

*RUC 0990381011001
EXP 24234*

Estados Financieros

Correspondientes a los períodos terminados al
31 de Diciembre de 2013 y 31 de Diciembre del 2012

El presente documento consta de:

- Estado de Situación Financiera - Comparativo
- Estado de Resultados – Comparativo
- Estado de Cambios en el Patrimonio - Comparativo
- Estado de Flujos de Efectivo Indirecto - Comparativo
- Notas Explicativas a los Estados Financieros

PLASTIGOMEZ S.A.

PUNTUALIDAD GARANTIZADA

4

PLASTIGOMEZ S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

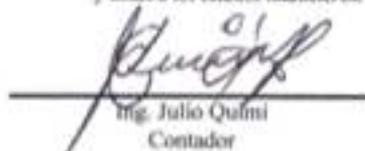
(Expresados en dólares)

		31/12/2013	31/12/2012
ACTIVO			
ACTIVOS CORRIENTES			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	Nota A	61,953.12	182,514.18
ACTIVOS FINANCIEROS	Nota B	1,860,842.07	1,858,401.24
INVENTARIOS	Nota C	1,354,339.69	1,160,029.11
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	Nota D	61,318.53	16,918.33
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	Nota E	720,431.35	392,091.97
OTROS ACTIVOS CORRIENTES		-	58,052.46
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		4,058,884.76	3,668,007.29
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	Nota F	5,695,775.37	3,754,978.15
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	Nota G	74,856.79	-
TOTAL ACTIVOS		9,829,516.92	7,422,985.44
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVOS CORRIENTES			
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	Nota H	2,080,587.27	1,546,304.20
OBLIGACIONES CON INST. FINANCIERAS CP	Nota I	627,022.08	800,968.25
PORCION CORRIENTE DE OBLIGACIONES EMITIDAS	Nota J	326,500.00	-
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	Nota K	409,768.43	445,195.42
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS	Nota L	238,721.28	364,544.83
OTROS PASIVOS CORRIENTES	Nota M	15,484.43	3,116.69
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		3,698,083.49	3,160,129.41
OBLIGACIONES CON INST FINANCIERAS LP	Nota N	1,239,308.96	582,273.08
OBLIGACIONES EMITIDAS	Nota O	1,091,875.00	-
PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	Nota P	447,969.63	423,087.12
TOTAL PASIVOS		6,477,237.08	4,165,489.61
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	Nota Q	360,000.00	360,000.00
APORTES DE SOCIOS PARA FUTURA CAPITALIZACION	Nota R	248,000.00	248,000.00
RESERVA LEGAL	Nota S	98,896.04	79,212.77
RESERVA FACULTATIVA	Nota S	3,126.77	3,126.77
RESERVA DE CAPITAL	Nota S	116,272.86	116,272.86
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	Nota T	1,787,409.80	1,787,409.80
RESULTADOS ACUMULADOS	Nota U	561,424.91	320,919.25
RESULTADOS DEL EJERCICIO		177,349.46	342,554.38
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		3,352,279.84	3,257,495.83
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		9,829,516.92	7,422,985.44

Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.



Ing. Xavier Gómez Valdivieso
Gerente General



Ing. Julio Quiñi
Contador

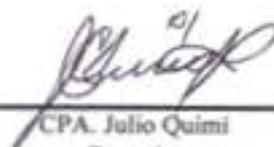
PLASTIGOMEZ S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
(Expresados en dólares)

	31/12/2013	31/12/2012
INGRESOS POR VENTAS NETAS	9,453,606.56	9,195,730.16
COSTO DE VENTAS	7,318,794.33	6,901,010.73
GASTOS DE ASMINSTRACION Y VENTAS	2,134,812.23	2,294,719.43
OTROS INGRESOS	508,559.70	780,127.87
GASTOS FINANCIEROS	7.70	10.43
PARTICIPACION A TRABAJADORES	181,303.20	169,810.20
IMPUESTO A LA RENTA	327,264.20	610,328.10
RESERVA LEGAL	49,089.63	91,549.22
	81,341.84	138,162.90
	196,832.73	380,615.98
	19,683.27	38,061.60
	177,149.46	342,554.38

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.



Ing. Xavier Obereiz Valdivieso
Gerente General



CPA. Julio Quimi
Contador

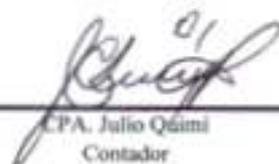
PLASTIGOMEZ S.A.
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
METODO DIRECTO
(Expresados en dólares)

	31/12/2013	31/12/2012
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
EFFECTIVO RECIBIDO POR ACTIVIDADES DE OPERACION	9,451,165.73	9,183,019.49
EFFECTIVO PAGADO A POR ACTIVIDADES DE OPERACION	(9,184,758.78)	(8,704,828.45)
EFFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	266,406.95	478,191.04
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
ADQUISICIONES DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	(2,170,696.86)	(128,605.24)
EFFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVISTO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(2,170,696.86)	(128,605.24)
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
EFFECTIVO RECIBIDO (PAGADO) DE INSTITUCIONES FINANCIERAS	491,177.42	(349,682.72)
EFFECTIVO RECIBIDO DE OBLIGACIONES EMITIDAS	1,418,375.00	-
EFFECTIVO (PAGADO) RECIBIDO COMPAÑIAS RELACIONADAS	(125,823.57)	154,522.60
OTRAS ENTRADAS DE EFECTIVO	-	9,053.73
EFFECTIVO PROVISTO (UTILIZADO) POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	1,783,728.85	-186,106.39
AUMENTO (DISMINUCIÓN) DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	(120,561.06)	163,479.41
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	182,514.18	19,034.77
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	61,953.12	182,514.18

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.



Ing. Xavier Gómez Valdívieso
Gerente General



CPA. Julio Qúimi
Contador

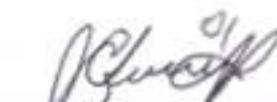
PLASTIGOMEZ S.A.
 CONCILIACIONES DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO
 PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
 (Expresados en dólares)

	31/12/2013	31/12/2012
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	327,264.20	610,328.10
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
ACTIVIDADES QUE SE REALIZARON SIN EL DESEMBOLSO DEL EFECTIVO		
DEPRECIACIÓN	229,899.64	241,030.94
PROVISIONES	24,882.51	29,141.22
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
(AUMENTO) DISMINUCIÓN EN CUENTAS POR COBRAR	(2,440.83)	(310,749.89)
(AUMENTO) DISMINUCIÓN EN INVENTARIO	(194,310.58)	(45,604.89)
(AUMENTO) DISMINUCIÓN EN GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADOS	(44,400.20)	(2,154.87)
(AUMENTO) DISMINUCIÓN EN ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	(430,388.10)	(303,263.60)
(AUMENTO) DISMINUCIÓN EN OTROS ACTIVOS	(16,804.33)	(48,653.11)
AUMENTO (DISMINUCIÓN) EN CUENTAS POR PAGAR	534,283.07	207,445.89
AUMENTO (DISMINUCIÓN) EN OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	(173,946.17)	109,900.67
AUMENTO (DISMINUCIÓN) EN OTROS PASIVOS CORRIENTES	12,367.74	(9,229.42)
EFFECTIVO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	266,406.95	478,191.04

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.



Ing. Xavier Gómez Valdivieso
Gerente General



CPA. Julio Quimi
Contador

PLASTIGOMEZ S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
(Expresado en dólares)

	Capital Social	Aporte de Socios, Accionistas para futura capitalización	Reserva Legal	Reserva de Capital	Otras Reservas	Otros Resultados Intermedios	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Total del Patrimonio
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	360,000.00	248,000.00	98,896.04	116,272.86	3,126.77	1,787,609.80	561,424.91	177,149.46	3,552,279.84
Saldo Reversado del Periodo inmediato anterior	360,000.00	248,000.00	78,212.77	116,272.86	3,126.77	1,787,609.80	320,919.25	342,554.38	3,257,495.83
Saldo del periodo inmediato anterior	360,000.00	248,000.00	79,212.77	116,272.86	3,126.77	1,787,609.80	320,919.25	342,554.38	3,257,495.83
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO	-	-	19,683.27	-	-	-	240,505.66	135,494.92	94,784.01
Transferencia de Resultados 2012 a Resultados Acumulados	-	-	-	-	-	-	342,554.38	(342,554.38)	-
Transferencia a 15% participación de trabajadores	-	-	-	-	-	-	-	(49,089.65)	(49,089.65)
Transferencia a Impuesto a la renta por pagar	-	-	-	-	-	-	-	(81,341.84)	(81,341.84)
Transferencia de Resultados del Ejercicio a Reserva Legal	-	-	19,683.27	-	-	-	-	(19,683.27)	-
Ajuste por Retenciones en la fuente año 2010	-	-	-	-	-	-	-	-	(102,048.72)
Resultado Integral Total del Año (Omanca o período del ejercicio)	-	-	-	-	-	-	-	322,264.20	322,264.20

Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.


Ing. Xerrey Valderrama
Germán Valderrama


Gerardo Quiral
Contador

PLASTIGOMEZ S.A.

Políticas de Contabilidad Significativas

Descripción del negocio

La Compañía fue inscrita en el Registro Mercantil, de la ciudad de Guayaquil el 9 de julio de 1979, su actividad económica principal está orientada a la producción y venta de productos de plástico. Su domicilio principal, está ubicado en el Cantón Guayaquil provincia del Guayas.

Base de Presentación

La compañía mantiene sus registros contables en US Dólares y, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, que son los principios contables en el Ecuador, de conformidad con la Resolución de la No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, emitida por la Superintendencia de Compañía.

Adopción de las normas internacionales de información financiera (NIIF)

La compañía mantiene sus estados financieros bajo NIIF desde el ejercicio económico 2012, ya que su fecha de transición fue en el año 2011, como consecuencia de ello, los estados financieros emitidos al 31 de diciembre del 2013, han sido preparados sobre la base de las NIIF'S.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

Consecuentemente, los estados financieros cumplen con las normas internacionales de información financiera aplicable al periodo terminado 31 de diciembre del 2013, tal como se describen en estas políticas de contabilidad.

Moneda Local

A partir del 10 de enero del 2000 el US Dólar es la moneda de uso local en la República del Ecuador.

Efectivo y Equivalente de efectivo

Registra, los recursos de alta liquidez, de los cuales dispone la empresa, para sus operaciones, el mismo que no está restringido su uso. Se registran en efectivo o equivalente de efectivo, partidas como caja y depósitos bancarios en cuentas corrientes y que están a la vista hasta 90 días, según lo establece la NIIF 7 párrafo 7

PLASTIGOMEZ S.A.

Políticas de Contabilidad Significativas

Activos Financieros

Los activos financieros se reconocen en los estados financieros cuando se produce su adquisición y se registran inicialmente a su valor razonable incluyendo en general, los costos asociados a dicha adquisición.

Los activos financieros dentro del alcance de la NIC 39 se clasifican como activos financieros al valor razonable como cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento, inversiones financieras disponibles para la venta o derivados designados como instrumentos de cobertura. Al momento de su reconocimiento inicial, los activos financieros son medidos a su valor razonable. La compañía determina la clasificación de sus activos financieros después de un reconocimiento inicial y, cuando es apropiado, reevalúa esta determinación al final de cada año.

Los activos financieros de la compañía incluyen, cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar y documentos por cobrar.

Cuentas Por cobrar

Corresponden a cuentas pendientes de pago, por ventas de productos respecto a la actividad propia del negocio, las mismas que se registran inicialmente al valor razonable. Después de su reconocimiento inicial las cuentas por cobrar se medirán al costo amortizado. No se utiliza el método del interés efectivo, dado que la recuperación de estos saldos es de muy corto plazo.

Las cuentas por cobrar, también incluyen cuentas por cobrar relacionadas, Anticipos entregados, cuentas por cobrar a empleados, terceros.

Provisión de Cuentas incobrables

Periódicamente, la Administración de la Compañía realiza evaluaciones de sus cuentas por cobrar, para determinar si existen indicios del deterioro de su cartera, según lo establece el párrafo 64 de la norma internacional de contabilidad NIC 39. El deterioro de la cartera establecido en el análisis y valoración, se carga a resultados contra una cuenta de Provisión para cuentas de dudosa recuperación, como lo establece el párrafo 63 de la NIC 39.

El resultado de dicho análisis no presentó deterioro en el ejercicio corriente, en sus cuentas por cobrar, con cargo a resultados del ejercicio.

Inventarios

Los inventarios son valorizados al costo, o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto de realización se determina en base al precio de venta en el curso normal de la operación, menos los costos para poner los inventarios en condición de venta y los gastos de comercialización y distribución. Los costos de los inventarios se asignan al costo de adquisición usando el método promedio.

El costo de adquisición comprende el precio de compra, los aranceles de importación, los costos de transporte, el almacenamiento y otros directamente atribuibles a la adquisición de los inventarios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares son deducidos para determinar el costo de adquisición

PLASTIGOMEZ S.A.

Políticas de Contabilidad Significativas

Activos por impuestos corrientes

Se registrará los créditos tributarios por Impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos entregados por concepto de impuesto a la renta que no han sido compensados a la fecha, y anticipos pagados del año que se declara.

Propiedad Planta y Equipo

Los elementos de la propiedad, planta y equipo se valorizan inicialmente a su costo que comprende su precio de compra (factura emitida por proveedor).

Posteriormente al registro inicial, los elementos de propiedad, planta y equipo son rebajados por su depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada a la fecha de cierre de cada período contable.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

Los gastos de representación, conservación y mantenimientos menores, son registrados como un cargo a los resultados del ejercicio en que se incurren.

En el caso que la compañía enajene alguna propiedad, planta y equipo, la utilidad o pérdida resultante de la enajenación se calcula como la diferencia entre el precio obtenido en la enajenación y el valor registrado en los libros reconociendo el cargo o abono a resultados del período.

La propiedad, planta y equipo se presentan al costo, neto de la depreciación acumulada y la estimación por desvalorización de activos de larga duración, de ser el caso. Los terrenos se registran en forma independiente de los edificios o instalaciones en los que puedan estar asentados sobre los mismos y se entienden que tienen una vida útil indefinida, por lo tanto no son objeto de depreciación.

El costo inicial de la maquinaria y equipo comprende su precio de compra o su costo de fabricación, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación incluida la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación del emplazamiento físico donde se asienta y, en el caso de activos calificados, el costo de financiamiento. El precio de compra o de costo de construcción es el importe total pagado y el valor razonable de cualquier otra contraprestación entregada para adquirir el activo. Dicho costo también incluye el desembolso relacionado con una mejora sustancial y el costo incurrido en reemplazar partes de las maquinarias y equipos, siempre y cuando se cumplan con los criterios de reconocimiento, castigándose el valor en libros del componente que se reemplaza. Los costos de reparación y mantenimiento rutinarios son reconocidos como gastos según se incurren.

PLASTIGOMEZ S.A.

Políticas de Contabilidad Significativas

**Propiedad
Planta y
Equipo
(continuación)**

A la fecha de cierre o siempre que haya indicios de que pueda existir un deterioro en el valor de los activos, se compara el valor recuperable de los mismos con su valor neto contable. Cualquier registro o reverso de una pérdida de valor, que surge como consecuencia de esta comparación, se registra con cargo o abono al estado de resultados integrales según corresponda.

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación son derivados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera para asegurar que el método y el periodo de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y de las expectativas de vida de las partidas de propiedad, planta y equipo.

Una partida el rubro de propiedad, planta y equipo y cualquier parte significativa, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta, cualquier ganancia o pérdida que surja al momento del retiro del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta de activo y su importe en libros) se incluye en el estado de resultados integrales cuando se da de baja el activo.

Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida útil de los bienes soportados en el Informe Técnico de Avalúo Físico emitido el 2 de enero del 2013 por PAVAING S. A., como sigue:

<u>Activos</u>	<u>Vida útil</u>
Edificio	50 años
Maquinarias	40 años
Instalaciones	10 años
Muebles Equipos y Enseres	10 años
Equipo de computación	3 años
Vehículos	5 años

**Otros activos no
corrientes**

Los otros activos se reconocen a su costo de adquisición cuyo gasto será devengado acorde al beneficio recibido y será bajo el método lineal.

Entre los otros activos no corrientes se tienen los siguientes:

- 1.- Publicidad Prepagada
- 2.- Comisiones por emisión de Obligaciones

PLASTIGOMEZ S.A.

Políticas de Contabilidad Significativas

Pasivos Financieros

Los pasivos financieros dentro del alcance de la NIC 39 se clasifican como pasivos financieros al valor razonables con cambios en resultados o préstamos en cuentas por pagar, según sea pertinente. La compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros en su reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable mas, en el caso de los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado, los costos de transacción directamente atribuibles

Los pasivos financieros de la compañía incluyen cuentas por pagar comerciales y otras, cuentas por pagar relacionadas, y obligaciones financieras.

Los pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía es parte de los acuerdos contractuales del instrumento. Los pasivos financieros son clasificados como obligaciones a corto plazo a menos que la compañía tenga derechos irrevocables para diferir el acuerdo de las obligaciones por más de doce meses después de la fecha del estado de situación financiera. Los costos de financiamiento se reconocen según el criterio devengado, incluyendo las comisiones relacionadas con la adquisición del financiamiento.

Medición posterior

La medición posterior de pasivos financieros depende de su clasificación. Tal como se detallan a continuación:

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados incluyen pasivos financieros mantenidos como negociables y pasivos financieros designados en el momento de su reconocimiento inicial al valor razonable con cambios en resultados.

Los pasivos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se contraen con el propósito de negociarlos en un futuro cercano. Esta categoría incluye los instrumentos financieros derivados tomados por la compañía, que no se designan como instrumentos de cobertura en reacciones de cobertura según la define la NIC 39. Los derivados implícitos también se clasifican como mantenidos para negociar, salvo que se designen como instrumentos de cobertura eficaces. Las ganancias o pérdidas por pasivos mantenidos para negociar se reconocen en el estado de resultado integral.

Al momento de su reconocimiento inicial, la compañía no clasificó ningún pasivo financiero como al valor razonable con cambios en resultados.

PLASTIGOMEZ S.A.

Políticas de Contabilidad Significativas

**Pasivos
Financieros
(Continuación)**

Préstamos que devengan intereses

Después de su reconocimiento inicial, los préstamos que devengan intereses se miden a su costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados integrales cuando los pasivos se dan de baja, así como a través del proceso de amortización de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones de costo que sean parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se incluye en el costo financiero en el estado de resultados integrales.

Baja de pasivos financieros

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o haya expirado.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia en los importes respectivos en libros reconocen en el estado de resultados integrales.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto se presentan en el estado de situación financiera, cuando se tiene el derecho legal de compensarlos y la gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

Valor razonable de los instrumentos financieros

El valor razonable de los instrumentos financieros negociados en el mercado de activos en cada fecha de reporte se determina mediante la referencia a los precios cotizados en el mercado o a las cotizaciones de precios de los agentes de bolsa (precio de compra para posiciones largas y precio de venta para posiciones cortas), sin ninguna deducción por costo de transacción.

En caso de Instrumentos financieros que no son negociados en un mercado activo, el valor razonable se determina usando técnicas de valuación adecuadas. Dichas técnicas pueden incluir la comparación con transacciones de mercado reciente, a referencia al valor razonable actual de otro instrumento que sea sustancialmente igual, el análisis de fondo ajustado u otros modelos de valuación

PLASTIGOMEZ S.A.

Políticas de Contabilidad Significativas

Otras Obligaciones Corrientes

Se registran las obligaciones que tienen relación con hechos pasados que deben ser asumidos por la compañía, tal es el caso de retenciones en la fuente, impuesto a la renta por pagar, participación de trabajadores.

Provisión por Beneficios a Empleados

Como beneficios a largo plazo se consideran los beneficios post empleo como la jubilación patronal y desahucio, estos beneficios son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasa de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado. Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el periodo que se incurren.

La provisión para jubilación patronal se calcula para el total de empleados, sin embargo, las normas tributarias aceptan como gastos deducibles para la determinación del impuesto a la renta de cada ejercicio económico únicamente al incremento o decremento de la provisión de empleados con 10 o más años de servicios consecutivos.

Reconocimiento de Ingresos

La medición de los ingresos se efectúa utilizando el valor razonable de la contrapartida, recibido o por recibir.

Estos ingresos se reconocen en función del estado de realización del contrato, siempre que el resultado del mismo, pueda ser estimado confiablemente.

Está compuesto principalmente por la venta de productos fabricados propios del giro del negocio.

Los ingresos son reconocidos cuando se han transferido todos los riesgos y beneficios inherentes a los servicios prestados, es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto del ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en el que se ha realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

PLASTIGOMEZ S.A.

Políticas de Contabilidad Significativas

Reconocimiento de Ingresos (continuación)	Los ingresos por la Producción y venta de productos plásticos son Reconocidos como ingresos cuando los riesgos y beneficios asociados son transferidos a los distribuidores o clientes finales, y el flujo de beneficios económicos derivados de dicha venta es probable. Los descuentos otorgados en la venta son reconocidos como descuento en el precio.
Reconocimiento de Gastos de operación	Los gastos de operación son reconocidos por la compañía sobre la base de acumulación. Está compuesto principalmente por gastos administrativos, gastos de ventas, gastos generales e impuestos, tasas, contribuciones y otros gastos propios del giro del negocio.
Estado de Flujo de Efectivo	Originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivos relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que o están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultado.
Estimaciones De la Administración	<p>Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, las cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de contingencias activas y pasivas a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el periodo corriente.</p> <p>La estimación más significativa en relación con los estados financieros adjuntos se refiere a:</p> <ul style="list-style-type: none">• La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.• La vida útil y valor residual de los activos materiales• La necesidad de constituir provisiones y, en el caso de ser requeridas, por valor de la mismas.• Amortización de activos intangibles. <p>Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados.</p> <p>En cualquier caso es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría de forma prospectiva.</p>

PLASTIGOMEZ S.A.

Políticas de Contabilidad Significativas

Definición de Segmentos

Los segmentos operacionales están definidos como los componentes de una empresa sobre la cual la información de los estados financieros esta disponibles y es evaluada permanentemente por el órgano principal de administración. Quien toma las decisiones sobre la asignación del desempeño. La sociedad opera con un segmento único.

Gestión De Riesgos

La compañía está expuesta a diversos riesgos que se describen a continuación:

Riesgo país

El negocio, la condición financiera y los resultados operacionales de la Compañía dependerán en parte de las condiciones de estabilidad política y económica del Ecuador, eventuales cambios adversos en tales condiciones pueden causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales.

Riesgo de mercado

Es el riesgo de que el valor razonable de los instrumentos financieros fluctúe como resultado de un cambio en las tasas de interés, en las tasas de cambio o en el valor de los instrumentos de capital en el mercado. Todas las inversiones disponibles para la venta son reconocidas a su valor razonable y por ende, todos los cambios en las condiciones del mercado afectan directamente al patrimonio de la compañía.

El riesgo de mercado es monitoreado semanalmente por la Administración de la Compañía utilizando la información referente al vector de precio, los cuales son ajustados mensualmente al cierre del balance.

Riesgo de tasa de interés

Este riesgo se define como las exposiciones a pérdidas resultantes de un cambio en las tasas de interés, tanto activas como pasivas. Este riesgo existe cuando la capacidad de ajustar las tasas activas de una entidad no coincide con las pasivas. La mayoría de los activos y pasivos financieros de la Compañía está sujeta a tasas fijas de interés, de manera que no se encuentren afectados a altos niveles de exposición. Adicionalmente, cualquier exceso en el efectivo y equivalentes en efectivos es invertido en instrumentos de corto plazo.

Riesgo de Liquidez

Se genera cuando la entidad no puede hacer frente a las exigibilidades u obligaciones con terceros, por insuficiencia en el flujo de caja.

La liquidez de la compañía se analiza diariamente con la revisión los saldos disponibles en las cuentas bancarias, así como la maduración del portafolio de inversiones

PLASTIGOMEZ S.A.

Políticas de Contabilidad Significativas

Gestión De Riesgo (Continuación)

Riesgo de Crédito

Es el riesgo en el que el deudor, emisor, o contraparte de un activo financiero incumpla en el pago de la obligación o compromiso adquirido. Esta exposición es monitoreada constantemente de acuerdo con el comportamiento de pago de los deudores. Las cuentas por cobrar están sujetas a evaluaciones en las que se considera la capacidad de pago, historial y las referencias del deudor, así como el cumplimiento. Debido a que la compañía realiza transacciones únicamente con terceros reconocidos, no se solicitan garantías reales en relación con los activos financieros.

Riesgo de Activos

Las propiedades planta y equipo se encuentran cubiertos a través de pólizas de seguro pertinentes, cuyos términos y condiciones son las usuales en el mercado. No obstante de ello, cualquier daño en los activos puede causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales.

Impuesto a la Renta

Según el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones en su disposición transitoria primer, indica la reducción de la tarifa del impuesto a la renta de sociedades contemplada en la reforma al Art. 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno, se aplicará de forma progresiva en los siguientes términos. Para el 2011 fue 24%, para el año 2012 fue el 23% y para el 2013 corresponde el 22%.

PLASTIGOMEZ S.A.

Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

A. Efectivo y Equivalentes de Efectivo Un detalle al cierre del 31 de diciembre del 2013, y al 31 de diciembre del 2012, fue como sigue:

	<u>12/31/2013</u>	<u>12/31/2012</u>
Caja Chica		
Caja Chica General	700.00	640.00
	<u>700.00</u>	<u>640.00</u>
Bancos Locales		
Banco Produfondos	2,701.91	-
Banco Produbanco	18,521.70	156,032.77
Banco Pichincha	519.03	250.27
Banco Internacional	18,091.10	16,596.76
Banco Bolivariano	15,261.34	2,960.89
Banco Guayaquil	138.90	-
Banco Machala	2,297.92	1,367.36
	<u>57,531.90</u>	<u>177,208.05</u>
Banco del Exterior		
Banco Sabadell	3,721.22	4,666.13
	<u>61,953.12</u>	<u>182,514.18</u>

B. Cuentas por cobrar Un detalle al cierre del 31 de diciembre del 2013, y al 31 de diciembre del 2012, fue como sigue:

	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
No Relacionadas		
Cientes (1)	1,541,233.34	1,617,872.84
Relacionadas Locales		
TOC Intelligence S A	39,977.91	-
Otras cuentas por cobrar		
Cuentas por cobrar empleados	40,708.75	40,915.14
Otras	243,638.93	204,330.12
	<u>1,865,558.93</u>	<u>1,863,118.10</u>
(-) Provisión de cuentas incobrables (2)	(4,716.86)	(4,716.86)
	<u>1,860,842.07</u>	<u>1,858,401.24</u>

(1) Al 31 de diciembre Incluye entre sus principales clientes los siguientes:

<u>Clientes</u>	<u>31-12-13</u>
Apelo Asanza Jorge Ramiro	53,266.79
Cervecería Nacional CN S.A.	36,312.54
Corporación El Rosado S.A.	64,492.18
Distribuidora Farmaceutica Ecuatoriana Difare S.A.	39,136.18
Geldpad Benavidez Sandra Elizabeth	44,273.73
Industrial Danec S.A.	38,647.36
Operadora y Procesadora de Productos Marinos OMARSA	49,419.46
Plásticos Ecuatorianos S.A.	252,882.74
Productos Familia Sancela Del Ecuador S.A.	85,338.99
Veconsa S.A.	32,338.13
Zaimella del Ecuador S.A.	74,490.07
	<u>770,598.17</u>

(2) En el año 2013 no se realizó Provisión de Cuentas incobrables debido a que en la evaluación no se encontró ningún riesgo de incobrabilidad.

PLASTIGOMEZ S.A.

Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

C. Inventarios Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

		<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Materia Prima	(1)	516,343.89	415,512.73
Productos terminado		638,856.62	628,828.03
Repuestos		131,718.94	89,820.64
Inventario en Tránsito		60,261.31	16,314.97
Insumos		7,158.93	9,552.75
		<u>1,354,339.69</u>	<u>1,160,029.11</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2013 la compañía mantiene prendas comerciales sobre materias primas para garantizar sus obligaciones con entidades bancarias por el valor de US\$ 231.000,00

D. Servicios y otros pagos anticipados Un resumen de la cuenta fue como sigue:

Anticipo a Proveedores	11,584.39	6,486.56
Seguros pagados por anticipado	49,734.14	10,431.77
	<u>61,318.53</u>	<u>16,918.33</u>

E. Activos por impuestos corrientes Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Crédito por retenciones de IVA	174,387.49	-
Crédito por Imppto. a la Renta (1)	238,392.37	234,545.85
Crédito Tributario ISD (2)	307,651.49	157,546.12
	<u>720,431.35</u>	<u>392,091.97</u>

(1) Según acta 71/2013 de Junta General de Accionistas realizada el 19 de diciembre del 2013, los Accionistas reconocen con sus utilidades no distribuidas 102,048.72 por Retenciones por cobrar año 2010. El movimiento fue como sigue:

Saldo inicial	234,545.85
Ajuste a Utilidades retenidas	(102,048.72)
Retenciones del ejercicio	105,895.24
Saldo al 31 diciembre del 2013	<u>238,392.37</u>

(2) El movimiento de esta cuenta fue como sigue:

Saldo inicial	157,546.12
Pago de Impuesto a la renta 2012	(138,162.90)
Retención ISD del ejercicio	288,268.27
Saldo al 31 diciembre del 2013	<u>307,651.49</u>

PLASTIGOMEZ S.A.

PUNTUALIDAD GARANTIZADA

PLASTIGOMEZ S.A.

Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

**F.Propiedades
Maquinaria
y Equipo**

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
<u>Costo</u>		
No depreciables		
Terreno	461,906.97	261,906.97
Depreciables		
Construcciones y Edificaciones	1,453,278.35	1,429,446.93
Muebles y Enseres	166,350.94	102,189.16
Maquinaria y Equipos	9,527,898.59	7,665,792.48
Equipo de computación	165,722.09	145,124.54
Vehículos	129,340.85	129,340.85
	<u>11,904,497.79</u>	<u>9,733,800.93</u>
(-) Depreciación Acumulada Propiedad, Planta y Equipo		
Construcciones y Edificaciones	(860,520.71)	(843,068.23)
Muebles y Enseres	(100,528.46)	(47,960.78)
Maquinaria y Equipos	(5,008,208.56)	(4,872,230.27)
Equipo de computación	(139,216.22)	(125,992.44)
Vehículos	(100,248.47)	(89,571.06)
	<u>(6,208,722.42)</u>	<u>(5,978,822.78)</u>
	<u>5,695,775.37</u>	<u>3,754,978.15</u>

El movimiento de esta cuenta fue como sigue:

<u>Costo:</u>	<u>31-12-13</u>	<u>31-12-12</u>
Saldo inicial	9,733,800.93	4,202,805.16
Adiciones (1)	2,170,696.86	128,605.24
Revaluación de activos	-	5,402,390.53
	<u>11,904,497.79</u>	<u>9,733,800.93</u>
<u>Depreciación:</u>	<u>31-12-13</u>	<u>31-12-12</u>
Saldo inicial	5,978,822.78	2,365,631.62
Adiciones (2)	229,899.64	241,030.94
Revaluación de activos	-	3,372,160.22
	<u>6,208,722.42</u>	<u>5,978,822.78</u>

- (1) Incluye principalmente la compra de un terreno de US \$200,000.00 y una maquinaria Impresora Comexi. Rebobinadora, cortadora 1,862,106.11.
- (2) Según lo descrito en las políticas contables, la compañía realizó un avalúo técnico el 2 de enero del 2013 por PAVAING S.A. donde se hace el cambio de vida útil de las maquinarias.
- (3) Existen activos que garantizan crédito con instituciones financieras por US \$ 3,090,995.61.

PLASTIGOMEZ S.A.

PUNTUALIDAD GARANTIZADA

PLASTIGOMEZ S.A.

Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

G. Otros Activos no corrientes Al 31 de diciembre del 2013 presentamos en este rubro la siguiente información: Publicidad Prepagada (porción no corriente) por un valor de \$ 40,044.65 que será amortizado en 3 años amparados en el artículo 16 numeral 13 de la LORTI; además el Descuento en su valor nominal por la Emisión de Obligaciones por un valor de \$ 34,812.13 que será amortizado en el mismo plazo que se devengan dichas obligaciones.

H. Cuentas y documentos por pagar El saldo de esta cuenta fue como sigue:

	31/12/2013	31/12/2012
Locales		
Cartoempaque	17,108.87	17,497.82
Distribuidora Química del Ecuador	21,110.09	11,448.41
Empresa eléctrica de Guayaquil	16,192.74	-
Indubras	89,995.93	49,776.66
MAPFRE ATLAS Cia de Seguros	15,251.74	4,913.06
Matriflexo	34,811.31	18,508.48
Perdomo Gilberto	8,371.83	-
Plásticos Internacionales	56,107.50	-
Química Comercial Cia Ltda	13,356.61	-
Química Suiza Industrial del Ecuador	10,989.00	-
Quimpac Ecuador S A	27,999.97	-
Serflexcorp S A	12,996.49	-
Sinclair	13,414.00	-
Trabelect	7867.89	-
Otros Proveedores Locales	215,224.46	312,031.62
Subtotal	560,798.43	414,176.05
Del Exterior		
Estec Internacional	263,202.50	230,885.00
ICD America	112,284.00	-
JHK Representaciones	58,800.00	84,445.00
Muehlstein International	195,532.50	330,220.00
Tricon Energy	232,060.00	63,390.00
Vinmar International	225,355.00	55,350.00
Nutec	164,092.50	-
Otros proveedores	268,462.34	367,838.15
Subtotal	1,519,788.84	1,132,128.15
Total	2,080,587.27	1,546,304.20

I. Obligaciones Financieras Corrientes Corresponde a obligaciones que vencen en el plazo máximo de un año, así como la porción corriente de obligaciones a largo, véase nota N El saldo fue como sigue:

Institución	% Interés	Fecha inicio	Fecha de vencimiento	31-12-13	31-12-12
Banco Internacional	11.25%	26/05/2013	26/05/2014	84,765.22	203,188.14
Banco Produbanco	9.76%	21/08/2013	21/08/2017	289,735.80	295,656.32
Banco de Machala	11.23%	06/02/2012	25/07/2014	47,514.26	72,384.84
Banco Bolivariano	11.08%	26/03/2013	27/03/2015	75,000.00	42,351.98
Corporación Financiera Nacional	9.14%	25/05/2010	18/04/2017	130,006.80	187,386.97
				627,022.08	808,968.25

PLASTIGOMEZ S.A.

Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

- J. Porción Corriente de Obligaciones Emitidas** La compañía durante el año 2013 participó en oferta pública de valores, a través de la Bolsa de Valores, por lo cual mantiene Obligaciones Emitidas, recibiendo US \$ 1,500,000.00; en clases A y B.
A continuación la porción corriente de de las obligaciones emitidas, Véase (Nota O).

Emisión de Obligaciones	Plazo		Tasa Interés	Saldo al 31/12/2013
	Inicio	Vcto.		
Porción corriente Clase A	30/07/2013	30/07/2017	8,00%	132,500.00
Porción corriente Clase B	19/07/2013	19/07/2018	8,00%	194,000.00
Total Porción corriente				326,500.00

- (1) El recurso de la emisión de Obligaciones fue utilizado en un 60% para capital de trabajo, el 40 % para pre-cancelar obligaciones con terceros, un detalle de su uso fue como sigue:

Descripción	Valor
COMPRAS DE ACTIVO FIJO	
Maquinarias y equipos	866,609.31
Anticipo compra terreno	10,000.00
	876,609.31
PAGO PROVEEDORES	
Exterior	480,000.00
Locales	104,406.20
	584,406.20
Total	1,461,015.51

- K. Otras obligaciones corrientes** El detalle de esta cuenta es el siguiente:

	31/12/2013	31/12/2012
Con la Administración Tributaria		
Recaudación por cuenta de terceros IVA	184,597.43	150,658.15
Recaudación de terceros retenciones en la fuente	13,190.73	11,556.84
Con el IESS		
Obligaciones patronales y personales	30,608.43	26,406.90
Por beneficios de ley a empleados		
Obligaciones sociales (1)	50,940.37	26,861.41
Participación Trabajadores por pagar Ejercicio		
Participación empleados	49,089.63	91,549.22
	409,768.43	445,195.42

PLASTIGOMEZ S.A.

Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

K. Otras obligaciones corrientes

Continuación:

(1) El movimiento de los beneficios de empleados fue como sigue:

	<u>Saldo</u> 31/12/2012	<u>Pagos</u>	<u>Provisiones</u>	<u>Saldo</u> 31/12/2013
Vacaciones		24,785.42	42,285.42	17,500.00
Décimo Cuarto	19,662.86	32,029.01	37,573.83	25,207.68
Décimo Tercero	7,198.55	108,359.66	109,393.80	8,232.69
	<u>26,861.41</u>	<u>(165,174.09)</u>	<u>189,253.05</u>	<u>50,940.37</u>

L. Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas

El detalle de esta cuenta fue como sigue:

	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Cuentas por Pagar Accionistas (1)	<u>238,721.28</u>	<u>364,544.85</u>

(1) Corresponde a préstamo otorgado por el accionista Xavier Gómez Valdivieso, quien tiene el 50% del paquete accionario. No tiene periodo de vigencia ni tasa de interés pactada.

M. Otros Pasivos Corrientes

La cuenta presenta saldo de 15,484.43 y de 3,116.60 al 31 de diciembre del 2013 y 2012 respectivamente, estos valores corresponden a provisiones por otros costos y gastos propios de la operatividad de la empresa.

N. Obligaciones Financieras A Largo Plazo

El detalle de esta cuenta fue como sigue:

	<u>31-12-13</u>	<u>31-12-12</u>
Banco Produbanco	1,013,041.92	202,895.84
CFN	207,517.04	337,523.84
Banco Bolivariano	18,750.00	337,523.84
Banco De Machala		41,853.40
	<u>1,239,308.96</u>	<u>582,273.08</u>

(1) Corresponde a la porción a largo plazo de la operación que se mantiene con el Banco Produbanco a 48 meses plazo, con fecha de vencimiento 21/08/2017 y una tasa de interés del 8.95% anual. La deuda con el Banco Bolivariano a 24 meses plazo, tiene una fecha de vencimiento 27/03/2015 y una tasa de interés anual del 11.08%. La deuda con la CFN a 28 meses plazo, con fecha de vencimiento 18/04/2017 y una tasa anual del 9.14%

PLASTIGOMEZ S.A.

Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

O. Obligaciones Emitidas

La compañía durante el año 2013 participó en oferta pública de valores, a través de la Bolsa de Valores, por lo cual mantiene Obligaciones Emitidas, recibiendo US \$ 1,500,000.00; en clases A y B por las que ha efectuado reembolsos correspondientes, según el plan general y unitario de amortización, equivalente US\$ 81,625.00

Según lo establece el convenio, para este efecto los recursos serán destinados indistintamente a sustitución de pasivos, inversión de activos fijos y/o capital de trabajo. Estas obligaciones están garantizadas por los activos de la empresa principalmente por la propiedad maquinaria y equipo.

El saldo de las obligaciones al cierre del ejercicio es el siguiente:

Emisión de Obligaciones	Plazo		Tasa	Saldo al
	Inicio	Vcto.	Interés	31/12/2013
CLASE A - 1440 días tasa fija pagos cada 90 días	30/07/2013	30/07/2017	8.00%	496,875.00
CLASE B - 1800 días tasa reajutable, pagos cada 90 días	19/07/2013	19/07/2018	8.00%	921,500.00
				1,418,375.00
Menos Porción Corriente (Véase Nota J)				326,500.00
Total Emisión de obligaciones a largo plazo				1,091,875.00

P. Provisión por Beneficios a empleados (largo Plazo)

El valor reconocido en los Estados financieros representa la provisión realizada en el periodo 2013 por concepto de jubilación patronal y desahucio, la cual fue registrada según Estudio Actuarial de Jubilación Patronal e Indemnizaciones Laborales realizado en base a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF por la compañía Actuarial Consultores con registro N° 2-0041-SCC-07. El saldo de la cuenta fue como sigue:

	31/12/2013	31/12/2012
Jubilación patronal	33,4783.2	423,370.50
Desahucio	113,186.43	9,716.62
	447,969.63	423,087.12

Q. Capital Social

El capital de la compañía está compuesto por 360,000 acciones de US \$1,00 cada una, de acuerdo a la siguiente distribución.

Accionistas	%	N° acciones	Valor unitario	Total
Xavier Gómez Valdivieso	50	180,000	1.00	180,000.00
Cecilia Castillo Navas	50	180,000	1.00	180,000.00
				360,000.00

R. Aporte futuro Aumento Capital

La compañía tiene aportes para futuro aumento de capital al 31 de diciembre del 2013 por US \$ 248,000.00

PLASTIGOMEZ S.A.

Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

- S. Reservas**
- Reserva Legal**
De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de las utilidades líquidas y realizadas a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas futuras o para aumentar el capital.
- Reserva Especial**
Esta reserva es aprobada por la junta general de accionistas de acuerdo a lo que ellos decidan, la compañía al 31 de diciembre del 2013 y 2012 mantiene un valor equivalente a US \$ 3,126.77
- Reserva de Capital**
La reserva de capital podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas al cierre del ejercicio, previa resolución de la junta general de accionistas. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos y no puede utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado, y es solamente reintegrable a los accionistas al liquidarse la compañía.
- T. Otros Resultados Integrales**
Los resultados Integrales corresponden al efecto por aplicación por primera vez las Normas Internacionales de Información Financiera, cuyo efecto fue de US \$1,787,409.80 teniendo el origen principal la revaluación de propiedad, planta y equipo.
- U. Resultados Acumulados**
Corresponden al resultado neto luego de impuestos y participación de utilidades a trabajadores, dichas utilidades están a disposición de los accionistas, las mismas que además mediante acta de junta general de accionistas, pueden ser usadas para otros conceptos, como es el caso de aumento de capital o reliquidación de impuestos, etc. En el 2013 esta cuenta fue disminuida en 102,048.72 por ajuste de retenciones en la fuente véase (nota E).
- V. Impuesto a la renta**
De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno la utilidad está gravada con la tasa del 22% vigente para el año 2013 y para el año 2012 fue de 23%.

	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Utilidad contable	327,264.20	610,328.10
Participación de los trabajadores	(49,089.63)	(91,549.22)
	<u>278,174.57</u>	<u>518,778.88</u>
Conciliación		
Gastos no deducibles	14,434.28	81,929.37
Base Imponible	<u>292,608.85</u>	<u>600,708.25</u>
Impuesto a la Renta Causado	64,373.95	138,162.90
Anticipo de Impto. a la Renta determinado	<u>81,341.84</u>	<u>62,518.32</u>
Impto. a la Renta Causado mayor al anticipo determinado	0.00	138,162.90
Impto. a la Renta Causado menor que el anticipo determinado	81,341.84	0.00
Retenciones que le han sido efectuadas	(105,895.24)	(89,918.76)
Retenciones ISD que le han sido efectuadas	(288,268.27)	(157,546.12)
Crédito tributario, saldo de retenciones de años anteriores (1)	(132,497.13)	(144,627.09)
Crédito Tributario Impuesto a la Salida de Divisa años anteriores	(19,383.22)	-
(Saldo a favor del contribuyente)	<u>(464,702.02)</u>	<u>(253,929.07)</u>

(1) El Crédito tributario en el año 2012 fue de 253,929.07 del cual se le afectó una disminución en 102,048.72 (Véase la nota E)

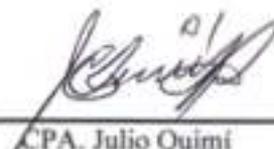
PLASTIGOMEZ S.A.

**Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

- Z. Juicios y Litigios** La compañía al cierre del ejercicio económico 2012 y 2013, no presenta Juicios ni litigios pendientes.
- AA. Otras Revelaciones** En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las revelaciones correspondientes; aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros
- AB. Eventos Subsecuentes** Con posterioridad al 31 de diciembre del 2013 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros, no se tiene conocimiento de hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.
- AC. Aprobación de los Estados Financieros** Estos estados financieros fueron revisados por la Junta General Extraordinaria de Accionistas y autorizados para su emisión Y publicación en el Diario Expreso el 23 de abril del 2014.



Ing. Xavier Gómez Valdivieso
Gerente General



CPA. Julio Quimi
Contador