

PLÁSTICOS Y PERFILES S.A.

Políticas de Contabilidad

Descripción del negocio y objeto social

La compañía PLÁSTICOS Y PERFILES S.A. fue constituida mediante escritura pública el 20 de agosto del 2010 e inscrita en el Registro Mercantil el 27 de agosto del 2010. Su actividad principal es la producción y venta al por mayor de fundas plásticas.

La compañía para llevar a cabo su actividad cuenta con una planta con sus respectivas maquinarias de extrusión. Con fecha 20 de junio se suscribe la escritura de constitución del Fideicomiso Mercantil Irrevocable de Garantía Perfiplastic, en el cual se aporta como patrimonio autónomo las maquinarias, terreno, galpones y oficinas para formar el patrimonio autónomo de dicho fideicomiso, con la finalidad de garantizar la operación que se mantiene con el Banco del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (BIESS) tal como se lo menciona en las notas 3 y 4.

La compañía no pertenece a ningún grupo económico y posee su respectiva denominación tributaria la cual es 0992711841001

La compañía considera que el nivel del riesgo del negocio es moderado, y que los controles aplicados son los necesarios para los riesgos del negocio.

Resumen de las principales políticas de contabilidad

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico. El costo histórico esta generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de mercado a la fecha de medición, independientemente de si dicho precio es directamente observable o estimado usando otras técnicas de valoración. En la estimación del valor razonable de un activo o pasivo, la compañía toma en cuenta las características de un activo o un pasivo que los participantes de mercado tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de la medición.

A continuación se describen las políticas y prácticas contables más importantes seguidas por la compañía:

Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primarios donde opera la entidad (moneda funcional).

Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la compañía.

PLÁSTICOS Y PERFILES S.A.

Políticas de Contabilidad

Cuentas y documentos por cobrar clientes

Las cuentas por cobrar comerciales son los montos adeudados por los clientes por las mercaderías vendidas en el curso de los negocios, se presentan a su valor nominal menos los cobros realizados. Se registra una provisión para cubrir el deterioro de las mismas el cual se carga a los resultados del año.

Deterioro de activos

a) Deterioro de activos no corrientes

La compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre activos no corrientes. Si existen indicadores, la compañía estima el monto recuperable del activo deteriorado. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no corrientes significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

b) Activos valuados a costos amortizado

La compañía evalúa al final de cada período si hay evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros. Si existe deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros la pérdida por deterioro se reconoce solo si hay evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo (un evento de pérdida) y estimados del activo financieros o grupo de activos financieros que puede ser estimados contablemente.

El monto de la pérdida se mide como la diferencia entre el valor en libros de los activos y el valor presente de los futuros flujos de efectivos estimados descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El valor en libros del activo se reduce y el monto de la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales. Si, en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en los estados de resultados integrales la reversión de la pérdida por deterioro previamente reconocida.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

PLÁSTICOS Y PERFILES S.A.

Políticas de Contabilidad

Propiedades, planta y equipo

Las partidas de propiedad, planta y equipo son valorizadas inicialmente al costo, que comprende su precio de compra y cualquier costo atribuible para poner el activo en condiciones de operación y uso.

Posteriormente al registro inicial, las partidas de propiedad, planta y equipo son rebajadas por la depreciación acumulada y cualquier deterioro del valor acumulado.

Los costos de ampliación, remodelación o mejoras que representen un aumento en la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, con capitalizados aumentando el valor de los activos.

Los gastos de reparación y mejoras que no se refiere el párrafo anterior son registrados con cargo a los resultados del ejercicio en que se lo incurren.

La utilidad o pérdida que resulte de la enajenación o retiro de un bien se calcula como la diferencia entre el precio obtenido en la enajenación y el valor de registrado en libros, reconociendo el cargo o el abono a resultados del ejercicio en que se incurre la operación.

La depreciación son calculadas en base al método de línea recta, mediante la distribución del costo de adquisición corregido a su valor razonable y deduciendo el valor residual, entre los años de vida útil estimada de la siguiente manera:

Descripción	Vida Útil	% de Depreciación	Valor Residual
Edificios	60	1,67%	10%
Maquinarias	10	10.00%	10%
Muebles y Enseres	10	10,00%	10%
Equipos de cómputo	3	33.33%	10%

Impuesto a la renta

El impuesto a la renta está conformado por las obligaciones legales por impuesto a la renta (impuesto a la renta corriente) y los impuestos diferidos. El impuesto a la renta es reconocido en el estado de resultados integrales, excepto cuando éste se relaciona con partidas registradas directamente en el patrimonio, en cuyo caso el efecto de impuesto se reconoce también en patrimonio.

a) Impuestos a la renta corriente

PLÁSTICOS Y PERFILES S.A.

Políticas de Contabilidad

El impuesto a la renta corriente se calcula sobre la renta gravable del año utilizado tasas impositivas promulgadas a la fecha del estado de situación financiera.

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

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables. Desde el año 2001 dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. De acuerdo con las referidas normas, si la reinversión de utilidades no se materializa hasta el 31 de diciembre del año siguiente, la compañía deberá cancelar la diferencia del impuesto con los recargos correspondientes.

b) Impuestos a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido es aquel que la compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos y sus correspondientes base tributarias. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporarias y son calculados a las tasas que estarán vigentes a la fecha en que los pasivos sean pagados y los activos y los pasivos sean realizados.

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

Beneficios a empleados

a) Participación de los trabajadores en las utilidades

El 15% de la utilidades anual que se debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

Reconocimiento de los ingresos

Como se menciona en la nota de Operación, la compañía se dedica a la producción y venta al por mayor de fundas plásticas y perfiles para lo cual dicha actividad, y se considera que los riesgos y beneficios son transferidos al cliente en el momento de la entrega del producto, por lo que la compañía reconoce el ingreso cuando sucede este hecho, sin perjuicio de la fecha de facturación.

PLÁSTICOS Y PERFILES S.A.

Políticas de Contabilidad

Costos y Gastos

Los costos y gastos se registra al costo, estos se reconoce a medida en que se incurren, independientes de la fecha en que se realiza el pago.

Administración de riesgos financieros

Riesgo de liquidez: La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades operacionales. La administración prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y equivalente de efectivo, disponible de financiamiento a través de un número adecuado de fuentes de financiamiento comprometidas y la capacidad de cerrar posiciones de mercado. La Compañía no está expuesta a riesgos significativos de liquidez ya que históricamente los flujos de efectivo de sus operaciones le han permitido mantener suficiente efectivo para atender sus obligaciones.

Estimados y criterios contables críticos

Los estimados y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideren razonables de acuerdo a las circunstancias.

PLÁSTICOS Y PERFILES S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2013
En dólares estadounidenses

1. Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre del 2013, las cuentas por cobrar se constituían con los siguientes saldos:

Cientes	597,748
Impuestos pagados (1)	155,861
Otras cuentas por cobrar	2,448
(-) Provisión cuentas incobrables	(3,288)
Saldo final	752,769

(1) Incluye principalmente US\$135,847 por crédito tributario por el pago del Impuesto al Valor Agregado, valor por el cual la compañía está realizando un proceso de devolución; y US\$20,014 de crédito tributario por impuesto a la renta el cual se compensa con la liquidación de dicho impuesto en abril del 2014.

2. Inventarios

Al 31 de diciembre del 2013, los inventarios se constituían con los siguientes saldos:

Materia prima	76,662
Productos terminados	50,622
Saldo final	127,284

3. Propiedad, planta y equipo - neto

Al 31 de diciembre del 2013, el movimiento de las cuentas de propiedad, planta y equipo – neto, se constituían con los siguientes saldos:

Saldo inicial	0
Productos terminados	33,686
Saldo final	33,686

Las adiciones corresponden al rubro de maquinarias.

PLÁSTICOS Y PERFILES S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2013
En dólares estadounidenses

4. Otros activos - neto

Al 31 de diciembre del 2013 el saldo de Otros activos - neto es el siguiente:

Derechos Fiduciarios (1)	1,321,231
Otros activos	257,696
<hr/>	
Total	1,578,927
Menos amortización acumulada	(101,204)
<hr/>	
Saldo final	1,477,723

(1) El 20 de junio del 2012 mediante escritura pública, la empresa Plásticos y Perfiles S.A. constituyó el Fideicomiso Mercantil Irrevocable de Garantía Perfiplastic, con el objetivo de garantizar y caucionar el cumplimiento de todas y cada una de las obligaciones establecidas en el contrato de Fideicomiso. En el mencionado contrato de Fideicomiso de garantía constan como la Fiduciaria: FIDUPACIFICO; como Constituyente o Deudora: Plásticos & Perfiles S.A: y, en calidad de Acreedor: el FIADSI.

Los bienes fideicomitidos incluye: i) Terreno de 4,064 m2 ubicado en el Km 12 ½ vía a Daule, de la ciudad de Guayaquil-Daule Lotización Industrial “Los Ranchos”; ii) Alrededor de 1,787 m2 de área de construcción correspondiente a 3 galpones, oficinas en planta alta y baja, garita de guardianía y cuarto para el generador; y, iii) maquinas extrusoras.

Los bienes fueron entregado por parte del Fideicomiso de Garantía Perfiplastic a Plásticos & Perfiles S.A. en calidad de Comodato Precario, el mismo 20 de junio del 2012, en la misma escritura de constitución del Fideicomiso.

El movimiento es el siguiente:

Saldo inicial	1,527,726
Amortizaciones	(41,242)
Ajustes	(8,761)
<hr/>	
Saldo final	1,477,723

PLÁSTICOS Y PERFILES S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2013
En dólares estadounidenses

5. Obligaciones financieras

Al 31 de diciembre del 2013, las obligaciones financieras corresponden al financiamiento otorgado por el FIADSI (Fideicomiso de Inversión y Administración del IESS para el Desarrollo del Sector Industrial) para el Proyecto de Inversión “Adquisición de infraestructura y maquinaria para la producción de plástico”, la obligación genera el 8% anual, vence en junio del 2017 y cuenta con un periodo de gracia, los vencimientos son los siguientes:

Junio 2013	Periodo de Gracia
Junio 2014	191,002
Junio 2015	206,283
Junio 2016	222,786
Junio 2017	240,609

6. Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre del 2013, la cuenta por pagar se constituía con los siguientes saldos:

Proveedores locales	836,768
Comisiones	41,227
Otros acreedores	80,905
Saldo final	958,900

7. Otros pasivos

Al 31 de diciembre del 2013, la cuenta otros pasivos esta constituida principalmente por:

Empresa Eléctrica de Guayaquil	133,683
Plastiquim S.A.	121,663
Otros acreedores	224,955
Saldo final	480,301

PLÁSTICOS Y PERFILES S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2013
En dólares estadounidenses

8. Patrimonio de los Accionistas

Capital Social

El Capital suscrito y pagado de la Compañía es de 800 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 cada una.

9. Situación Fiscal

Impuesto a Renta

La provisión para el impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 22% (Periodo 2012; al 23%) aplicable a las utilidades distribuida; dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente en activos productivos.

Base para el cálculo del anticipo del Impuesto a la Renta

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigencia la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior y en base del 0.2% del patrimonio, 02% de los costos y gastos deducible 0.4% de los activos y 0,4% de los ingresos gravables.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto de anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo.

Conciliación del resultado contable tributario

El impuesto a la renta del 2013 se determinó como sigue:

Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta – tributable	26,902
Participación Trabajadores	(4,035)
Gastos No Deducibles	0
Utilidad Gravable	22,868
Impuesto a la Renta	5,031

PLÁSTICOS Y PERFILES S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2013
En dólares estadounidenses

10. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de estos estados financieros (Agosto 1, 2014) no se han produjeron eventos que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.