

## **LOGISTPLAST S. A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre del 2013 y 2012**

**En Dólares de los Estados Unidos de América**

---

#### **NOTA 1 – OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO**

La Compañía fue constituida en Quito el 20 de julio de 2007, fue aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante resolución 07.Q.IJ.003250 de 03 de agosto de 2007 como su domicilio el Cantón Rumiñahui provincia de Pichincha, e inscrita en el Registro Mercantil el 18 de febrero del 2009. El objeto de la Compañía es la importación, exportación, comercialización y distribución de todo tipo y toda clase de mercaderías de fabricación nacional y extranjera.

Actualmente el mercado en el que opera la Compañía es local.

Las operaciones de la Compañía en sus inicios no han arrojado resultados favorables, por lo que los resultados han acumulado contablemente pérdidas. En los dos periodos fiscales recientes, la Compañía ha mejorado sus resultados obteniendo utilidades consecutivas y se espera que en los próximos años las pérdidas acumuladas sean absorbidas.

Los accionistas de la Compañía, han ratificado su decisión de continuar apoyando económicamente las operaciones y no tiene planes e intenciones de suspender las mismas, en caso de que sea requerido los accionistas han manifestado la intención de efectuar aportes para cumplir con las obligaciones de la Compañía.

La Compañía es totalmente poseída por Winterfiel Corp., cuyo domicilio es los Estados Unidos de América.

#### **NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

##### **a) Preparación de los estados financieros y uso de estimados**

###### **Estados financieros**

Los estados financieros a partir del año 2012 han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) conforme a lo requerido por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Los estados financieros han sido preparados sobre la base de costo histórico, excepto los terrenos que están medidos al valor del avalúo catastral establecido por las autoridades municipales y los pasivos laborales de largo plazo que se reconocen al valor razonable determinado por un especialista.

Los estados financieros del año que terminó el 31 de diciembre del 2013 de acuerdo a NIIF's fueron aprobados por la administración para su emisión el 30 de marzo del 2014

## LOGISTPLAST S. A.

### Notas a los Estados Financieros

#### Estimados contables

La preparación de los estados financieros de conformidad con las NIIF's requiere que la Administración de la Compañía realice estimaciones y supuestos que afectan los saldos reportados de activos y pasivos y revelación de contingentes a la fecha de los estados financieros.

Los resultados reales podrían eventualmente diferir de las estimaciones realizadas y estas diferencias podrían ser significativas.

Las estimaciones contables resultantes, por definición, raramente igualarán a los correspondientes resultados reales. A continuación se detallan las estimaciones y juicios que tienen un riesgo significativo de dar lugar a un ajuste material en los importes en libros de los activos y pasivos dentro del ejercicio financiero siguiente:

- Estimación para el deterioro de activos financieros e inventarios
- Beneficios post empleo,
- Provisiones y pasivos acumulados.
- Impuesto a la renta diferido

#### Nuevas normas contables

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado nuevas normas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que entran en vigencia a partir del 1 de enero del 2014 y las cuales son:

#### **NIIF 9 Instrumentos Financieros**

La NIIF 9, se emitió para sustituir la NIC 39 y aplica para la clasificación y medición de activos financieros y pasivos financieros, según se define en la NIC 39. Esta norma fue inicialmente efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2013, sin embargo las modificaciones a la NIIF 9 la fecha de vigencia de la NIIF 9 y Transición Información a Revelar, emitidas en diciembre de 2011, se trasladó la fecha de vigencia obligatoria del 1 de enero de 2015.

La adopción de la primera fase de la NIIF 9 tendrá un efecto sobre la clasificación y medición de los activos financieros.

#### **Compañías Inversionistas (Modificaciones a la NIIF 10, NIIF 12 y NIC 27)**

Estas enmiendas son efectivas para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero 2014 y las modificaciones establecen la excepción al requisito de la consolidación de las entidades inversionistas que cumplen con la definición de una entidad de inversión conforme a las NIIF 10. La excepción a la consolidación requiere que las entidades de inversión para dar cuenta de las filiales a valor razonable con cambios en resultados.

#### **NIC 32 Compensación de activos financieros y pasivos financieros - Modificaciones a la NIC 32**

Estas enmiendas aclaran el significado de "los acuerdos y derechos legalmente compensables" y los criterios de los mecanismos de solución no simultáneas para tener derecho a la compensación. Estas son efectivas para los períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2014.

## LOGISTPLAST S. A.

### Notas a los Estados Financieros

#### Interpretación CINIIF 21 Gravámenes (CINIIF 21)

CINIIF 21 clarifica cuando una entidad debe reconocer un pasivo cuando los acuerdos por gravámenes de acuerdo a la legislación o aspectos contractuales dan lugar a un pago. CINIIF 21 es efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2014.

#### NIC 39 Novación de Derivados y Continuación de la contabilidad de cobertura - Modificaciones a la NIC 39

Estas modificaciones proporcionan la suspensión de la contabilidad de coberturas cuando novación de un derivado designado como instrumento de cobertura cumple con ciertos criterios. Estas enmiendas son efectivas para los períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2014.

La Compañía no tiene la intención de aplicar con anticipación las normas antes mencionadas y estima que la adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones emitidas, y adicionalmente estas no tienen un impacto sustancialmente en los estados financieros en el año de su aplicación inicial.

En adición a lo antes mencionado, las normas e interpretaciones que entraron en vigencia a partir del 1 de enero del 2013 son las siguientes:

<u>Número de Norma</u>	<u>Nombre de la Norma Contable</u>	<u>Fecha de aplicación</u>	<u>Comentario</u>
NIIF 1	Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera	2013	Préstamos del Gobierno. Modificaciones a la NIIF 1
NIIF 7	Instrumentos financieros: Información a revelar	2013	Compensación de activos financieros y pasivos financieros. Modificaciones a la NIIF 7
NIIF 10	Estados financieros Consolidados	2013	Reemplaza a la NIC 27 y elimina SIC 12 que están relacionadas con los estados financieros consolidados.
NIIF 11	Acuerdos conjuntos	2013	Elimina la NIC 31 y la SIC 13 Participaciones en negocios conjuntos.
NIIF 12	Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades	2013	Nueva norma complementaria para revelaciones en los estados financieros de las participaciones en otras sociedades.
NIIF 13	Medición del valor razonable	2013	Nueva norma, permite la aplicación anticipada (2012) y define, establece el marco de referencia y las revelaciones cuando sea necesario contabilizar a valor razonable.
NIC 28	Inversiones Asociadas	en 2013	Se modifica por la emisión de las NIIFs 11 y 12

## LOGISTPLAST S. A.

### Notas a los Estados Financieros

NIC 19	Beneficios empleados	a 2013	Modifica el tratamiento y revelación de los activos relacionados con los planes de pensiones.
--------	----------------------	--------	---

#### b) Transacciones en moneda extranjera

##### (i) Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros se registran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera ("moneda funcional"). Los estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de América "US\$" que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía, adoptada por la República del Ecuador a partir de marzo del año 2000.

##### (ii) Transacciones en otras monedas

Las transacciones en monedas extranjeras (diferentes a Dólares Estados Unidos de América "US\$"), se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones y los saldos al cierre de los estados financieros al tipo de cambio del mercado vigente a la fecha de los estados financieros.

Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se reconocen en la cuenta de resultados, excepto por aquellas que se registran en las cuentas de patrimonio, las cuales se reconocen en los resultados hasta su realización; sin embargo, para propósitos informativos se presentan en el resultado integral, estas partidas principalmente corresponden a coberturas de flujos de efectivo y las coberturas de inversiones netas y las ganancias o pérdidas por las inversiones en acciones en sociedades del exterior y que son en moneda extranjera.

Las pérdidas y ganancias por diferencias de cambio relativas a préstamos y efectivo y equivalentes al efectivo se presentan en la cuenta de pérdidas y ganancias como "Ingresos o gastos financieros" y las otras pérdidas / ganancias por diferencias de cambio se presentan como "Otras ganancias / (pérdidas) netas".

#### c) Efectivo y equivalentes de efectivo

Los equivalentes de efectivo para propósitos del estado de flujos de efectivo, se consideran los saldos de caja y bancos y todas las inversiones de alta liquidez (depósitos a plazo, inversiones en fondos administrados cuyos plazos son menores a 90 días).

#### d) Instrumentos financieros

Los instrumentos financieros se clasifican de acuerdo con las características y su finalidad para los cuales fueron adquiridos o como se originaron. Los instrumentos financieros cuando se originan se reconocen a su valor razonable más los costos adicionales directos relacionados con la transacción, excepto en el caso de los activos o pasivos financieros que se ajustan a valor razonable (valor de mercado o valor neto de los flujos de efectivos) cuyo efecto se reconoce en los resultados.

## LOGISTPLAST S. A.

### Notas a los Estados Financieros

Los activos y pasivos financieros objeto de compensación de dichos saldos se presentan en el balance general a valor neto, cuando existe el derecho legal de compensarlos y la Compañía tiene la intención de liquidarlos mediante este procedimiento.

La Compañía clasifica sus instrumentos financieros en las siguientes categorías: activos financieros al valor razonable con efecto en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta su vencimiento, pasivos financieros, según sea apropiado. La clasificación de los instrumentos financieros se realiza en el momento del reconocimiento inicial. El tratamiento contable de cada una de las categorías es como sigue:

#### Activos financieros

Los activos financieros se clasifican en las siguientes categorías especificadas: activos financieros (efectivo y equivalentes de efectivo), préstamos, cuentas por cobrar y otros activos financieros. Las políticas contables relacionadas con los activos financieros de la empresa son como sigue:

##### - Efectivo y equivalente de efectivo

Constituye el efectivo en caja, bancos e inversiones a la vista (depósitos a plazo a menos de 90 días) que se registran a su costo, el cual no difiere significativamente de su valor de realización. El efectivo y equivalentes de efectivo mantenidos en bancos están sujetos a un riesgo no significativo de cambios en su valor.

##### - Préstamos y cuentas por cobrar

Los rubros que mantiene la Compañía corresponden a los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, se contabilizan al valor del importe de la factura, menos la estimación de una provisión en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente. Las provisiones para el deterioro de las cuentas por cobrar, se determinan en base al análisis individual de las cuentas por cobrar y se cargan en los resultados del año; la Compañía, considera los siguientes porcentajes de provisión:

<u>Categorías de los clientes</u>	<u>Porcentaje</u>
1 – Normal	1
2 – Posibles riesgos	3
3 – Con problemas potenciales	20
4 - Dudoso recaudo	40
5 – Pérdidas potenciales	<u>80</u>

Los castigos si hubiere se disminuyen de la provisión y los excedentes de la provisión se registran en los resultados en el periodo en que se determina.

Las cuentas de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se registran al costo debido que sus plazos no superan los 90 días de plazo.

## **LOGISTPLAST S. A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

#### **Pasivos financieros**

La Compañía contabiliza los pasivos financieros cuando existe un acuerdo contractual y se reconocen a su valor de liquidación o al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado es calculado considerando cualquier descuento o prima en la emisión y los costos que son parte integral de la tasa efectiva de interés. Los pasivos financieros son clasificados como obligaciones corrientes a menos que la Compañía tenga el acuerdo de cancelar las obligaciones a más de doce meses después de la fecha del balance general. Al 31 de diciembre de 2013 y de 2012, los pasivos financieros incluyen: acreedores comerciales y otras cuentas por pagar; y obligaciones bancarias.

#### **- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar**

Estos valores corresponden a bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios pendientes de pago y se clasifican como pasivos corrientes cuando el plazo de pago es de un año o menos y como pasivos no corrientes cuando el plazo excede más de un año. Estos se registran a su valor razonable, el cual corresponde a su valor en libros neto del interés implícito en aquellas transacciones en las que el plazo excede a los 90 días.

#### **- Obligaciones financieras**

Las obligaciones financieras constituyen préstamos bancarios y de Compañías relacionadas y se contabilizan al valor razonable cualquier ganancia o pérdida se reconoce como pérdidas y ganancias del periodo, los intereses pagados son reconocidos por el método del interés. Los costos de financiamiento se reconocen según el criterio del devengado, incluyendo las comisiones relacionadas con la adquisición del financiamiento.

Al 31 de diciembre de 2013 y de 2012, la Compañía mantiene activos y pasivos financieros al valor razonable con efecto en resultados.

#### **Baja de activos y pasivos financieros**

##### **Activos financieros:**

Un activo financiero es dado de baja cuando: (i) los derechos de recibir los flujos de efectivo del activo han terminado; o (ii) la Compañía transfiere sus derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; y (iii) la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

## LOGISTPLAST S. A.

### Notas a los Estados Financieros

#### Pasivos financieros:

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o expira. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del período.

#### e) Inventarios

Los inventarios adquiridos (materia prima, repuestos y materiales) se registran al costo de adquisición, los inventarios procesados (producto en proceso o producto terminado) al costo de producción. Los inventarios en tránsito se contabilizan al costo de los valores incurridos.

Los costos de productos terminados incluyen costo de materiales, mano de obra y costos indirectos basado en la capacidad operativa.

El valor neto de realización se determina en base al precio de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación y venta y el ajuste se reconoce en los resultados del período.

La Compañía efectúa una provisión para aquellos inventarios de lento movimiento en los cuales no se puede estimar el ajuste al VNR, la cual se registra en los resultados del año y se deduce por los castigos y las disminuciones en la provisión.

#### f) Inmuebles, maquinaria y equipos

Los inmuebles, maquinaria y equipos se registran al costo, excepto terrenos al valor de mercado de acuerdo a los precios referenciales a la fecha de pago de catastro municipal del Municipio de Rumiñahui.

El costo de adquisición incluye los costos externos más los costos internos, formados por consumos de materiales de bodega, costos de mano de obra directa empleada en la instalación y cualquier otro costo necesario para llevar a cabo la inversión.

El costo de los activos en proceso constituyen todos los desembolsos incurridos hasta que los proyectos están listos para la puesta en marcha y son capitalizados al elemento del activo correspondiente, y son objeto de depreciación a partir de su uso o puesta en marcha de acuerdo con las especificaciones técnicas de operación de acuerdo a su naturaleza.

Los inmuebles, maquinaria y equipos se deprecian utilizando el método de línea recta, en base a la vida útil estimada, cuyos porcentajes son como sigue:

Edificios e instalaciones	Entre 2.5 y 5
Maquinaria	10

## **LOGISTPLAST S. A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

La Compañía no considera ningún valor residual a los activos, debido a que la depreciación de la totalidad del valor en libros es más conservador.

El método de depreciación, la vida útil y de los valores residuales son revisados en forma anual y ajustada en su caso.

Los desembolsos por reparación y mantenimiento efectuados para reparar o mantener el beneficio económico futuro esperado de los inmuebles, maquinaria y equipos se reconoce como un gasto cuando se incurre, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan.

El costo y la depreciación acumulada de los inmuebles, maquinaria y equipos o retirados se reducen de las cuentas respectivas y la diferencia se reconoce en los resultados del ejercicio en el cual se origina la transacción.

#### **g) Arrendamientos**

Los contratos de arrendamiento, en los cuales la Compañía toma los riesgos y beneficios de la propiedad son clasificados como arrendamientos financieros y los contratos que no califican como arrendamientos financieros se contabilizan como arrendamientos operativos.

Los arrendamientos que califican como arrendamientos financieros se contabilizan como inmuebles, maquinaria y equipos al costo de la inversión o al valor neto de la inversión del contrato de arrendamiento mercantil y los costos relacionados de los contratos operativos se registran como gastos en el plazo del arrendamiento.

#### **h) Reconocimiento de ingresos y gastos**

Los ingresos de la venta de bienes en el curso de las actividades ordinarias se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida, deducidas las devoluciones, descuentos o rebajas comerciales.

El ingreso por la venta de bienes es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la derivación de costos asociados o por posibles devoluciones de los bienes.

El ingreso por servicios son reconocidos como ingresos basado en el progreso de los servicios prestados en la fecha del balance y no hay importantes incertidumbres con respecto a la recuperación de los importes adeudados; los gastos y los costos asociados se reconocen cuando incurra en ellos.

Los gastos se reconocen mediante el método de acumulación.

#### **i) Deterioro en el valor de activos no corrientes**

La Compañía en forma anual evalúa la existencia de indicios de posible deterioro del valor de sus activos no corrientes de larga vida. Cuando existe evidencia de deterioro, la Compañía estima el valor recuperable de los activos entre el valor razonable, menos los costos de ventas, y el valor de uso. El valor de uso se determina mediante el descuento de los flujos netos de caja

## **LOGISTPLAST S. A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

futuros estimados. En caso de que el valor recuperable de un activo está por debajo de su valor neto contable, se considera que existe deterioro del valor.

La Compañía realiza una estimación de la rentabilidad de los activos asignados a las distintas unidades generadoras de efectivo sobre la base de los flujos de caja esperados.

Las tasas de descuento utilizadas se determinan antes de impuestos y son ajustados por el riesgo país y riesgo de negocio correspondiente. En los ejercicios 2013 y 2012 no han existido indicios de deterioro de los activos.

#### **j) Obligaciones por beneficios post empleo**

El Código de Trabajo de la República del Ecuador, establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un mínimo de 25 años de servicio en una misma compañía. Además dicho Código establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada en base al número de años de servicio.

La Compañía establece reservas para estos beneficios en base a estudios actuariales efectuados por una empresa especializada, cuya provisión es contabilizada en los resultados del año y los pagos son deducidos de la provisión.

Las suposiciones para determinar el estudio actuarial incluyen determinaciones de tasas de descuento, variaciones en los sueldos y salarios, tasas de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, incremento en el monto mínimo de las pensiones jubilares, entre otros. Debido al largo plazo que caracteriza a la reserva para obligaciones por beneficios de retiro, la estimación está sujeta a variaciones que podrían ser importantes. El efecto, positivo o negativo sobre las reservas derivadas por cambios en las estimaciones, se registra directamente en resultados.

#### **k) Provisiones**

Las provisiones se reconocen cuando la empresa tiene una obligación como resultado de un suceso pasado y es probable la obligación. Las provisiones se miden en base a la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación en la fecha del balance.

Las provisiones de largo plazo son determinadas a través del descuento de los flujos de efectivo futuros previstos a una tasa de intereses de mercado relacionada con el valor temporal del dinero. La actualización del descuento de los valores provisionados es reconocido como gasto financiero.

#### **l) Costos financieros**

Los costos financieros son reconocidos como un gasto en el período en el cual se incurren; excepto por lo mencionado en la nota 2 (f).

## LOGISTPLAST S. A.

### Notas a los Estados Financieros

#### m) Participación de los empleados en las utilidades

Las disposiciones laborales vigentes establecen que los trabajadores tienen derecho a una participación del 15% sobre las utilidades anuales, esta provisión es registrada con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.

#### n) Impuesto a la Renta

El impuesto a la renta comprende el impuesto corriente y diferido

##### Impuesto a la renta corriente

El impuesto a la renta corriente comprende el impuesto de conformidad con las leyes tributarias vigentes en la República del Ecuador. El impuesto sobre la renta se calcula utilizando la tasa aplicable a las ganancias; este cargo se contabiliza en los resultados del período.

##### Impuesto a la renta diferido

El impuesto diferido constituyen los impuestos que se esperan pagar o recuperar producto de las diferencias temporales originadas entre los saldos en libros de los activos y pasivos en los estados financieros de acuerdo a NIIFs. y la base contable fiscal. Los impuestos diferidos se determinan utilizando el método del activo y pasivo del balance.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen cuando es probable su recuperación mediante las ganancias fiscales futuras. El importe en libros de los activos por impuestos diferidos se examina en cada fecha del balance.

Los impuestos diferidos se calculan de acuerdo con las tasas de impuestos que se aplican en el período y se reconocen en los resultados, excepto por aquellas partidas cuya contrapartida es una cuenta de patrimonio diferente a los resultados del año o acumulados, los cuales son reconocidos en la cuenta que las origina.

#### o) Utilidad por acción

La utilidad por acción ordinaria se calcula considerando el promedio ponderado de acciones en circulación durante el año. El promedio de acciones en circulación en 2013 y 2012 fue de 10.000 de US\$10 cada una.

### NOTA 3 - CUENTAS POR COBRAR - COMERCIALES

Al 31 de diciembre del 2013 y de 2012 las cuentas por cobrar comerciales son como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Clientes	947.869	727.141
	<u>947.869</u>	<u>727.141</u>

## LOGISTPLAST S. A.

### Notas a los Estados Financieros

Las cuentas por cobrar tienen plazos entre 30 y 90 días, los intereses de mora en las cuentas por cobrar vencidas se registran al momento de su cobro.

#### NOTA 4 - CUENTAS POR COBRAR - OTRAS

Al 31 de diciembre del 2013 y de 2012 las cuentas por cobrar otras son como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Impuesto al Valor Agregado - IVA	339.816	306.969
Retenciones el la fuente y anticipos al		
Impuesto a la renta	68.526	62.225
Anticipo Proveedores	15.290	9.370
Prestamos Empleados	1.537	836
	<u>425.169</u>	<u>379.400</u>

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 el saldo de cuentas por cobrar - impuesto al valor agregado constituye el IVA pagado por la Compañía en la compra de bienes y servicios utilizados en la producción de bienes. De acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes, dicho impuesto es recuperable previa la presentación del reclamo respectivo.

Las retenciones en la fuente y anticipos de impuesto a la renta corresponden valores que terceros retuvieron en las ventas locales realizadas por la Compañía y anticipos de impuesto a la renta pagado por la Compañía. Estos valores son recuperables vía compensación con el impuesto a la renta causado o previo la presentación de la solicitud de reclamo al Servicio de Rentas Internas o a través de la compensación con impuesto a la renta o anticipos del impuesto a la renta de los años siguientes, en el caso de las retenciones de este impuesto.

#### NOTA 5 – INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2013 y de 2012 los saldos de los inventarios son como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Materia Prima	30.772	68.234
Repuestos	10.095	6.199
Producto terminado	43.241	23.560
	<u>84.108</u>	<u>97.993</u>

#### NOTA 6 – INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPOS

Los inmuebles, maquinaria y equipo al 31 de diciembre del 2013 y de 2012 constituyen lo siguiente:

**LOGISTPLAST S. A.**

**Notas a los Estados Financieros**

	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>Porcentaje anual de depreciación</u>
<b>No depreciables</b>			
Terrenos	359.370	359.370	
<b>Depreciables</b>			
Edificios e instalaciones	1.104.729	1.078.229	2,5
Maquinaria y equipos	1.181.302	1.106.182	10
Muebles y enseres	838	-	10
	<u>2.286.869</u>	<u>2.184.411</u>	
Depreciación acumulada	<u>(290.182)</u>	<u>(150.193)</u>	
Total propiedad, planta y equipo depreciable, neto de depreciación acumulada	<u>1.996.687</u>	<u>2.034.218</u>	
	<u>2.356.057</u>	<u>2.393.588</u>	

El movimiento de inmuebles, maquinaria y equipo durante el año fue el siguiente:

	<u>Costo</u>	<u>Revaloriza - ción</u>	<u>Total</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2011</b>	<u>2.393.506</u>	<u>9.370</u>	<u>2.402.876</u>
Adiciones	81.395	-	81.395
Depreciación del año	<u>(90.683)</u>	<u>-</u>	<u>(90.683)</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2012</b>	<u>2.384.218</u>	<u>9.370</u>	<u>2.393.588</u>
Adiciones	102.458	-	102.458
Depreciación del año	<u>(139.989)</u>	<u>-</u>	<u>(139.989)</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2013</b>	<u>2.346.687</u>	<u>9.370</u>	<u>2.356.057</u>

La Compañía para garantizar obligaciones contraídas con instituciones financieras constituyó hipotecas por un monto de US\$ 989.939 al 31 de diciembre de 2013 y 2012.

**LOGISTPLAST S. A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**NOTA 7.- PRÉSTAMOS**

Al 31 de diciembre del 2013 y de 2012 los préstamos, vencimientos corrientes y la deuda a largo plazo son como sigue:

<b>2013</b>	<b>Vencimien- tos corrientes de la deuda a largo plazo</b>	<b>Deuda Corto plazo</b>	<b>Total obligacione s corrientes</b>	<b>Deuda a largo plazo</b>	<b>Fecha de vencimiento final</b>	<b>Tasa de interés</b>
Banco Internacional S.A.	-	168.490	168.490	778.889	2013 Julio	9,76
Pichincha	-	296.469	296.469	-	2014 Mayo	9,76
Banco Bolivariano S.A.	109.091	-	109.091	-	2015 Febrero	8,00
	<b>109.091</b>	<b>464.959</b>	<b>574.050</b>	<b>778.889</b>		
<b>2012</b>						
Empaqplast S.A.	259.313	150.000	409.313	385.964	2017 Marzo	9,76
Pichincha	-	358.940	358.940	-	2013 Mayo	8,92
Banco Bolivariano S.A.	109.091	-	109.091	119.082	2015 Febrero	8,00
	<b>368.404</b>	<b>508.940</b>	<b>877.344</b>	<b>505.046</b>		

Los vencimientos de la deuda a largo plazo al 31 de diciembre de 2013 y 2012 son como sigue:

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
2014	-	253.895
2015	185.691	119.216
2016	204.648	114.984
2017	225.539	16.951
2018	163.011	-
	<b>778.889</b>	<b>505.046</b>

**NOTA 8 - CUENTAS POR PAGAR**

Las cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2013 y de 2012 son como sigue:

**LOGISTPLAST S. A.****Notas a los Estados Financieros**

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Proveedores:		
Nacionales	1.958.235	1.641.564
Exterior	11.005	27.596
	<u>1.969.240</u>	<u>1.669.160</u>

**NOTA 9 – OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Las otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2013 y de 2012 son como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Participación de los empleados y trabajadores de las utilidades	10.479	8.420
Impuestos y retenciones por pagar	3.380	4.447
Impuesto a la renta (véase nota 14)	27.958	28.026
Aportes y retenciones por pagar al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social "IESS"	6.682	5.079
Provisiones beneficios sociales	12.658	23.049
Otras cuentas por pagar relacionadas (véase nota 16)	<u>187.913</u>	<u>378.971</u>
	<u>249.070</u>	<u>407.099</u>

**NOTA 10 - JUBILACIÓN PATRONAL Y BONIFICACION POR DESAHUCIO**

El movimiento de las provisiones para jubilación patronal y bonificación por desahucio en los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y de 2012 es como sigue:

**LOGISTPLAST S. A.**

**Notas a los Estados Financieros**

	<b>Provisión</b>		<b>Total</b>
	<b>Jubilación patronal</b>	<b>Bonificación por desahucio</b>	
Saldo al 31 de diciembre del 2011	4.253	3.449	7.702
Cargado al gasto del año	3.170	2.188	5.358
Saldo al 31 de diciembre del 2012	7.423	5.637	13.060
Cargado al gasto del año	4.006	2.930	6.936
Saldo al 31 de diciembre del 2013	11.429	8.567	19.996

El saldo de la reserva para jubilación patronal constituye la obligación que tiene la Compañía de reconocer una pensión a todos aquellos empleados que cumplieren 25 años de servicio para una misma institución de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo.

El Código de Trabajo en su artículo 185, establece que en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, el empleador bonificará al trabajador con el equivalente al 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados.

La Compañía acumula estos beneficios en base a estudios anuales elaborados por una firma de actuarios consultores. Según se indica en los estudios actuariales, el método actuarial utilizado es el de "costeo de crédito unitario proyectado" y las provisiones del plan consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código de Trabajo.

De acuerdo a los estudios actuariales contratados por la Compañía, los que cubren a todos los empleados, el valor presente de la reserva matemática actuarial de la jubilación patronal al 31 de diciembre del 2013 y de 2012 es como sigue:

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Valor presente de la reserva matemática actuarial - Trabajadores activos con menos de 10 años de servicio	11.429	7.423

Los principales supuestos utilizados en la determinación de la obligación provisiones para jubilación patronal y bonificación por desahucio de la Compañía son los siguientes:

## LOGISTPLAST S. A.

### Notas a los Estados Financieros

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Tasa de incremento salarial	3%	3%
Tasa de incremento de pensiones	2,50%	2,50%
Tabla de rotación (promedio)	8,90%	8,90%
Tasa de descuento	7,0%	7,0%
Vida laboral promedio remanente	<u>8,7%</u>	<u>6,5%</u>

Los cambios en las tasas antes indicadas pueden tener un efecto importante en los montos reportados.

La Compañía controla este riesgo actualizando la valuación actuarial cada año, por consiguiente, las variaciones entre las tasas y supuestos actuariales utilizados y los cambios efectivamente ocurridos se ajustan en base anual.

#### NOTA 11 - PATRIMONIO

##### Capital Acciones

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 las acciones ordinarias autorizadas, suscritas y pagadas son de 1.000 acciones de US\$10 cada una.

##### Aportes para Futura Capitalización

Constituyen valores recibidos en efectivo por parte de accionistas para ser capitalizados en la Compañía

##### Reserva Legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que las compañías anónimas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de las utilidades anuales, hasta igualar por lo menos el 50% del capital social de la compañía. Esta reserva no puede distribuirse a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía; sin embargo, puede ser utilizada para aumentos de capital la porción que excede al 50% o para cubrir pérdidas en las operaciones.

##### Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF

Los resultados de la adopción por primera vez de las NIIF, se registran en el patrimonio en el rubro "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separado del resto de resultados acumulados y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas, no será utilizado para aumentar capital, en virtud que no corresponde a resultados operacionales, motivo por el cual tampoco los trabajadores tendrán derecho a una participación sobre este. De existir un saldo acreedor, este podrá ser utilizado en absorber las pérdidas, o devuelto en caso de liquidación de la Compañía.

**LOGISTPLAST S. A.****Notas a los Estados Financieros****NOTA 12 – VENTAS**

Al 31 de diciembre del 2013 y de 2012 las ventas son:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Clientes	3.452.455	2.950.204
	<u>3.452.455</u>	<u>2.950.204</u>

**NOTA 13 – GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS**

Un detalle de los gastos de administración y ventas de los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y de 2012 es como sigue:

Descripción	<u>2013</u>		<u>2012</u>	
	Gastos		Gastos	
	Administra- ción	Ventas	Administra- ción	Ventas
Sueldos y Beneficios	188.556	-	124.231	-
Movilización	-	82.630	4.500	190.828
Afiliaciones y contribuciones	7.207	-	4.661	-
Gastos de viajes	1.404	-	6.156	-
Honorarios Profesionales	-	-	5.448	-
Impuestos	3.048	-	2.005	-
Seguros	-	-	6.013	-
Jubilacion Patronal e indemnizacion por desahucio	6.936	-	5.358	-
No deducibles	13.394	-	24.659	-
Varios	17.257	-	-	-
	<u>237.803</u>	<u>82.630</u>	<u>177.971</u>	<u>190.828</u>

**NOTA 14 – IMPUESTO A LA RENTA**

El impuesto a la renta difiere de la aplicación de la tasa de impuesto a la renta corporativa del 23% y 24% para los años que terminaron el 31 de diciembre de 2013 y 2012 respectivamente, a las utilidades contables, debido a lo siguiente:

**LOGISTPLAST S. A.**

**Notas a los Estados Financieros**

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad antes de participación de los empleados y trabajadores en el impuesto a la renta	69.858	56.137
Participación de los trabajadores en las utilidades	<u>(10.479)</u>	<u>(8.421)</u>
<b>Utilidad antes de impuesto a la renta</b>	<b>59.379</b>	<b>47.716</b>
Otras rentas exentas	(15.377)	(19.885)
Participación trabajadores atribuible a ingresos exentos	46	-
Gastos incurridos para generar ingresos exentos	15.068	2.983
Gastos no deducibles	<u>34.168</u>	<u>14.964</u>
<b>Base tributaria</b>	<b><u>93.284</u></b>	<b><u>45.778</u></b>
Impuesto a la renta	<u>20.523</u>	<u>10.529</u>
Anticipo de Impuesto a la Renta determinado	<u>27.958</u>	<u>28.026</u>

Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tarifa del impuesto a la renta del 23% puede reducirse en un 10% si las utilidades se reinvierten en la Compañía a través de aumentos en el capital social.

Un resumen de las partidas e impuestos diferidos al 31 de diciembre del 2013 y de 2012 es como sigue:

Partidas de impuesto diferido	<u>Monto de las partidas</u>		<u>Impuesto a la renta</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Depreciación de los inmuebles - edificios	(40.154)	(13.199)	(8.834)	(2.904)
Jubilación patronal	(11.429)	7.423	(2.514)	1.633
Desahucio	-	5.636	-	1.240
			(11.348)	(31)
Disminución del año / cargo en los resultados			<u>11.317</u>	<u>1.725</u>
			<u>(31)</u>	<u>1.694</u>

Para el cálculo de impuesto diferido se ha considerado la tasa del 22% para el 2013 y 2012.

A partir del año 2010, el anticipo del impuesto a la renta, se determina aplicando ciertos porcentajes al monto del activo total (excepto cuentas por cobrar que no sean con partes relacionadas), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo del impuesto a la renta será

## LOGISTPLAST S. A.

### Notas a los Estados Financieros

compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción.

El Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones - COPCI emitido en diciembre del 2010, incluyó varias reformas tributarias que establecen incentivos fiscales a las inversiones. El resumen de los principales incentivos que fueron determinados en dicho Código es el siguiente:

- **Tasa de impuesto a la renta-**

Reducción de la tasa del impuesto a la renta de manera progresiva:

<u>Año</u>	<u>Tarifa de impuesto</u>
2011	24%
2012	23%
2013 en adelante	22%

Adicionalmente, los contribuyentes administradores u operadores de una Zona Especial de Desarrollo Económico (ZEDE) tendrán una rebaja adicional de 5 puntos porcentuales en la tasa del impuesto a la renta.

- **Beneficios Tributarios**

Además de lo antes mencionado para el cálculo del impuesto a la renta, serán deducibles adicionalmente los siguientes rubros:

- Gastos incurridos por empresas medianas en capacitación técnica dirigida a investigación, desarrollo e innovación tecnológica, gastos en la mejora de productividad, gastos de viaje, estadía y promoción comercial para el acceso a mercados internacionales.
- Depreciación y amortización de adquisiciones de maquinarias y equipos y tecnologías destinadas a la implementación de producción más limpia, generación de energías renovables, la reducción del impacto ambiental de la actividad productiva y la reducción de emisiones de gases de efecto invernadero.
- Incremento neto de empleos por un período de cinco años, cuando se trate de nuevas inversiones en zonas económicamente deprimidas y de frontera y se contrate a trabajadores residentes en dichas zonas.
- Exoneración del pago del impuesto a la renta durante cinco años, para las sociedades que se constituyan a partir de la vigencia de este Código, así como también las sociedades nuevas que se constituyan por sociedades existentes, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito o Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.
- Diferimiento del pago del impuesto a la renta y de su anticipo hasta por cinco años, con el correspondiente pago de intereses, para las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores.
- Se excluirá en el cálculo del anticipo del impuesto a la renta, adicionalmente los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de la masa salarial, así como la adquisición de nuevos activos destinados a la mejora de la productividad e innovación

## LOGISTPLAST S. A.

### Notas a los Estados Financieros

- tecnológica, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios para el pago del impuesto a la renta que reconoce el Código Orgánico de la Producción para las nuevas inversiones.
- En los pagos al exterior realizados por las sociedades, aplicarán la tasa de impuesto a la renta determinada para la sociedad como porcentaje de retención en la fuente del impuesto a la renta sobre dichos pagos.
  - Exoneración de la retención en la fuente del impuesto a la renta para los pagos por intereses de créditos externos y líneas de crédito registrados y que devenguen intereses a las tasas establecidas por el Banco Central del Ecuador, otorgados por instituciones financieras del exterior, debidamente establecidas y que no se encuentren domiciliadas en paraísos fiscales.
  - Exoneración del impuesto a la salida de divisas para los pagos realizados al exterior, por amortización de capital e intereses generados sobre créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción y que devenguen intereses a las tasas referenciales; y, los pagos realizados al exterior por parte de administradores y operadores de las Zonas Especiales de Desarrollo Económico (ZEDE).

### NOTA 15 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Las políticas contables significativas; el método adoptado y los criterios para el reconocimiento para la medición y la base sobre la que se reconocen ingresos y gastos, respecto de cada clase de activos y pasivos financieros se detallan en la nota 2 – d).

#### a) Competencia

El sector en el cual opera la Compañía enfrenta un alto grado de competitividad, el cual se mantendrá en el mediano plazo. LOGISTPLAST S. A. para mitigar esta situación revisa periódicamente sus estrategias y productos, para atender los mercados en el cual mantiene sus operaciones.

#### b) Cambios en tendencias del mercado

La industria de elaboración de plásticos es un sector en el cual las preferencias de los consumidores varían permanentemente por la introducción de nuevos productos y tendencias. Los efectos de los cambios no es posible determinar en el impacto de sus operaciones y mercados y si son necesarios el desembolso de recursos financieros significativos para el desarrollo o implementación de productos nuevos y competitivos. LOGISTPLAST S. A. está constantemente evaluando la incorporación de nuevos productos y tendencias.

#### c) Nivel de actividad económica ecuatoriana

Las operaciones de la Compañía principalmente se desarrollan en Ecuador, cuya economía experimenta una recesión producto de los efectos de la crisis económica originada en años anteriores, el proceso de reactivación económica es lento y complejo, lo que ha llevado a los principales mercados financieros a una recesión económica originadas por el incremento del desempleo y la disminución en la demanda de los consumidores. El bajo crecimiento económico, el crecimiento de las tasas de desempleo y de la demanda interna, tienen un impacto en el crecimiento de las operaciones de la Compañía.

## **LOGISTPLAST S. A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

#### **d) Objetivos y políticas de administración de riesgo financiero**

La Compañía por la naturaleza de sus actividades, está expuesta a riesgos de crédito, tasa de interés, liquidez y tipo de cambio, los cuales son monitoreados constantemente a fin de identificar y medir y sus impactos y establecer los límites y controles que reduzcan los efectos en los resultados de la Compañía. El proceso de evaluación y control de los riesgos en el negocio es crítico para la rentabilidad y la Compañía es responsable por las exposiciones de riesgo. El proceso de control de riesgos no incluye riesgos de negocio como cambios en el medio ambiente, tecnología e industria. Estos son monitoreados a través del proceso de planificación estratégica de la Compañía.

La estructura de gestión de riesgos tiene como base los Accionistas y la Gerencia de la Compañía, que son los responsables de identificar y controlar los riesgos en coordinación con otras áreas como se explica a continuación:

##### **(i) Directores**

El Directorio es responsable del enfoque general para el manejo de riesgos. El Directorio proporciona los principios para el manejo de riesgos, así como las políticas elaboradas para áreas específicas, como riesgo de tipo de cambio, riesgo de tasa de interés, riesgo de crédito y el uso de instrumentos financieros derivados.

##### **(ii) Finanzas**

El área de Finanzas es responsable del control y administración del flujo de fondos de la Compañía en base a las políticas, procedimientos y límites establecidos por los accionistas y la Gerencia de la Compañía, incluyendo el seguimiento a dichos procedimientos para mejorar la administración de riesgos de la Compañía.

El departamento financiero coordina el acceso a los mercados financieros nacionales y administra los riesgos financieros. Estos riesgos son riesgo de mercado (variación de la moneda y la tasa de interés), riesgo de crédito: el objetivo principal es supervisar y mantener una mínima exposición a los riesgos sin utilizar contratos derivados (swaps y forwards) y al evaluar y controlar los riesgos de crédito y liquidez.

#### **e) Mitigación de riesgos**

La Compañía evalúa constantemente los diferentes escenarios e identifica diferentes estrategias para manejar las exposiciones resultantes de cambios en las tasas de interés, moneda extranjera, riesgo de capital y riesgos de crédito.

La Administración, revisa y evalúa los cambios en políticas para la administración de tales riesgos los cuales se resumen a continuación:

##### **Riesgo de mercado**

El riesgo de mercado controla el valor justo de los instrumentos financieros por los cambios en los precios de mercado, los cuales dependen de las variaciones de la tasa de interés, tasa de cambio y otros riesgos de precios, entre los cuales está el riesgo de patrimonio. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen los depósitos y las obligaciones con bancos.

**LOGISTPLAST S. A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Riesgo de tasa de interés**

El riesgo de la tasa de interés permite evaluar y monitorear el valor justo de los instrumentos financieros, debido a cambios en las tasas de interés de mercado. La exposición de la Compañía al riesgo de cambios en las tasas de interés del mercado está principalmente relacionada con las obligaciones de la Compañía de deuda de largo plazo por las tasas de interés variables.

La Compañía evalúa periódicamente la exposición de la deuda de corto y largo plazo frente a los cambios en la tasa de interés, considerando sus expectativas propias respecto de la evolución futura de tasas.

A continuación se presenta información acerca de los instrumentos financieros con tasas de interés fija y variable:

<u>Año 2013</u>	<u>Tasas de Interés</u>			<u>Total</u>	<u>Tasas de Interés promedio del año</u>
	<u>Fija</u>	<u>Variable</u>	<u>Sin Interés</u>		
<b>Activos financieros:</b>					
Efectivo y equivalentes de efectivo			83.427	83.427	
Cuentas por cobrar - comerciales			947.869	947.869	
<b>Pasivos financieros</b>					
Prestamos a corto plazo		574.050		574.050	8,00%
Cuentas por pagar:					
Proveedores			1.969.240	1.969.240	
Otras			249.070	249.070	
Préstamos de largo plazo	778.889			778.889	9,76%
<hr/>					
<u>Año 2012</u>					
<b>Activos financieros:</b>					
Efectivo y equivalentes de efectivo			76.346	76.346	
Cuentas por cobrar - comerciales			727.141	727.141	
<b>Pasivos financieros</b>					
Prestamos a corto plazo		877.344		877.344	9,76%
Cuentas por pagar:					
Proveedores			1.669.160	1.669.160	
Otras			407.099	407.099	
Préstamos de largo plazo	555.046			555.046	9,76%

A continuación se muestra la sensibilidad del estado de ganancias y pérdidas por el posible efecto de los cambios en la tasa de interés en los gastos financieros por un año, antes del impuesto a la renta, asumiendo que los pasivos financieros al 31 de diciembre de 2013 y 2012 se renovarían a su término y se mantendrán por lo que resta del año siguiente:

## LOGISTPLAST S. A.

### Notas a los Estados Financieros

<u>Cambios en puntos básicos</u>	<u>Efecto en resultados antes de impuesto a la renta</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
+ - 0.5%	6.765	4.387
+ - 1.0%	13.529	8.773
+ - 1.5%	20.294	13.160
+ - 2.0%	27.059	17.547

Las sensibilidades de las tasas de interés mostradas en el cuadro anterior son sólo ilustrativas y se basan en escenarios simplificados. Las cifras representan el efecto de los movimientos proforma en el gasto financiero neto, en base a los escenarios proyectados de la curva de rendimiento y el perfil de riesgos de tasa de interés que tiene actualmente la Compañía. Sin embargo, este efecto no incluye las acciones que serían tomadas por la Gerencia para mitigar el impacto de este riesgo en las tasas de interés.

#### **Riesgo de tipo de cambio**

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La Compañía realiza sus operaciones principales en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

#### **Riesgo de liquidez**

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones de pago relacionadas con pasivos financieros al vencimiento y reemplazar los fondos cuando sean retirados. La consecuencia sería el incumplimiento en el pago de sus obligaciones frente a terceros.

La liquidez se controla a través del calce de los vencimientos de sus activos y pasivos, de la obtención de líneas de crédito y/o manteniendo los excedentes de liquidez, lo cual le permite a la Compañía desarrollar sus actividades normalmente.

La administración del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y disponibilidad de financiamiento, a través de una adecuada cantidad de fuentes de crédito comprometidas y la capacidad de liquidar transacciones principalmente de endeudamiento. Al respecto, la Gerencia de la Compañía en caso de necesitar financiamiento orientaría sus esfuerzos a mantener fuentes de financiamiento a través de la disponibilidad de líneas de crédito.

El siguiente cuadro muestra el vencimiento de las obligaciones contraídas por la Compañía a la fecha del balance general y los importes a desembolsar a su vencimiento, en base a los pagos no descontados que se realizarán:

## LOGISTPLAST S. A.

### Notas a los Estados Financieros

Año 2013	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 a 12 meses	De 1 año a 5 años	Total
<b>Activos financieros:</b>						
Efectivo y equivalentes de efectivo	83.427					83.427
Cuentas por cobrar - comerciales	945.969	874		1027		947.870
<b>Pasivos financieros</b>						
Prestamos a corto plazo	152.596	54.449	226.168	140.837		574.050
Cuentas por pagar:						
Proveedores	1216.852	390.974	371.041			1968.867
Otras	7.963	15.648	23.471	140.831		187.913
Préstamos de largo plazo					778.889	778.889
<b>Año 2012</b>						
<b>Activos financieros:</b>						
Efectivo y equivalentes de efectivo	76.346					76.346
Cuentas por cobrar - comerciales	471.047	256.094				727.141
<b>Pasivos financieros</b>						
Prestamos a corto plazo	89.007	54.295	446.952	137.151		727.406
Cuentas por pagar:						
Proveedores	919.248	426.603	323.310			1669.161
Otras	14.239	15.648	23.472	46.944	237.775	338.078
Préstamos de largo plazo					505.046	505.046

#### Riesgo de gestión de capital

La Compañía administra de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. La adecuación del capital de la Compañía es monitoreada usando, entre otras medidas, los ratios establecidos por la gerencia.

Los objetivos de la Compañía cuando maneja capital, que es un concepto más amplio que el "Patrimonio neto" que se muestra en el balance general son:

- (i) Salvaguardar la capacidad de la Compañía para continuar operando de manera que continúe brindando retornos a los accionistas y beneficios a los otros participantes; y
- (ii) Mantener una fuerte base de capital para apoyar el desarrollo de sus actividades.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Compañía.

#### Riesgo de crédito

El riesgo de crédito controla que la contraparte no reúna sus obligaciones bajo un instrumento financiero o contrato de cliente, lo que lleva a una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a riesgo crediticio por sus actividades operacionales principalmente por cuentas por cobrar y por sus actividades financieras, incluyendo depósitos con bancos y otros instrumentos financieros.

## LOGISTPLAST S. A.

### Notas a los Estados Financieros

Riesgos crediticios relacionados a créditos de clientes es administrado de acuerdo a las políticas, procedimientos y controles establecidos por la Compañía, relacionados a la administración del riesgo crediticio de clientes. La calidad crediticia del cliente se evalúa en forma permanente. Los cobros pendientes de los clientes son supervisados. La máxima exposición al riesgo crediticio a la fecha de presentación del informe es el valor de cada clase de activos financieros.

### Instrumentos de derivados

La Compañía al 31 de diciembre del 2013 y de 2012 no mantiene derivados financieros.

### Categorías de los Instrumentos financieros

Las categorías de los instrumentos financieros son: equivalentes de activos, efectivo y equivalentes efectivo y cuentas por cobrar, préstamos y sobregiros y cuentas por pagar. Los valores en libros de las cuentas antes mencionados y valores razonables al 31 de diciembre de 2013 y 2012 son como sigue:

	Valor Razonable		Valor en Libros	
	2013	2012	2013	2012
<b>Activos Financieros</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	83.427	74.849	83.427	76.346
Cuentas por Cobrar - comerciales	911.413	712.883	947.869	727.141
<b>Pasivos Financieros</b>				
Prestamos y vencimientos circulantes	541.557	860.141	574.050	877.344
Cuentas por Pagar				
Locales	1.882.918	1.687.274	1.958.235	1.721.019
Exterior	10.582	367.319	11.005	374.665
Deuda a largo plazo	734.801	495.143	778.889	505.046

### Valor razonable

El valor razonable es definido como el importe por el cual un activo podría ser intercambiado o un pasivo liquidado entre partes conocedoras y dispuestas a ello en una transacción corriente, bajo el supuesto de que la entidad es una empresa en marcha.

Cuando un instrumento financiero es comercializado en un mercado líquido y activo, su precio estipulado en el mercado en una transacción real brinda la mejor evidencia de su valor razonable. Cuando no se cuenta con el precio estipulado en el mercado o éste no puede ser un indicativo del valor razonable del instrumento, para determinar dicho valor razonable se pueden utilizar el valor de mercado de otro instrumento, sustancialmente similar, el análisis de flujos descontados u otras técnicas aplicables; las cuales se ven afectadas de manera significativa por los supuestos utilizados. No obstante que la Gerencia ha utilizado su mejor juicio en la estimación de los valores razonables de sus instrumentos financieros, cualquier técnica para efectuar dicho estimado conlleva cierto nivel de

## LOGISTPLAST S. A.

### Notas a los Estados Financieros

fragilidad inherente. Como resultado, el valor razonable no puede ser indicativo del valor neto de realización o de liquidación de los instrumentos financieros.

Los siguientes métodos y supuestos fueron utilizados para estimar los valores razonables:

- Instrumentos financieros cuyo valor razonable es similar al valor en libros  
Los activos y pasivos financieros líquidos o tienen vencimientos a corto plazo (menor a tres meses), como efectivo y equivalentes de efectivo, deudores comerciales, otras cuentas por cobrar, acreedores comerciales y otras cuentas por pagar y otros pasivos corrientes, se considera que el valor en libros es similar al valor razonable.
- Instrumentos financieros a tasa fija  
El valor razonable de los activos y pasivos financieros que se encuentran a tasas fija y a costo amortizado, se determina comparando las tasas de interés del mercado en el momento de su reconocimiento inicial con las tasas de mercado actuales relacionadas con instrumentos financieros similares.

Los valores en libros y los valores razonables de los instrumentos financieros presentados en el estado de situación financiera son similares a los valores de mercado.

### NOTA 16 – PARTES RELACIONADAS

Las transacciones con partes relacionadas al 31 de diciembre del 2013 y de 2012 originaron los siguientes saldos en el estado de resultados son como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Intereses pagados	<u>123.660</u>	<u>77.379</u>

Un detalle de los saldos al 31 de diciembre del 2013 y de 2012 con partes relacionadas de las transacciones antes mencionadas son como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Pasivos:		
Deuda a corto plazo	1.905.504	-
Deuda a largo plazo:		
Compañía Relacionada	187.774	677.554
Accionistas	<u>263.490</u>	<u>191.318</u>

El saldo de la deuda a largo plazo con los accionistas corresponde a los valores entregados por los accionistas para fondar las operaciones de la Compañía. Este valor no devenga intereses, ni se ha establecido plazo de pago.

## LOGISTPLAST S. A.

### Notas a los Estados Financieros

La remuneración pagada al personal clave de la fue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Beneficios al empleado a corto plazo	55.616	57.328
Compensacion total pagada al personal clave de la Compania	55.616	57.328

La remuneración pagada a los administradores de la Compañía en el 2012 fue de US\$ 73.402 (US\$ 55.388 en el 2012).

#### NOTA 17 – PRECIOS DE TRANSFERENCIA

El Gobierno Ecuatoriano mediante Decreto Ejecutivo No. 2430, publicado en el Suplemento del Registro Oficial No. 494, del 31 de Diciembre de 2004, estableció que las Compañías que realicen operaciones con sus partes relacionadas domiciliadas en el exterior, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Anexo y un estudio de Precios de Transferencia referente a sus transacciones con partes relacionadas del exterior.

La Administración Tributaria mediante Resolución No. DGERCGC13-00011 publicada en el Registro Oficial No. 878 de 24 de enero de 2013, dispuso modificar el alcance para la presentación de información, incluyendo también a las transacciones realizadas con partes relacionadas locales y sus montos para el ejercicio fiscal que termino el 31 de diciembre de 2012. De acuerdo con las disposiciones tributarias vigentes las obligaciones en referencia al cumplimiento de precios transferencia son como sigue:

a) **Informe Integral de Precios de Transferencia**

Las compañías que realicen operaciones o transacciones con una sola compañía por más de US\$6,000,000 (US\$5,000,000 hasta el 31 de diciembre del 2011) tienen la obligación de presentar un informe integral de precios de transferencia.

b) **Anexo de Precios de Transferencia**

Las compañías que realicen operaciones o transacciones con una sola compañía entre US\$3,000,000 hasta US\$5,999,999 (entre US\$1,000,000 y US\$4,999,999 hasta el 31 de diciembre del 2011) tienen la obligación de presentar un informe integral de precios de transferencia.

Las compañías que realicen transacciones u operaciones en los montos antes mencionados de acuerdo con las disposiciones tributarias son consideradas partes relacionadas para propósitos tributarios independientemente de los aspectos contractuales o vínculos legales.

**LOGISTPLAST S. A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**NOTA 18 - EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de estos estados financieros, Abril 25 del 2014, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos o en sus notas.

  
\_\_\_\_\_  
Ing. Jonatan Berg  
Gerente General

  
\_\_\_\_\_  
C.P.A. Carlos Juca  
Contador General