

- (ii) Impuestos diferidos.- El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

(i) Provisiones-

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene la 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.

(j) Beneficios a empleados-

- (i) 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 o pérdidas actuariales se reconocen en el resultado del período en el que se originan.

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.

- (ii) Participación a trabajadores.- la Compañía reconoce 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 líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

(k) Reconocimiento de ingresos-

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

Los ingresos provenientes de bienes se reconocen cuando estos pueden ser estimados con fiabilidad, los ingresos de actividades ordinarias asociados con la operación se reconocen, considerando el grado de determinación de la prestación final del período sobre el que se informa.

(l) Costos y gastos-

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

(m) Compensación de saldos y transacciones-

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

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por norma legal contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

(n) Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas-

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

<u>NORMA</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir</u>
NIC 19	Enmienda, Beneficios a empleados	Enero 1, 2013
NIC 27	Revisión, Estados financieros separados	Enero 1, 2013
NIC 28	Revisión, Asociadas y acuerdos conjuntos	Enero 1, 2013
NIC 32	Enmienda, Instrumentos financieros: presentación	Enero 1, 2013
NIIF 1	Enmienda, Adopción por primera vez	Enero 1, 2013
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2013
NIIF 10	Estados financieros consolidados	Enero 1, 2013
NIIF 11	Acuerdos conjuntos	Enero 1, 2013
NIIF 12	Divulgaciones de intereses en otras entidades	Enero 1, 2013
NIIF 13	Medición del valor razonable	Enero 1, 2013

La Administración anticipa que estas enmiendas que serán adoptadas en los estados financieros de la Compañía en los períodos futuros tendrán un impacto sobre los informes de los activos y pasivos y las revelaciones de la Compañías. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

NOTA 3. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF)

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. ADM 08199 del 3 de julio del 2008.

Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con la NIIF para las PYMES a partir del 1 de enero del 2012.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a las NIIF.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su período de transición a la NIIF el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2011.

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2012:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros.
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado del resultado integral.
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros.

Para la preparación de los presentes estados financieros, se han aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF que se establece en la NIIF 1.

(a) Excepciones a la aplicación retroactiva aplicadas por la Compañía-

La NIIF 1 establece que las estimaciones de la Compañía realizadas según NIIF, en la fecha de transición, sean coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA anteriores (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueran erróneas.

Esta exención también se aplica a los períodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF.

Promaplast Procesadora de Materiales Plásticos S. A. no ha modificado ninguna estimación para el cálculo de saldos previamente reportados bajo PCGA anteriores ni a la fecha de transición (1 de enero del 2011) ni para el primer período comparativo (31 de diciembre del 2011).

(b) Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía-

(i) Uso del valor razonable como costo atribuido.- La exención de la NIIF 1 permite optar, en la fecha de transición a la NIIF, por la medición de una partida de propiedades, planta y equipo y propiedades de inversión por su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en esa fecha. La NIIF 1 establece que la Compañía podrá elegir utilizar una revaluación según PCGA anteriores de una partida de propiedades y equipos y propiedades de inversión ya sea a la fecha de transición o anterior, como costo atribuido en la fecha de la revaluación, si esta fue a esa fecha sustancialmente comparable:

a) al valor razonable; o

b) al costo, o al costo depreciado según la NIIF.

Promaplast Procesadora de Materiales Plásticos S. A. optó por la medición de ciertas partidas de propiedades, planta y equipo a su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido a la fecha de transición. El valor razonable de los referidos activos fue medido mediante avalúo realizado por un experto externo independiente, determinando de esta forma nuevos valores iniciales.

(c) Conciliación entre NIIF y Principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.- Las conciliaciones que se presentan a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a la NIIF sobre la situación financiera y resultado integral previamente informados de Promaplast Procesadora de Materiales Plásticos S. A. :

(i) Conciliación del Patrimonio neto al 31 de diciembre del 2011

Patrimonio de acuerdo a PCGA anteriores	
Informado previamente	182,314
Ajustes por conversión a NIIF:	
Ajuste cuentas por cobrar	153
Ajuste depósitos en garantía	(3,800)
Valor razonable de inventarios (1)	1,689,977
Ajuste inventarios(1)	(374,170)
Costo atribuido de propiedades, planta y equipo (2)	6,364,311
Costo propiedades, planta y equipo	(5,085,316)
Depreciación acumulada propiedades, planta y equipo (2)	1,426,119
Cuentas por pagar (3)	1,705,763
Cuentas por pagar no corrientes (4)	<u>1,203,262</u>
Subtotal	<u>6,926,299</u>
Patrimonio de acuerdo a NIIF	<u><u>7,108,613</u></u>

1) Ajuste inventarios: Con fecha 1 de mayo del 2012, se realizó un inventario físico, el mismo que fue dirigido por un profesional independiente experto en inventarios contratado por la gerencia de la Compañía, con la finalidad de que obteniendo cantidades reales a la mencionada fecha, se realicen movimientos contables retroactivos hasta el 31 de diciembre del 2011, y determinar cantidades definitivas al 1 de enero del 2012, la misma que luego de ser valorada, dichos saldos sean los que se utilicen para realizar el proceso de implementación de las normas Internacionales de Información Financiera NIIF, de este trabajo realizado se determino que existían inventarios tanto de materia prima como de producto terminados* que pertenecían a una de sus Compañías relacionadas, por ende se procedió a ajustarlos siguiendo disposiciones y lineamientos expuestos en las NIIF. Una vez que los inventarios fueron ajustados, mediante el criterio técnico de un perito valuador independiente, quedaron a valor razonable de mercado, los efectos de la valoración generaron un decremento en los saldos de inventarios y en los resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF por US\$1,315,807, neto.

(2) Costo atribuido de propiedades, planta y equipos: La Compañía contrató los servicios de un perito valuador independiente para realizar un avalúo de terrenos, edificios, instalaciones, muebles y enseres, maquinarias y equipo, equipos de computación, vehículos; y, otros equipos. Al 31 de diciembre del 2011, los efectos de la revaluación generaron un incremento en los saldos de propiedades, planta y equipo y en los resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF por US\$ 5,085,316.

(3) Cuentas por pagar: Corresponden a cuentas por pagar que ya han sido liquidadas en fechas anteriores y que por errores en los sistemas contables no fueron dadas de baja, razón por la cual observando normativa establecidas en las Normas Internacionales de Información Financiera se procedió a ajustar las mencionadas cuentas por un valor total de US\$1,705,763.

(4) Cuentas por pagar no corrientes: Correspondían a cuentas por pagar a los accionistas producto de valores que estos han venido inyectando a la Compañía (desde el año 2002), en calidad de prestamos hasta que esta alcance las condiciones optimas para su capitalización. Mediante acta de junta general, estos decidieron renunciar al cobro de un monto total por US1,203,262, el mismo que fue ajustado contra el patrimonio de la Compañía siguiendo lineamientos establecidos en la Norma Internacional de Información Financiera 1, (implementación por primera vez).

<u>Cuenta</u>	<u>Presentación bajo PCGA Anteriores</u>	<u>Presentación bajo NIIF</u>	<u>Saldos a 31-Dic-2011</u>
Impuesto a la renta	Obligaciones Fiscales	Incluido en pasivos por impuestos corrientes	188,388
Impuestos por Pagar	Obligaciones Fiscales	Incluido en pasivos por impuestos corrientes	257,391
Participación a trabajadores	Obligaciones con Empleados	Incluido en obligaciones acumuladas	71,908

(c) Reclasificaciones entre costos y gastos.- La administración de la Compañía ha efectuado la siguiente reclasificación en el estado del resultado integral por el año terminado el 31 de diciembre del 2011, para una apropiada presentación de acuerdo a la Sección 3:

<u>Cuenta</u>	<u>Presentación bajo PCGA Anteriores</u>	<u>Presentación bajo NIIF</u>	<u>31-Dic-2011</u>
Participación a trabajadores	Después de utilidad Operacional	Incluido en gastos de administración y ventas	71,908

NOTA 4. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los 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.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes. La Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables el deterioro de activos, el cual establece que a la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso del activo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir del activo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente. En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargos a resultados. Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

NOTA 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el efectivo y equivalentes al efectivo consistía en:

	2012	2011
Caja	3,000	1,768
Banco Pichincha	7,318	1,204,224
Banco de Guayaquil	447,566	37,758
Inversiones a corto plazo (1)	95,572	-
	<u>553,456</u>	<u>1,243,750</u>

(1) Corresponde a inversiones temporales denominadas overnight en el Banco Pichincha

NOTA 6. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar consistían en:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes	15,380	100,726
Menos- Provisión para cuentas Incobrables	-	-
Subtotal	<u>15,380</u>	<u>100,726</u>
Otras cuentas por cobrar:		
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	1,724,546	1,874,949
Cuentas por cobrar accionistas	-	3,007
Préstamos al personal	4,420	1,789
Depósitos en garantía	7,700	30,500
Anticipos a proveedores	274,502	596,865
Otras	66,510	529
	<u>2,093,058</u>	<u>2,608,365</u>

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los saldos de las cuentas por cobrar compañías relacionadas eran los siguientes:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Tecnotubos S. A.	1,724,546	1,874,949

Durante el año 2012 se realizó las siguientes transacciones con sus compañías relacionadas:

	<u>Operaciones de activo</u>	<u>Operaciones de pasivo</u>
Tecnotubos S. A.	66,510	1,038,350

NOTA 7. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los inventarios consistían en:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Materias primas	3,311,757	1,496,846
Inventario de repuestos y suministros	540,583	319,374
Inventario de productos en proceso	57,356	765
Inventario de productos terminados	356,877	99,992
Importaciones en tránsito	153,035	35,942
	<u>4,419,608</u>	<u>1,952,919</u>

NOTA 8. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los gastos pagados anticipados consistía en:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Seguros pagados por anticipado	6,462	3,533

NOTA 9. IMPUESTOS:

Activos y pasivos del año corriente- Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Retenciones de impuesto a la renta	206,993	-
Anticipo de impuesto a la renta	7,410	-
Impuesto a la salida de divisas	203,677	-
Crédito tributario IVA	-	33,283
Crédito tributario años anteriores	85,410	85,410
Total	<u>503,490</u>	<u>118,693</u>
<u>Pasivo por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto a la renta por pagar (1)	349,306	-
Retenciones de impuesto a la renta	8,741	8,768
Retenciones de IVA	20,666	18,744
IVA por pagar	15,298	229,879
Total	<u>394,011</u>	<u>257,391</u>

(1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 23% sobre las utilidades sujetas a distribución (24% para el año 2011) y del 13% sobre las utilidades sujetas a capitalización (14% para el año 2011).

Impuesto a la renta reconocido en los resultados- Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	2012	2011
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	1,019,190	189,421
Más (menos) - Partidas de conciliación-		
Gastos no deducibles	602,431	619,669
Deducción por incremento neto de empleados	(43,960)	(20,498)
Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	(58,938)	(3,644)
Utilidad gravable	1,518,723	784,948
Tasa de impuesto	23%	24%
Impuesto a la renta causado	<u>349,306</u>	<u>188,388</u>

Las declaraciones de impuestos de los años 2009 al 2012 son susceptibles de revisión por las autoridades tributarias.

NOTA 10. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO:

Los saldos de propiedades y equipo al 31 de diciembre del 2012 y 2011 y los movimientos por los años terminados en esas fechas fueron los siguientes:

	Saldos al 31-dic-10	Adiciones y/o (retiros), netos	Ajustes por conversión a NIIF	Saldos al 31-dic-11	Adiciones y/o (retiros), netos	Saldos al 31-dic-12
Terrenos	-	307,111	993,419	1,300,530	(1,300,530)	-
Edificios	-	1,112,629	1,165,609	2,278,238	(2,278,238)	-
Construcciones en curso	-	206	(206)	-	-	-
Instalaciones	79,122	504,788	(125,035)	458,875	400,779	859,654
Muebles y enseres	-	11,515	(4,946)	6,569	22,591	29,160
Maquinaria y equipo	796,842	1,852,270	(743,839)	1,905,273	(1,905,273)	-
Equipo de computación	-	3,963	2,209	6,172	13,960	20,132
Vehículos	22,313	198,933	(46,159)	175,087	76,134	251,221
Otros activos	76,084	119,539	37,943	233,566	222,367	455,933
	<u>974,361</u>	<u>4,110,954</u>	<u>1,278,995</u>	<u>6,364,310</u>	<u>(4,748,210)</u>	<u>1,616,100</u>
Menos- Depreciación	(189,134)	(1,236,985)	1,426,119	-	(119,700)	(119,700)
	<u>785,227</u>	<u>2,873,969</u>	<u>2,705,114</u>	<u>6,364,310</u>	<u>(4,867,910)</u>	<u>1,496,400</u>

NOTA 11. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, otros activos no corrientes consistían en:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Máquinas en montaje	362,607	-
Instalaciones y adecuaciones en curso	3,935	-
	<u>366,542</u>	<u>-</u>

NOTA 12. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar consistían en:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cuentas por pagar proveedores locales	280,713	330,907
Cuentas por pagar proveedores del exterior	1,218,660	284,655
Cuentas por pagar compañías relacionadas	1,038,360	-
Otros	69,222	3,792
	<u>2,606,955</u>	<u>619,354</u>

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los saldos de las cuentas por pagar compañías relacionadas eran los siguientes:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Tecnotubos S. A.	1,038,360	-

NOTA 13. OBLIGACIONES ACUMULADAS:

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las obligaciones acumuladas consistían en:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Provisiones nóminas	55,650	-
Provisiones beneficios sociales	137,550	78,983
Provisiones gastos por pagar	163	-
Fondo de reserva	4,075	1,238
Obligaciones IESS	5,339	3,037
Compensación salario digno	-	5,015
Aportes al IESS	34,057	17,450
Participación trabajadores por pagar	179,857	33,427
Participación trabajadores por pagar fusión	-	38,482
	<u>416,691</u>	<u>177,632</u>

Participación a trabajadores- De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía ha cancelado US\$ 71,909 por participación a trabajadores correspondientes al ejercicio económico 2011.

NOTA 14 CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar consistían en:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Préstamos accionistas	1,690,371	4,061,085

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los saldos de los préstamos accionistas eran los siguientes:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Holger Guillermo Garzón Castro	422,585	1,015,271
Holger Gabriel Garzón Díaz	422,585	1,015,271
Mario Enrique Garzón Díaz	422,585	1,015,271
Alvaro Amado Garzón Díaz	422,616	1,015,272
	<u>1,690,371</u>	<u>4,061,085</u>

NOTA 15. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS:

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la obligación por beneficios definidos consistían en:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Jubilación patronal	77,088	53,711
Desahucio	21,297	13,784
	<u>98,385</u>	<u>67,495</u>

Jubilación patronal- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubiesen prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Bonificación por desahucio- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2012 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	<u>2012</u>
Tasa de descuento	7%
Tasa esperada de incremento salarial	3%

NOTA 16. INSTRUMENTOS FINANCIEROS:

El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Activos financieros:</u>		
Costo amortizado:		
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota 5)	553,456	1,243,750
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar (Nota 6)	<u>2,093,058</u>	<u>2,608,365</u>
Total	<u>2,646,514</u>	<u>3,852,115</u>
<u>Pasivos financieros:</u>		
Costo amortizado:		
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar (Nota 12)	2,606,955	619,354
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar (Nota 14)	<u>1,690,371</u>	<u>4,061,085</u>
Total	<u>4,297,326</u>	<u>4,680,439</u>

NOTA 17. PATRIMONIO:

Capital social- El capital social autorizado consiste en 8000 acciones de US\$ 1.00 valor nominal unitario, todos los cuales en conjunto representan el ciento por ciento del capital social de la compañía.

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

Resultados acumulados- Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ganancias acumuladas distribuibles	130,879	-
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF (Nota 3)	6,926,299	6,926,299
Resultados año anterior	1,033	60,501
Ajustes por fusión por absorción	-	33,385
Ajuste utilidad por fusión por absorción	-	36,993
Ajuste por escisión	(3,545,893)	-
Total	<u>3,512,318</u>	<u>7,057,178</u>

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF- Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo acreedor podrá ser utilizado para compensar pérdidas acumuladas. Este saldo no es disponible para el pago de dividendos y no podrá ser capitalizado. Los trabajadores no tendrán derecho a una participación sobre este saldo y podrá ser devuelta en el caso de liquidación de la Compañía.

**NOTA 18. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE
INFORMA**

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros (19 de abril del 2013), no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

NOTA 19. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido aprobados por la Administración en marzo 7 del 2013 y serán presentados a los Accionistas y la Junta de Directores para su aprobación.