

## **PLASTIGUAYAS CIA. LTDA.**

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2012

(En dólares de los Estados Unidos de América US\$)

## **1. INFORMACION GENERAL**

NIC 1.138 (a), (b), (d) **PLASTIGUAYAS CIA. LTDA.**, es una Compañía de Responsabilidad Limitada, constituida en la ciudad de Guayaquil, capital de la Provincia del Guayas, Republica del Ecuador, el 14 de Junio de Mil Novecientos Setenta y Siete, de conformidad con la Ley de Compañías, con plazo de duración de 50 años e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 31 de octubre de 1981.

El objeto social de la Compañía es la fabricación de Sacos, Fundas, Cabos, Piolas y Rollos Plásticos en Polipropileno y Polietileno de alta calidad para los distintos usos de los sectores bananero, camaronero, alimenticios, industrial y comercial del país. Y su Planta Industrial se ubica en la ciudad de Guayaquil.

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad de la administración de la compañía.

A criterio de la administración, no se prevé, en estos momentos ninguna situación que pueda afectar el giro del negocio.

### **Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas**

**PLASTIGUAYAS CIA. LTDA.** no ha aplicado las siguientes NIIF nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

<b><u>NIIF</u></b>	<b><u>Título</u></b>	<b><u>Fecha de vigencia</u></b>
Enmiendas a la NIIF 1	Exención limitada de las revelaciones comparativas de la NIIF 7 para los adoptantes por primera vez	Julio 1, 2010
Enmiendas a la NIIF 7	Revelaciones - Transferencias de activos financieros	Julio 1, 2011
NIIF 9 (enmendada en 2010)	Instrumentos financieros	Enero 1, 2013
NIC 24 (revisada en 2009)	Revelaciones de partes relacionadas	Enero 1, 2011
Enmiendas a la NIC 32	Clasificación de emisión derechos	Febrero 1, 2010
Enmienda a la CINIIF 14	Prepagos de requerimiento de fondos Mínimos	Enero 1, 2011
Enmienda CINIIF 19	Extinción de pasivos financieros con instrumentos de patrimonio	Julio 1, 2010
Enmienda CINIIF 12	Impuestos difereridos recuperación de Activos subyacentes	Enero 1, 2012
Enmienda NIC 1	Presentación de Estados Financieros	Julio 1, 2012

La Administración considera que la aplicación de las normas nuevas y revisada durante el año 2012, detalladas anteriormente, no ha tenido un efecto material sobre la posición financiera de la Compañía, los resultados de sus operaciones o sus flujos de efectivo.

**PLASTIGUAYAS CIA. LTDA.**, no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas, pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2013
NIIF 11	Acuerdos de negocios conjuntos	Enero 1, 2013
NIIF 12	Revelaciones de intereses en otras Entidades	Enero 1, 2013
NIIF 13	Medición del valor razonable	Enero 1, 2013
NIC 19 (Revisada en el 2011)	Beneficios a empleados	Enero 1, 2013
NIC 28 (Revisada en el 2011)	Inversiones en asociadas y negocios Conjuntos	Enero 1, 2013

La Administración anticipa que de ser adoptadas las enmiendas que apliquen para la Compañía en los estados financieros en los períodos futuros, podrían tener un impacto sobre los importes de los activos y pasivos y las revelaciones.

Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

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, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

## 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

### a. Estado de cumplimiento

NIC 1.17(b)

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

NIC  
1.112(a),  
117

Los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2012 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2012, 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.

NIIF 1.8

### b. Bases de preparación

Los estados financieros de **PLASTIGUAYAS CIA. LTDA.**, son elaborados y presentados, conforme a las NIIF al 1 de enero de 2012; y presentó su estado de situación financiera, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del

2012, estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

### **c. Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

### **d. Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar**

Representan cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados, con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Surgen cuando la compañía provee bienes o servicios y dinero directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. Las cuentas por cobrar se registran a su valor nominal que es el equivalente a su costo amortizado.

Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

NIC 2.36(a)

### **e. Inventarios**

Los inventarios están registrados al costo de compra o a su valor neto realizable el que resulte menor. Están valuados con el método del costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito están registradas a su costo de adquisición. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de ventas. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos los gastos necesarios para la venta.

También se mantiene un inventario de los materiales que se importan para la fabricación de los productos tales como: Polipropileno de Alta y Baja Densidad, Colorantes y Tintas, Solventes, Carbonatos etc.

NIC 1.5

### **f. Activos por impuestos corrientes**

En esta cuenta se presentan las retenciones en la fuente hechas por clientes que serán utilizados como crédito tributario al momento del pago del impuesto a la renta, también se registran en esta cuenta el anticipo del impuesto a la renta determinado en la declaración del impuesto del año anterior, y los pagos generados por el Impuesto a la salida de Divisas

#### **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 impuestos diferidos se reconoce por todas la 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 deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del periodo, excepto en la medida en que se relaciones con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del periodo.

La compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si, tiene reconocido legalmente el derecho de compensar los activos por impuestos corrientes con pasivos por impuestos corrientes, relacionada con la misma autoridad fiscal y la compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

NIC 16.73(a),(b)

### **g. Propiedades, planta y equipo**

#### **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 del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como costo de las partidas de propiedades, planta y equipo, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

#### **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 mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

#### **Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación**

Los terrenos son presentados a sus valores razonables, determinado en base a valoraciones realizadas por tasadores externos independientes, menos la amortización correspondiente en el caso de los edificios. Las valoraciones se realizan con regularidad suficiente para asegurar que el valor razonable de un activo revalorizado no difiere significativamente de su importe en libros.

El resto de la propiedad planta y equipos se contabiliza por su costo histórico menos la amortización. El costo histórico incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición de los elementos.

Los incrementos en el importe en libros que surgen de la revalorización de los terrenos se presentan dentro de otras reservas en el patrimonio neto.

El saldo de revaluación de terrenos incluido en el patrimonio es transferido directamente a utilidades retenidas, cuando se produce la baja en cuentas del activo.

NIC 16.73(c)

### **Método de depreciación y vidas útiles**

El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método lineal. 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, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20
Vehículos	5
Maquinaria y equipo	10
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Equipo de oficina	10
Equipos de computación	3
Salas de velación	20

### **Retiro o venta de propiedades, planta y equipo**

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

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a “Resultados Acumulados por Adopción por Primera vez de las NIIF”.

### **Deterioro del valor de los activos tangibles**

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o una unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de ventas y el valor en uso. Si el importe recuperable de un activo calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados.

### **h. Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar**

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquiridos de los proveedores en el curso ordinario de la organización. Las cuentas

a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento un año o menos (o vencen en el ciclo normal, si este fuera superior). En caso contrario se presentan como pasivo no corriente.

#### **i. Impuestos**

##### **Impuesto a la renta**

El gasto por impuesto del periodo comprende el impuesto corriente. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto.

#### **j. Beneficios a empleados**

##### **Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio**

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen utilizando el enfoque de la banda de fluctuación (10% del valor presente de la obligación al inicio del período dividido entre el número promedio de años de trabajo que le resten a los empleados.

##### **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.

NIC 18.35(a)

#### **k. Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos se miden 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.

##### **Venta de Bienes**

Los ingresos ordinarios provenientes de las ventas de bienes deben ser registrados cuando la compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad; y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

##### **Prestación de servicios**

Los ingresos provenientes de contratos de servicios se reconocen una vez que el servicio ha sido prestado, la política de facturación es en base a la utilización del servicio.

##### **Ingresos por intereses**

Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable, la cual es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero con el valor neto en libros del activo o pasivo financiero sobre el reconocimiento inicial.

## I. Costos y Gastos

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

### m. Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar.

## 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

NIC 7.45

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

	31 de diciembre	
	2012	2011
(US Dólares)		
Efectivo		
Bancos	145.869.34	217.947.25
Inversiones temporales	-	
<b>Total</b>	<b>145.869.34</b>	<b>217.947.25</b>

## 4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de los activos financieros es como sigue:

	31 de diciembre	
	2012	2011
(US Dólares)		
cuentas por cobrar comerciales: (a)	2.313.389.75	2.055.315.90
Provisión para cuentas dudosas	-27.383.08	-17.607.46
Clientes	<b>2.286.006.67</b>	<b>2.037.708.44</b>
<b>Pagos e Impuestos Anticipados (b)</b>		
Anticipo a Impuesto a la Renta 2012	17.451.30	41.313.70
Crédito Tributario por Impuesto a la Salida de Divisas	385.704.29	103.630.25
Anticipos a proveedores	1.881.17	7.872.74
Retenciones en la Fuente sobre Ventas	51.687.25	63.784.28
Depósitos por Garantías Aduaneras	0.00	18.000.00
Crédito Tributario IVA en Adquisiciones	2.303.55	43.313.85
<b>Total</b>	<b>459.027.56</b>	<b>277.914.82</b>

- a) Las cuentas por cobrar a clientes representan bienes vendidos y transferidos a clientes, aplicando la política de crédito de la compañía y la diferencia máximo a ciento veinte días, con respaldo de cheques girados al vencimiento.. Adicionalmente no aplicamos intereses por atrasos de clientes en sus pagos.
- b) Los valores por Pagos Anticipados se liquidan al término de susservicios, esto es mayormente constituidos de anticipos y Retenciones del Impuesto a la Renta y Valor Agregado por Adquisiciones, Garantías Aduaneras y Anticipos a Proveedores de Servicios, no generan ningún tipo de interés, y no son transacciones que afecten a resultados.

## 5. INVENTARIOS

Los saldos de inventarios se conforman así:

	31 de diciembre	
	2012	2011
<b>(US Dólares)</b>		
Materia Prima	5.348.373.68	2.523.418.94
Productos en Procesos (PP)	18.614.84	150.850.00
Productos Terminados	312.154.58	321.048.27
Suministros y Repuestos	87.933.15	87.933.15
En tránsito	205.699.00	594.853.68
<b>Total</b>	<b>5.972.775,25</b>	<b>3.678.104.04</b>

Están valorados al costo reexpresado el cual no excede del valor del mercado, los costos son determinados en base al método promedio, el cual permite mantener los costos actualizados.

## 6. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO

Los bienes de la Compañía son:

(A) Corresponde al terreno en el que se encuentran las instalaciones de Producción,

DETALLE	Terrenos	Edificio	Maquinarias y Equipos	Muebles y Enseres	Equipos de Computación	Vehiculos	Instalaciones	Total Activos Deprec.
<b>Costos:</b>								
Saldos al 1 de enero del 2012	981.009.90	1.413.992.07	2.444.321.14	3.811.81	3.554.68	60.131.41	100.451.37	5.007.272.38
Adiciones		-			449.00		-	
Ventas y / o retiros		-	-	-				-
Saldos al 31 de diciembre del 2012	981.009.90	1.413.992.07	2.444.321.14	3.811.81	4.003.68	60.131.41	100.451.37	5.007.721.38
Adiciones por Peritajes								
Ventas y / o retiros		-						-
Saldos al 31 de diciembre del 2012	<b>981.009.90</b>	<b>1.413.992.07</b>	<b>2.444.321.14</b>	<b>3.811.81</b>	<b>4.003.68</b>	<b>60.131.41</b>	100.451.37	<b>5.007.721.38</b>
<b>Depreciación acumulada y deterioro:</b>								
Saldos al 1 de enero del 2010	-	-447.764.15	1.310.095.14	-2.839.68	-3.187.44	57.481.53	-57.944.61	1.879.312.55
Gastos por depreciación		-70.699.60	-255.359.85	-381.18	-1.321.21	12.026.28	-10.045.14	<b>-349.833.26</b>
Ventas y / o retiro		-	-	-	-	-		
Saldos al 31 de diciembre del 2012	-							
Ajustes por Peritaje								
Ventas y / o retiro								-
Saldos al 31 de diciembre del 2011	-	<b>-518.463.75</b>	<b>1.565.454.99</b>	<b>-3.220.86</b>	<b>-4.508.65</b>	<b>69.507.81</b>	<b>-67.989.75</b>	<b>2.229.145.81</b>
<b>Propiedades, planta y equipos (neto)</b>	<b>981.009.90</b>	<b>895.528.32</b>	<b>878.866.15</b>	<b>590.95</b>	<b>-504.97</b>	<b>-9.376.40</b>	<b>32.461.62</b>	<b>2.778.575.57</b>

Bodegas y Edificio de Oficinas repartidos en los diferentes sectores, el área aproximada es de (10.900.11 m<sup>2</sup>) El objetivo de la tenencia de estos bienes es la utilización como planta productora de productos plásticos donde se transforman las materias primas y se convierte en sacos, cabos, fundas y rollos plásticos, de acuerdo con los permisos obtenidos del Ilustre Municipio de Guayaquil.

En el terreno antes mencionado, el área de construcción es de 8.975,50 m<sup>2</sup> también están el edificio de oficinas bodegas y galpones e instalaciones

## 7. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

En este rubro se incluye lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2012	2011
<b>(US Dólares)</b>		
<b>Cuentas por pagar comerciales:</b>		
Proveedores locales	118.252.84	124.103.33
Proveedores del Exterior	4.617.424.00	2.639.030.05
Reliquidaciones Eléctricas del Ecuador 2008 y 2009		
Otros		124.103.33
<b>Total</b>	<b>4.735.676.84</b>	<b>2.763.133.38</b>

Las cuentas por pagar a proveedores locales, representan facturas por compras de bienes y servicios pagaderas con plazos de hasta 45 días y no devengan interés.

La cuenta por pagar Proveedores del Exterior, corresponde al registro de las Facturas de las Importaciones por compra de inventario y los plazos para los pagos van hasta 90 días fecha de embarque y no devengan intereses

## 8. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El detalle de esta cuenta es como sigue:

	31 de diciembre	
	2012	2011
<b>Gastos acumulados(US Dólares)</b>		
Beneficios sociales	150.143.73	157.429.91
Aportes -préstamos –fondo IESS	69.340.57	27.422.96
Otros	0.00	3.236.40
<b>Total</b>	<b><u>219.484.30</u></b>	<b><u>188.089.27</u></b>
<b>Otras cuentas por pagar:</b>		
Impuestos	99.541.64	171.223.6
Otras cuentas por pagar		
<b>Total</b>	<b><u>319.025.94</u></b>	<b><u>359.312.87</u></b>

## 9. PROVISION PARA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

De acuerdo con el código del trabajo, los trabajadores que por veinte años o mas, presten sus servicios continuados o interrumpidos a la compañía, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicios de la jubilación que les corresponde a su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

De acuerdo con el Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la compañía pagará a los trabajadores el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal y desahucio fueron como sigue:

	<b>Provision para Jubilación patronal</b>	<b>provision para desahucio</b>	<b>Total</b>
<b>(US Dólares)</b>			
Saldos al 1 de enero del 2010			
Ajuste al patrimonio y compensación	-237.373.63	-88.515.57	-325.889.20
Reclasificación			
Reconocido en los resultados			
saldos al 31 de diciembre del 2010	-237.373.63	-88.515.57	<b>-325.889.20</b>
Reclasificación			
Ajuste al patrimonio			
Reconocido en los resultados			
saldos al 31 de diciembre del 2011	<b>-237.373.63</b>	<b>-88.515.57</b>	<b>-325.889.20</b>

## **10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

### **10.1. Gestión de Riesgo Financiero**

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia General, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer al Directorio medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de estos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía.

#### **10.1.1. Riesgo en las Tasas de Interés.**

La Compañía no se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que no mantiene préstamos con instituciones financieras que le generen el pago de interese.

### 10.1.2. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la compañía. El 90% de las ventas que realiza la empresa son a crédito con un plazo no mayor a 90 días.

La compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes con un adecuado historial de crédito, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos. La compañía únicamente realiza transacciones con clientes que cuentan con la misma o mejor calificación de riesgo.

### 10.1.3. Riesgo de Liquidez

La Gerencia General es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez, la misma que ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamos adecuados, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

## 11. CAPITAL SOCIAL

El capital social PLASTIGUAYAS CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2012 fue de QUINIENTOS MIL 00/100 dólares de los Estados Unidos de América divididos en quinientas mil acciones ordinarias y nominativas de US \$ 1 cada una.

## 12. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

Con el fin de determinar los valores a pagar al 31 de diciembre del 2012 por concepto de participación de trabajadores e impuesto a la renta, se presenta a continuación la conciliación tributaria.

Diciembre 31,

	<b>2012</b>
Utilidad(perdida) según estados financieros antes de impuesto a la renta	508.363.09
Participación de trabajadores	-76.254.46
Gastos no deducibles	
Incremento por trabajadores discapacitados	
Amortización de pérdida de años anteriores	-
Utilidad gravable:	<u>432.108.63</u>
Impuesto a la renta causado	<u>96.836.21</u>
(-) Anticipo determinado por el Ejercicio Fiscal Corriente	-17.451.30
(-) Retenciones en la Fuente realizadas del Ejercicio	-53.568.42
(-) Crédito Tributario Generado por el Impuesto a la Salidas de Divisas	-385.704.29
Saldo a Favor del Contribuyente	<u>-359.887.80</u>

Las declaraciones de impuestos a la renta del 2009 hasta el 2012 no han sido revisadas por las autoridades tributarias y son susceptibles de revisión.

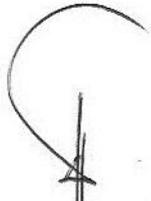
De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad para revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la compañía, dentro de los tres años siguientes a partir de la fecha de presentación de la declaración y en seis años, desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración, cuando los tributos no se hubieren declarado en todo o en parte.

### 13. RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley de Compañías; de la utilidad anual se transferirá el 5% como reserva legal. Dicha reserva deberá provisionarse hasta que ésta alcance por lo menos el 50% del capital social pagado, esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad, o utilizada para absorber pérdidas.

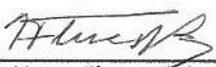
### 14. EVENTOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2012 y a la fecha de emisión del dictamen de auditoría 17 de Junio, 2013; no se produjeron eventos que en la opinión de la gerencia de la compañía, pudieron tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.



---

Juan Carlos Garzon Ganchozo  
Gerente General



---

Ing Hugo Flores Briones  
Contador General