

PLASTISUR S.A.

**INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AUDITADOS POR LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de PLASTISUR S.A.

Informe sobre los estados financieros

1. He auditado los estados de situación financiera adjunto de **PLASTISUR S.A.**, al 31 de diciembre del 2012 y 2011 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y un resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

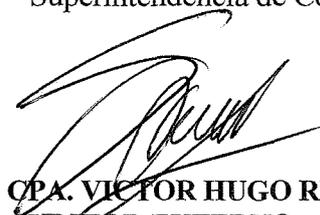
2. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes) establecidas por la Superintendencia de Compañías. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en la auditoría realizada. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

Opinión

4. En mi opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **PLASTISUR S.A.**, al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujos de efectivo por los años terminados en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes) autorizadas por Superintendencia de Compañías.



CPA. VICTOR HUGO REYES GUALE
ÁUDITOR EXTERNO
RNAE – SC-No. 457

Guayaquil, agosto 2 del 2013

PLASTISUR S.A.**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

| | <u>NOTAS</u> | <u>2012</u> | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
|---|---------------------|-------------------------|-----------------------------------|-------------------------|
| | | | <u>NIF REESTRUCTURADOS</u> | |
| | | | (US dólares). | |
| ACTIVOS CORRIENTES | | | | |
| Caja y Bancos | 4 | 10.427 | 20.656 | 42.884 |
| Cuentas por cobrar | 5 | 592.507 | 466.433 | 1.051.896 |
| Inventarios | 6 | 455.078 | 557.338 | 451.563 |
| Impuestos | 7 | <u>69.185</u> | <u>87.476</u> | <u>49.906</u> |
| TOTAL ACTIVOS CORRIENTES | | 1.127.197 | 1.131.903 | 1.596.249 |
| PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPOS, NETO | 8 | <u>2.049.414</u> | <u>2.188.344</u> | <u>1.923.301</u> |
| TOTAL ACTIVOS | | <u>3.176.611</u> | <u>3.320.247</u> | <u>3.519.550</u> |
| <u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u> | | | | |
| PASIVOS CORRIENTES: | | | | |
| Obligaciones con instituciones financieras | 9 | 390.634 | 384.317 | 370.178 |
| Cuentas por pagar | 10 | 690.030 | 712.517 | 864.547 |
| Impuestos | 7 | 843 | 27.893 | 33.458 |
| Beneficios a empleados corrientes | 11 | <u>28.647</u> | <u>45.442</u> | <u>39.620</u> |
| TOTAL PASIVOS CORRIENTES | | 1.110.154 | 1.170.169 | 1.307.803 |
| Beneficios a empleados no corriente | 12 | 23.160 | 21.479 | 0 |
| Obligaciones bancarias, largo plazo | 9 | 100.109 | 174.243 | 98.530 |
| Cuentas por pagar accionistas | 13 | <u>202.852</u> | <u>202.852</u> | <u>202.852</u> |
| TOTAL PASIVOS | | <u>1.436.275</u> | <u>1.568.743</u> | <u>1.609.185</u> |
| <u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u> | | | | |
| Capital social | 14 | 400.000 | 400.000 | 400.000 |
| Aportes para futuro aumento de capital | 15 | 237.362 | 237.362 | 237.362 |
| Reserva legal | | 37.589 | 37.589 | 37.589 |
| Superavit por revaluación de activos fijos | 16 | 956.848 | 956.848 | 1.057.237 |
| Resultados acumulados NIF por primera vez | 3 | (33.644) | 0 | 0 |
| Resultados Acumulados | | 113.344 | 123.265 | 123.265 |
| (Pérdida) Utilidad neta del Ejercicio | | <u>28.837</u> | <u>(3.560)</u> | <u>54.912</u> |
| TOTAL PATRIMONIO | | <u>1.740.336</u> | <u>1.751.504</u> | <u>1.910.365</u> |
| TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS | | <u>3.176.611</u> | <u>3.320.247</u> | <u>3.519.550</u> |

Lcda. Paula Barzallo
Gerente General

CPA. Patricio Ramirez
Contador

Ver notas a los estados financieros

PLASTISUR S.A.**ESTADOS DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

| | <u>NOTAS</u> | <u>. . . NIIF . . .</u> | |
|--|--------------|-------------------------|------------------------|
| | | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
| <u>INGRESOS</u> | | <u>(US dólares)</u> | |
| Ventas netas | 17 | 1.637.772 | 1.944.160 |
| Costo de ventas | 18 | <u>(1.276.721)</u> | <u>(1.596.222)</u> |
| Utilidad Bruta | | <u>361.051</u> | <u>347.938</u> |
| <u>GASTOS OPERATIVOS</u> | | | |
| Gastos de administración | | <u>(121.130)</u> | <u>(139.437)</u> |
| Gastos de ventas | | <u>(68.589)</u> | <u>(102.177)</u> |
| Total Gastos Operativos | | <u>(189.718)</u> | <u>(241.614)</u> |
| Utilidad operativa | | <u>171.332</u> | <u>106.324</u> |
| INGRESOS Y GASTOS NO OPERATIVOS | | | |
| Gastos financieros | | <u>(67.429)</u> | <u>(73.106)</u> |
| Otros ingresos | | 5.872 | 958 |
| Otros gastos | | <u>(45.220)</u> | <u>0</u> |
| UTILIDAD ANTES DE DEDUCCIONES | | 64.555 | 34.176 |
| (-) Participación a empleados | 7 | <u>(9.683)</u> | <u>(10.173)</u> |
| (-) Impuesto a la renta | 7 | <u>(26.035)</u> | <u>(27.563)</u> |
| UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL EJERCICIO | | <u><u>28.837</u></u> | <u><u>(3.560)</u></u> |



Lcda Paula Barzallo
Gerente General



CPA. Patrio Ramirez
Contador

Ver notas a los estados financieros

PLASTISUR S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012, 2011 Y 2010

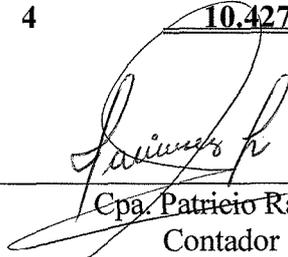
| | Capital Social | Aportes Para futuras Capitalizac. | Reserva Legal | Superavit por revaluación de activos fijos | Resultados Acumulados NIIF por primera vez | De ejercicios anteriores | Del ejercicio actual | Total |
|--|----------------|-----------------------------------|---------------|--|--|--------------------------|----------------------|------------------|
|(US dólares)..... | | | | | | | | |
| Saldos NEC diciembre 31, 2009 | 400.000 | 237.362 | 37.589 | 0 | 0 | 0 | 123.265 | 798.216 |
| Revaluación de activos fijos | | | | 1.057.237 | | | | 1.057.237 |
| Transferencia de utilidad neta | | | | | | 123.265 | (123.265) | 0 |
| Transferencia de utilidades a pasivos de accionistas | | | | | | (123.265) | | (123.265) |
| Utilidad neta del año | | | | | 0 | | 54.912 | 54.912 |
| Saldos NEC a diciembre 31, 2010 | 400.000 | 237.362 | 37.589 | 1.057.237 | 0 | 0 | 54.912 | 1.787.100 |
| Reclasificación de pasivos de accionista a utilidad neta del ejercicio año 2009 | | | | | | 123.265 | | (123.265) |
| Saldos NIIF al 1 de Enero del 2011 | 400.000 | 237.362 | 37.589 | 1.057.237 | 0 | 123.265 | 54.912 | 1.910.365 |
| Transferencia de utilidad neta | | | | | | 54.912 | (54.912) | (54.912) |
| Transferencia de utilidades a pasivos de accionistas | | | | | | (54.912) | 0 | (54.912) |
| Baja revaluación por venta de edificio | | | | (100.389) | | | | (100.389) |
| Utilidad neta del ejercicio NEC | | | | | | | 30.084 | 30.084 |
| Ajustes NIIF al final periodo de transición 31 de diciembre del 2011: | | | | | | | | |
| • Provisión de jubilación patronal | | | | | | | (19.668) | (19.668) |
| • Provisión por desahucio | | | | | | | (1.811) | (1.811) |
| • Baja de cuentas por cobrar clientes años anteriores según análisis de cartera incobrable | | | | | | | (12.165) | (12.165) |
| Pérdida neta del año | | | | | | | (21.631) | (21.631) |
| Saldos NIIF a diciembre 31, 2011 | 400.000 | 237.362 | 37.589 | 956.848 | 0 | 123.265 | (3.560) | 1.751.504 |
| Transferencia a resultados acumulados por aplicación por primera vez de las NIIF | | | | | (33.644) | 0 | 33.644 | 0 |
| Transferencia de utilidad neta del ejercicio anterior | | | | | | 30.084 | (30.084) | 0 |
| Ajuste por baja de cuentas por cobrar clientes de años anteriores según análisis de cartera incobrable | | | | | | (40.005) | | (40.005) |
| Utilidad neta del año | | | | | | | 28.837 | 28.837 |
| Saldos NIIF a diciembre 31, 2012 | 400.000 | 237.362 | 37.589 | 956.848 | (33.644) | 113.344 | 28.837 | 1740.336 |

Lcda. Paula Barzallo
Gerente General

Cpa. Patrio R. Ramirez
Contador

Ver notas a los estados financieros

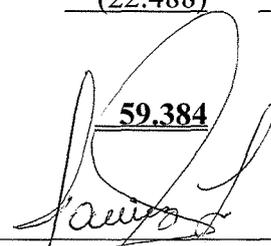
PLASTISUR S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO - METODO DIRECTO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

| | <u>NOTAS</u> | <u>NIIF</u> | |
|---|--------------|--|-----------------------|
| | | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
| <u>(US dólares)</u> | | | |
| <u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACION:</u> | | | |
| Efectivo recibido de clientes | | 1.445.341 | 2.311.649 |
| Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros | | (1.324.400) | (1.864.386) |
| Efectivo pagado por gastos financieros | | (67.429) | (73.105) |
| Efectivo recibido por otros ingresos | | <u>5.872</u> | <u>957</u> |
| Efectivo provisto por actividades de operación | | <u>59.384</u> | <u>375.115</u> |
| <u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE INVERSION:</u> | | | |
| Adquisición de activos fijos | 8 | (1.796) | (440.793) |
| Importes recibidos por venta de activos fijos | 8 | <u>0</u> | <u>8.510</u> |
| Efectivo utilizado por actividades de inversión | | <u>(1.796)</u> | <u>(432.283)</u> |
| <u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u> | | | |
| Obligaciones bancarias recibidas y (pagadas) netas | | (67.817) | 89.852 |
| Préstamos de accionista pagados | | <u>0</u> | <u>(54.912)</u> |
| Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento | | <u>(67.817)</u> | <u>34.940</u> |
| Aumento neto en caja y bancos | | (10.229) | (22.228) |
| Efectivo al inicio del año | 4 | <u>20.656</u> | <u>42.884</u> |
| Efectivo al final del año | 4 | <u>10.427</u> | <u>20.656</u> |
|  _____ Lcda. Paula Barzallo Gerente General | |  _____ Cpa. Patrieio Ramirez Contador | |

Ver notas a los estados financieros

PLASTISUR S.A.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO – METODO INDIRECTO
 CONCILIACIÓN DE LA (PÉRDIDA) NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO
 EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

| | <u>NOTAS</u> | <u>NIF</u> | |
|---|--------------|--|-----------------------|
| | | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
| | | (US dólares) | |
| UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA | | 28.837 | (3.560) |
| AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACION: | | | |
| Participación a empleados | 7 | 9.683 | 10.173 |
| Depreciación | 8 | 140.726 | 116.946 |
| Provisión de cuentas incobrables | 5 | 3.864 | 3.683 |
| Baja de cuentas incobrables | 3 | 0 | 12.165 |
| Provisiones de beneficios sociales | 11 | 42.026 | 41.128 |
| Provisión por Jubilación Patronal | 12 | 1.214 | 19.668 |
| Provisión por Desahucio | 12 | <u>467</u> | <u>1.811</u> |
| Subtotal | | <u>226.817</u> | <u>202.014</u> |
| <u>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:</u> | | | |
| (Aumento) disminución en cuentas y documentos por cobrar | | (169.943) | 519.518 |
| Disminución (aumento) en inventarios | | 102.260 | (105.775) |
| Disminución en impuestos - activo | | 45.855 | (10.006) |
| (Disminución) en impuestos - pasivo | | (54.613) | (33.129) |
| (Disminución) de Beneficios a empleados corrientes | | (68.504) | (45.478) |
| (Disminución) en proveedores y documentos por pagar | | <u>(22.488)</u> | <u>(152.029)</u> |
| EFFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | | <u>59.384</u> | <u>375.115</u> |
|  _____ Lcda. Paula Barzallo Gerente General | |  _____ Cpa. Patrio Ramirez Contador | |

Ver notas a los estados financieros

PLASTISUR S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

1. INFORMACIÓN GENERAL

PLASTISUR S.A.- (La Compañía) fue constituida el 6 de junio del 2002 en la ciudad de Machala, Provincia de El Oro, República del Ecuador . Su actividad principal es dedicarse exclusivamente a la industrialización y comercialización de fundas plásticas para la exportación de Banano.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas de manera uniforme en la preparación de los Estados financieros, se detallan a continuación:

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Los estados financieros de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2011, que se presentan 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.

Bases de preparación

Los estados financieros fueron preparados sobre la base del costo histórico de adquisición, aunque modificado por la revaluación de propiedades, planta y equipo a valor razonable, por aplicación de las NIIF para las PYMES por primera vez.

Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades. (NIIF para PYMES).

Responsabilidad de la Información

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF para las PYMES.

PLASTISUR S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

2 RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**Estimaciones y juicios contables:**

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración de la Compañía, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la utilización de la mejor información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Empresa en marcha

Los presupuestos y proyecciones de la Compañía, considerando razonablemente los posibles cambios en el mercado, muestran que PLASTISUR S.A. será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual. Para hacer este juicio, la administración considera la posición financiera de la Compañía, las actuales intenciones, la rentabilidad de las operaciones, el acceso a recursos financieros y analiza el impacto de las variables económicas y políticas que afectan el entorno local en las operaciones de la Compañía.

La administración no prevé circunstancias que puedan afectar la continuidad de la preparación de sus estados financieros bajo la hipótesis de negocio en marcha.

Moneda de presentación y moneda funcional

Las partidas incluidas en los estados financieros se valorizan utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de Norteamérica (US\$) que constituye además, la moneda de presentación de los estados financieros.

Período contable

Los presentes estados financieros cubren los siguientes períodos:

- Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2012 y 2011.
- Estados de Resultados Integrales por los años terminados 2012 y 2011
- Estados de Cambios en el Patrimonio por los años terminados 2012 y 2011
- Estados de Flujos de Efectivo por los años terminados 2012 y 2011

Los estados financieros del año 2011 fueron convertidos de NEC a NIIF.

PLASTISUR S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

2 RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**Activos Financieros**

La Compañía reconoce activos financieros aquellos no derivados, con pagos fijos o determinables que no tienen cotización bursátil. Los activos financieros de la Compañía incluyen cuentas por cobrar a clientes que están registradas al costo de la transacción, pues al momento de su registro no hubieron costos adicionales que deban amortizarse a lo largo de su vida estimada. La Compañía registra provisión por deterioro o incobrabilidad con cargo a resultados.

Deterioro del valor de Activos Financieros

Al final de cada período sobre el que se informa, la compañía evalúa si existe evidencia objetiva de que un activo financiero se encuentra deteriorado en su valor. Un activo financiero se considera deteriorado en su valor, solamente si existe evidencia objetiva de deterioro como consecuencia de uno o más acontecimientos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo, y ese evento que haya causado la pérdida tiene un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero, que se puede estimar de manera fiable. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir indicios de que los deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de capital o intereses, la probabilidad de que entre en quiebra u otra forma de renegociación financiera, y cuando datos observables indican que exista una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, como cambios adversos en el estado de los pagos o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

Pasivos Financieros

Están registrados por el efectivo recibido, neto de abonos realizados y se clasifican en función de sus vencimientos al cierre del ejercicio, es decir, se consideran deudas corrientes aquellas con vencimiento inferior o igual a 12 meses y como deudas no corrientes las de vencimiento superior a dicho período.

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen cuentas por pagar proveedores y otras que están registradas al costo de transacciones neto de abonos realizados, pues además del interés normal no tienen ningún costo adicional que deban amortizarse aplicando el método de la tasa de interés efectiva.

Valor razonable de activos y pasivos financieros

El valor razonable de cualquier activo o pasivo financiero que se negocie en los mercados activos, se determinará por referencia a los precios cotizados en el mercado. Para los activos y pasivos que no se negocien en un mercado activo, el valor razonable se determinará utilizando las técnicas de valoración adecuadas o comparaciones de tasas de interés con el mercado para obligaciones similares.

PLASTISUR S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011****2 RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)****Efectivo y equivalentes**

Incluyen efectivo en caja y los depósitos a la vista en entidades financieras.

Equipos y Muebles de Oficina

Los Equipos y Muebles de Oficina se valoran a su costo de adquisición o construcción, neto de su correspondiente depreciación acumulada y cualquier deterioro determinado.

Los costos de adquisición comprenden todos los costos necesarios para traer el activo al lugar y condición para que opere de la manera prevista por la administración. Todos los demás costos se registran en resultados en el período en que se incurren.

Los costos posteriores (reemplazo de componentes, mejoras, ampliaciones, etc.), se incluyen en el valor del activo inicial o se reconocen como un activo separado, solo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos de propiedades, planta y equipo vayan a influir en la Compañía y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. El resto de las reparaciones y mantenimientos se cargan en el año en que se incurren.

Cuando el valor de un activo es superior al importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable.

Las pérdidas y ganancias por la venta de activos fijos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados.

Las tasas de depreciación anual de los activos son las siguientes:

| <u>Activos</u> | <u>Tasas (%)</u> |
|------------------------|------------------|
| Equipos de oficina | 10 |
| Muebles y enseres | 10 |
| Vehículos | 20 |
| Equipos de computación | 33.33 |

PLASTISUR S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011****2 RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan en la medida que existan cambios significativos.

Terrenos, Edificios, Maquinarias y Equipos y Vehículos incluyen un ajuste por revaluación como costo atribuido en el año de transición, tal como lo permite la Sección #35 párrafo #10 literal d.

Deterioro del valor de los Activos no Financieros

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, maquinarias y equipos para determinar si existen indicios de que esos activos han experimentado pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados. El importe recuperable se determina como el mayor entre el valor razonable menos los costos directos de venta y el valor de uso del activo.

De igual manera, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios, comparando el importe en libros de cada partida del inventario con el VNR. Si una partida del inventario se ha deteriorado se reduce su importe en libros al VNR y, se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una partida ajustada por deterioro del valor, se revierte posteriormente, el importe en libros del activo se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable, sin superar el importe que había sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro del valor del activo en años anteriores. Una reversión por una pérdida por deterioro del valor se reconoce en resultados.

Estado de Flujos de Efectivo

Para efectos de preparación del Estado de Flujos de Efectivo, la Compañía ha definido las siguientes consideraciones:

- **El efectivo y equivalentes al efectivo:** incluyen el efectivo en caja y bancos.
- **Actividades de operación:** son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la compañía, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o financiamiento.
- **Actividades de Inversión:** Corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

PLASTISUR S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

2 RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

- **Actividades de Financiamiento:** Actividades que producen cambio en el tamaño o composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero

Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios se registran por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, y representan los importes a cobrar por los bienes vendidos, netos de descuentos, devoluciones y de impuestos. Los ingresos ordinarios se reconocen cuando el ingreso puede medirse con fiabilidad y es probable que la Compañía vaya a recibir un beneficio económico futuro.

Los ingresos por la venta de bienes se reconocen cuando la Compañía ha traspasado de manera significativa los riesgos y beneficios derivados de la propiedad y el control de los bienes; y el importe de los ingresos de la operación y los costos puedan valorarse con fiabilidad.

Reconocimiento de gastos

Los gastos son reconocidos en el estado de resultados aplicando el método del devengado, es decir cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria derivada de ellos.

Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año corresponde, al impuesto a la renta corriente y diferido. El impuesto a la renta corriente se calcula de acuerdo a la normativa tributaria vigente, siendo la tasa del año 2012 el 23%, (22% año 2011), la cual disminuye diez puntos porcentuales si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010, está vigente la norma tributaria que establece el pago del anticipo mínimo del impuesto a la renta, cuyo valor es determinado en función de las cifras reportadas el año anterior. Dicha norma dispone que cuando el impuesto a la renta causado es menor que el valor del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite su devolución al Servicio de Rentas Internas.

Los impuestos diferidos se calculan de acuerdo con el método del balance, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros. El impuesto diferido se determina usando las tasas de impuesto vigentes en la fecha de cierre del Estado de Situación Financiera y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

PLASTISUR S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

2 RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**Beneficios a los empleados**

La Compañía provee a los empleados de beneficios a corto plazo y post-empleo. Los beneficios legales a corto plazo incluyen: las vacaciones anuales, décima tercera remuneración, décima cuarta remuneración y el fondo de reserva; estos se registran como pasivos corrientes.

La Compañía provee beneficios post – empleo de acuerdo con la legislación laboral; la jubilación patronal a cargo del patrono y el desahucio constituyen planes de beneficios definidos. La Compañía asume la obligación de entregar un determinado monto de beneficios en las condiciones establecidas por la normativa al finalizar la relación laboral. No existen otros planes de beneficios obligatorios, sean de contribuciones definidas o de beneficios definidos.

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 lo soliciten y que hayan cumplido 25 años en una misma empresa; la Compañía asume el riesgo de asegurar la cancelación del beneficio con la rentabilidad de sus recursos propios y no mantiene ningún fondo separado para financiar el plan.

Adicionalmente el Código de Trabajo establece que en aquellos casos en que la relación laboral termine por desahucio ante el Ministerio de Relaciones Laborales, por parte del trabajador o del empleador, la Compañía deberá reconocer al trabajador una indemnización equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años de servicio.

Participación de los trabajadores en las utilidades

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, la compañía provisionó al cierre del ejercicio económico 2012 y 2011 el 15% sobre la utilidad anual por concepto de participación laboral en utilidades.

La Ley de Compañías faculta al Superintendente de Compañías, determinar mediante resolución los principios contables que aplicarán obligatoriamente en la elaboración de los estados financieros, las Compañías y entidades sujetas a su control.

La Superintendencia de Compañías mediante resolución No. SC.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, publicada en el registro oficial No. 348 del 4 de septiembre del mismo año dispuso que sus controladas adopten las Normas Internacionales de Información Financiera a partir del 1 de enero del 2009.

PLASTISUR S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

3 PRIMERA ADOPCION DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA

La Superintendencia de Compañías mediante resolución No.08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el registro oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008, establece en su artículo primero el cronograma de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera por parte de sus controladas, el cual consta de 3 grupos

1) Aplicarán a partir del 1 de enero del 2010: Las Compañías y los entes sujetos y regulados por la ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa.

Se establece el año 2009 como período de transición; para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” a partir del ejercicio económico del año 2009.

2) Aplicarán a partir del 1 de enero del 2011: Las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US\$ 4'000.000,00 al 31 de diciembre del 2007; las compañías Holding o tenedoras de acciones, que voluntariamente hubieren conformado grupos empresariales; las compañías de economía mixta y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el Estado y Entidades del Sector Público; las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, paraestatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que éstas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador.

Se establece el año 2010 como período de transición; para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” a partir del ejercicio económico del año 2010.

3) Aplicarán a partir del 1 de enero de 2012: Las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores.

Se establece el año 2011 como período de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF”, a partir del año 2011.

La Superintendencia de Compañías mediante resolución No.SC-INPA-UA-G-10-005 del 5 de noviembre del 2010, publicada en el registro oficial No. 335 del 7 de diciembre del 2010, considerando que el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) en julio del 2009 emitió la NIIF para las PYMES, acogió la clasificación de PYMES en concordancia con la normativa implantada por la Comunidad Andina en su resolución 1260.

PLASTISUR S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011****3 PRIMERA ADOPCION DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION
FINANCIERA (continuación)**

La Superintendencia de Compañías mediante resolución No.SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01 del 12 de enero del 2011, publicada en el registro oficial No. 372 del 27 de enero del 2011, en su artículo primero califica como PYMES a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

- a) Activos totales inferiores a cuatro millones de dólares
- b) registren un valor bruto de ventas anuales inferior a cinco millones de dólares; y
- c) Tengan menos de 200 trabajadores (personal ocupado).

Y en su artículo quinto sustituye el numeral 3 del artículo primero de la resolución No.08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el registro oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008, por el siguiente:

Aplicarán la NIIF para PYMES, para el registro, preparación y presentación de estados financieros a partir del 1 de enero del 2012 todas aquellas compañías que cumplan las condicionantes señaladas en el artículo primero de la presente resolución.

Se establece el año 2011 como período de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia a la NIIF para las PYMES, a partir del año 2011.

Con estos antecedentes la Compañía PLASTISUR S.A. presenta sus primeros estados financieros con arreglo a la NIIF para las PYMES con fecha 31 de diciembre del 2012, siendo el año de transición el 2011.

Revaluación como costo atribuido

Una entidad que adopta por primera vez la NIIF para las PYMES, puede optar por utilizar una revaluación según los PCGA anteriores, de una partida de propiedad, planta y equipo, propiedad de inversión o activo intangible, en la fecha de transición a esta NIIF o en una fecha anterior, como el costo atribuido a la fecha de revaluación.

- a) Conciliación del Patrimonio Neto desde NEC a NIIF para las PYMES al 31 de diciembre del 2011 y 1 de enero del 2011.

| <u>Conceptos</u> | <u>31.12.2011</u> | <u>01.01.2011</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| | (US dólares) | |
| Patrimonio bajo PCGA anteriores NEC | 1.661.883 | 1.787.100 |
| Ajustes y/o reclasificaciones bajo NIIF a PCGA anteriores a Enero 1 del 2011 inicio del periodo de transición: | | |
| Reclasificación de pasivos de accionistas a utilidad del ejercicio Año 2009 | 123.265 | 123.265 |

PLASTISUR S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011****3 PRIMERA ADOPCION DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION
FINANCIERA (continuación)**

a) Conciliación del Patrimonio Neto desde NEC a NIIF para las PYMES al 31 de diciembre del 2011 y 1 de enero del 2011. **VIENEN:**

| Conceptos | 31.12.2011 | 01.01.2011 |
|---|---------------------|-------------------|
| | (US dólares) | |
| Ajustes y/o reclasificaciones bajo NIIF a PCGA anteriores a Diciembre 31 del 2011 final del periodo de transición: | | |
| Provisión de jubilación patronal | (19.668) | |
| Provisión por desahucio | (1.811) | |
| Baja de cuentas por cobrar clientes | (12.165) | |
| Total patrimonio neto atribuible a los accionistas según NIIF | <u>1.751.504</u> | <u>1.990.365</u> |

En la preparación y presentación del estado de flujos de efectivo no se han generado diferencias entre NEC y NIIF para las PYMES.

Explicación resumida de los ajustes y reclasificaciones de conversión a NIIF:**a) Con efectos patrimoniales:**

Reclasificación de cuentas por pagar accionistas a Resultados del ejercicio 2009: La compañía al 1 de Enero del 2011 efectuó reclasificación de pasivos de accionista a resultados del año 2009 por US \$ 123.165 por mala aplicación de cuentas efectuado en el año 2010 .

b) Con efectos en resultados:

Eliminación de cuentas incobrables .- La compañía mantenía en sus registros contables cuentas por cobrar que de acuerdo a los análisis efectuados por la Administración son de dudoso recaudo por su antigüedad. Al 31 de diciembre del 2011, los efectos de eliminación de cuentas incobrables fueron de US \$ 12.165 con crédito a la misma cuenta por cobrar y cargo a Resultados del año NIIF año 2011.

Jubilación Patronal y Desahucio: La compañía efectuó provisión según estudio actuarial de Jubilación Patronal y Desahucio por US \$ 21.479 con cargo a resultados NIIF del año 2011.

4. CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, están compuestos como sigue:

PLASTISUR S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011****4. CAJA Y BANCOS : Continuación**

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|--------|---------------|---------------|
| | (US dólares) | |
| Bancos | <u>10.427</u> | <u>20.656</u> |
| Total | <u>10.427</u> | <u>20.656</u> |

5. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, están constituidas como sigue:

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|--|------------------|------------------|
| | (US dólares) | |
| Clientes | 268.344 | 407.856 |
| Compañías relacionadas: | | |
| • Plastizab S.A. | 282.537 | 39.354 |
| • Lidernegsa | 73.158 | 29.498 |
| Préstamos a empleados | 392 | 9.711 |
| Anticipos a proveedores locales y del exterior | 950 | 13.524 |
| Varias | <u>4.500</u> | <u>0</u> |
| Total | 629.881 | 499.943 |
| (-) Provisión cuentas incobrables | <u>(37.374)</u> | <u>(33.510)</u> |
| Gran total | <u>592.507</u> | <u>466.433</u> |

Cuentas por cobrar – clientes.- A diciembre 31 del 2012 y 2011 representan facturas por ventas de fundas para banano de exportación.

Compañías relacionadas: Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 constituyen, principalmente valores entregados los cuales no tienen fecha de vencimiento y no generan algún tipo de interés.

Anticipo a proveedores locales y del exterior.- Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 constituyen principalmente anticipos a proveedores de bienes y servicios que serán liquidados en el siguiente año.

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables durante el año fue como sigue:

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|---------------|---------------|---------------|
| | (US dólares) | |
| Saldo inicial | 33.509 | 29.826 |
| Provisiones | <u>3.864</u> | <u>3.683</u> |
| Saldo final | <u>37.373</u> | <u>33.509</u> |

PLASTISUR S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011****6. INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, están constituidos como sigue:

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | (US dólares) | |
| Materia Prima – Polietileno | 281.899 | 317.271 |
| Productos en proceso | 19.813 | 24.320 |
| Productos Terminados | 22.905 | 41.729 |
| Suministros y Materiales | 656 | 2.124 |
| Materias primas en tránsito | 129.805 | 56.700 |
| Otras materias primas | <u>0</u> | <u>115.194</u> |
| Total | <u>455.078</u> | <u>557.338</u> |

Los inventarios de materias primas, productos terminados, suministros y repuestos están valorados al costo y estos costos no exceden el valor del mercado.

7. IMPUESTOS**7.1 ACTIVOS Y PASIVOS DEL AÑO CORRIENTE****IMPUESTOS CORRIENTES**

Los activos y pasivos por impuestos corrientes.- Los activos y pasivos por impuestos corrientes se resumen seguidamente:

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|---|----------------------|----------------------|
| | (US dólares) | |
| IMPUESTOS CORRIENTES: | | |
| Activos por impuestos corrientes: | | |
| Retenciones en la fuente | 0 | 19.838 |
| Anticipos de impuesto a la renta | 0 | 4.170 |
| Impuesto a la salida de divisas del año | 45.402 | 33.142 |
| Impuesto a la salida de divisas años anteriores | <u>23.783</u> | <u>30.526</u> |
| Total | <u>69.185</u> | <u>87.476</u> |
| Pasivos por impuestos corrientes: | | |
| Impuesto a la renta causado | 0 | 27.564 |
| Impuesto al valor agregado y Retenciones de IVA | 524 | 209 |
| Retenciones al fisco | <u>319</u> | <u>120</u> |
| Total | <u>843</u> | <u>27.893</u> |

7.2 Impuesto a la renta reconocido en pasivo : La reconciliación entre la Utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

PLASTISUR S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011****7. IMPUESTOS : Continuación**

| | | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|--|-----|------------------------|------------------------|
| | | (US dólares) | |
| Utilidad del ejercicio antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta | (A) | 64.555 | 34.176 |
| (-) 15% participación a trabajadores | (B) | (9.683) | (10.173) |
| (+) Gastos no deducibles | | 1.303 | 33.425 |
| (-) Dedución por pago a trabajadores con discapacidad | | <u>0</u> | <u>(18.953)</u> |
| Utilidad Gravable: | | 56.175 | 0 |
| Impuesto a la renta causado 23% (2012) 24%(2011) | | <u>12.920</u> | <u>17.309</u> |
| Anticipo de impuesto a la renta determinado año 2011 y 2010 (declaración de impuesto a la renta año 2011 y 2010) | | <u>26.035</u> | <u>27.563</u> |
| Impuesto a la renta mínimo | (C) | <u>(26.035)</u> | <u>(27.563)</u> |
| Utilidad (Pérdida) neta (A-B-C) | | <u>28.837</u> | <u>(3.560)</u> |

Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta al 31 de diciembre fueron como sigue:

| | | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|--|--|----------------------|-----------------|
| | | (US dólares) | |
| Provisión para impuesto a la renta años | | 26.035 | 27.563 |
| Menos: | | | |
| Anticipos pagados de impuesto a la renta | | (6.398) | (4.170) |
| Retenciones en la fuente del año | | (16.650) | (19.638) |
| Saldo de retenciones en la fuente | | (257) | |
| Impuesto a la Salida de Divisas | | <u>(71.915)</u> | <u>(4.013)</u> |
| Saldo crédito tributario a favor | | <u>69.185</u> | <u>0</u> |

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

(2) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Para el año 2012, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta US\$26.035; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de US\$12.920. Consecuentemente, la Compañía registró en provisión US\$ 26.035, que representa el **impuesto a la renta mínimo**.

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias hasta la fecha de este informe, y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2010 al 2012.

PLASTISUR S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011****7. IMPUESTOS****7.3 Aspectos Tributarios:**

Código Orgánico de la Producción – Con fecha diciembre 29 del 2012 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios, la reducción progresiva en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.

Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado – Con fecha noviembre 24 del 2011, se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios, la tarifa del ISD se incrementó del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se establece como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales.

8. MOBILIARIOS Y EQUIPOS, NETO

Al 31 de diciembre del 2011, el movimiento de los activos fijos fue como sigue:

| COSTO | <u>Saldos</u> <u>Dic 31, 2010</u> | <u>Adiciones</u> | <u>Ventas y/o bajas</u> | <u>Cobro a</u> <u>clientes por</u> <u>transf. de</u> <u>activos fijos</u> | <u>Saldos</u> <u>Dic 31, 2011</u> |
|--|--------------------------------------|------------------|-------------------------|--|--------------------------------------|
| (US dólares). | | | | | |
| Construcciones en Curso | 0 | 4.602 | 0 | 0 | 4.602 |
| Terrenos | 382.308 | 418.356 | (276.907) | 200.000 | 723.757 |
| Edificios | 416.536 | 16.158 | (123.387) | 150.000 | 459.307 |
| Maquinarias, equipos y accesorios de fábrica | 1.588.643 | 0 | 0 | 0 | 1.588.643 |
| Muebles y Enseres | 9.564 | 0 | 0 | 0 | 9.564 |
| Equipos de oficina | 6.112 | | 0 | 0 | 6.112 |
| Equipos de computación | 21.542 | 692 | 0 | 0 | 22.234 |
| Vehículos | 97.245 | 0 | 0 | 0 | 97.245 |
| Otros activos fijos | <u>7.575</u> | <u>984</u> | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>8.559</u> |
| Subtotal | 2.529.525 | 440.792 | (400.294) | 350.000 | 2.920.023 |
| (-)Depreciación acumulada | <u>(606.224)</u> | <u>(116.945)</u> | <u>(8.510)</u> | <u>0</u> | <u>(731.679)</u> |
| Total | <u>1.923.301</u> | <u>323.847</u> | <u>(408.804)</u> | <u>350.000</u> | <u>2.188.344</u> |

PLASTISUR S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011****8. MOBILIARIOS Y EQUIPOS, NETO : Continuación**

Al 31 de diciembre del 2012 el movimiento de la cuenta Propiedades Planta y Equipo es como sigue:

| COSTO | Saldos | | Adiciones | Saldos | |
|--|------------------|-----|----------------|------------------|---------|
| | 31. 2010 | Dic | | 2011 | Dic 31. |
| Construcciones en Curso | 4.602 | | 0 | 4.602 | |
| Terrenos | 723.757 | | 0 | 723.757 | |
| Edificios | 459.307 | | 1.595 | 460.902 | |
| Maquinarias, equipos y accesorios de fabrica | 1.588.643 | | 0 | 1.588.643 | |
| Muebles y Enseres | 9.564 | | 0 | 9.564 | |
| Equipos de oficina | 6.112 | | | 6.112 | |
| Equipos de computación | 22.234 | | 202 | 22.436 | |
| Vehículos | 97.245 | | 0 | 97.245 | |
| Otros activos fijos | 8.559 | | 0 | 8.559 | |
| Subtotal | 2.920.023 | | 1.797 | 2.921.820 | |
| (-)Depreciación acumulada | (731.679) | | (140.727) | (872.406) | |
| Total | <u>2.188.344</u> | | <u>323.847</u> | <u>2.049.414</u> | |

9. OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 están convenidos con las siguientes instituciones bancarias:

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|--|----------------|----------------|
| <u>Banco del Pichincha</u> | | |
| Préstamo operacional Gaf No. 915921-00 originado en septiembre 23 del 2010 cuyo plazo es de 720 días e interés anual del 9,74% y vencimiento es en septiembre 12 del 2012 | 0 | 19.920 |
| Préstamo Fondos Propios No. 993995-00-00 originado en diciembre 15 del 2010 cuyo plazo es de 720 días e interés anual del 9,74% cuyo vencimiento es en diciembre 4 del 2012 | 0 | 78.635 |
| Préstamo Fondos Propios No. 1097781-007 originado en abril 14 del 2011 cuyo plazo es de 1.440 días e interés anual del 9,74% cuyo vencimiento es en marzo 24 del 2015 | 157.399 | 214.753 |
| Operación Revolving No. 1246865 originado en septiembre del 2011 y vencimiento en enero del 2012 cuyo plazo es de 120 días e interés del 9,74% | 0 | 100.000 |
| Operación Revolving S/N originado en diciembre del 2011 y vcto. en abril del 2012 cuyo plazo es de 120 días e interés del 9,74% | 0 | 100.000 |
| Operación Revolving No. 1640856 originado en diciembre 20 del 2012 y vencimiento en abril 19 del 2013 cuyo plazo es de 120 días e interés del 9,74% | 100.000 | 0 |
| Operación Revolving No. 1649349 originado en diciembre 26 del 2012 y vencimiento en abril 5 del 2013 cuyo plazo es de 110 días e interés del 9,74% | 100.000 | 0 |
| PASAN: | <u>357.399</u> | <u>513.308</u> |

PLASTISUR S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011****9. OBLIGACIONES BANCARIAS : Continuación**

| | 2012 | 2011 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| VIENEN: | 357.399 | 513.308 |
| Operación Revolving No. 1631761 originado en diciembre 6 del 2012 y vencimiento en abril 5 del 2013 cuyo plazo es de 120 días e interés del 9,74% | <u>100.000</u> | <u>0</u> |
| <u>Sub-total Banco del Pichincha</u> | <u>457.399</u> | <u>513.308</u> |
| <u>Tarjeta corporativa Diners Club International:</u> | | |
| Tarjeta Principal Corporativa # 3602-180218-4865 cuyo valor corriente y diferido es el que detallamos. | <u>21.939</u> | <u>26.919</u> |
| <u>Sub-total Diners Club</u> | <u>21.939</u> | <u>26.919</u> |
| <u>Banco Bolivariano</u> | | |
| Préstamo Firmas Mutuos No. 192044 originado en septiembre 19 del 2012 cuyo plazo es de 364 días e interés anual del 11,08% y vencimiento es en noviembre 14 del 2012 | 0 | 18.333 |
| Préstamo Firmas Mutuos No. 205298 originado en noviembre 16 del 2011 cuyo plazo es de 364 días e interés anual del 11,83% y vencimiento es en septiembre 18 del 2013 | <u>11.406</u> | <u>0</u> |
| <u>Sub-total Banco Bolivariano</u> | 11.406 | 18,133 |
| <u>Sub-total obligaciones</u> | <u>490.744</u> | <u>558.560</u> |
| Vencimiento corriente | <u>(390.634)</u> | <u>(384.317)</u> |
| <u>Total a largo plazo</u> | <u>100.109</u> | <u>174.243</u> |

Los préstamos del **Banco del Pichincha** están garantizados por solares y inmueble así como garantías prendarias constituidas maquinarias (selladoras y extrusoras)

10. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, están compuestos como sigue:

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|----------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | (US dólares) | |
| Sobregiro contable | 60.448 | 101.012 |
| Proveedores del exterior | 556.302 | 281.644 |
| Compañía relacionada: Lidernegsa | 0 | 43.791 |
| Proveedores locales | 42.304 | 169.321 |
| Terceros | 27.775 | 112.896 |
| Obligaciones con el IESS | <u>3.201</u> | <u>3.853</u> |
| Total | <u>690.030</u> | <u>712.517</u> |

Sobregiro contable, AL 31 de diciembre del 2012 y 2011 corresponde a cheques girados y no cobrados a proveedores de bienes y servicios los cuales se efectivizaron en los primeros meses del año 2013.

PLASTISUR S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011****10. CUENTAS POR PAGAR : Continuación**

Proveedores del exterior ,corresponden a adquisición de materias primas, los mismos que se manejan con créditos promedios de 90 días.

Proveedores locales .- Representan principalmente facturas pendientes de pago de proveedores de bienes y servicios.

11. BENEFICIOS A EMPLEADOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, están constituidos como sigue:

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|--|----------------------|----------------------|
| | (US dólares) | |
| Participación a empleados y trabajadores | 9.683 | 10.173 |
| Beneficios sociales | 15.535 | 24.125 |
| Indemnizaciones por pagar | 0 | 3.045 |
| Sueldos por pagar | <u>3.429</u> | <u>8.099</u> |
| Total | <u>28.647</u> | <u>45.442</u> |

El movimiento de los beneficios sociales en el año 2012 y 2011 fue como sigue:

11. BENEFICIOS A EMPLEADOS CORRIENTES : Continuación

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|------------------|----------------------|----------------------|
| | (US dólares) | |
| Saldos iniciales | 24.125 | 19.397 |
| Provisiones | 42.026 | 41.128 |
| Pagos | <u>(50.616)</u> | <u>(36.400)</u> |
| Saldos finales | <u>15.535</u> | <u>24.125</u> |

12. BENEFICIOS A EMPLEADOS NO CORRIENTE

La provisión para jubilación patronal; por desahucio y separación voluntaria del ejercicio 2012 y 2011, fueron registradas en base a estudio actuarial calculado por perito independiente debidamente calificado. El movimiento de la jubilación patronal y desahucio durante los años 2012 y 2011, fue como sigue:

PLASTISUR S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011****12. BENEFICIOS A EMPLEADOS NO CORRIENTE : Continuación**

| | <u>Jubilación patronal</u> | <u>Desahucio</u> (US dólares) | <u>Total</u> |
|--------------------------------------|--------------------------------|-----------------------------------|---------------|
| Saldos inicial 01 de enero 2011 | 0 | 0 | 0 |
| Provisiones | <u>19.668</u> | <u>1.811</u> | <u>21.479</u> |
| Saldos final al 31 diciembre 2011 | 19.668 | 1.811 | 21.479 |
| Provisiones | <u>1.214</u> | <u>467</u> | <u>1.681</u> |
| Saldos final al 31 diciembre 2012 | <u>20.882</u> | <u>2.278</u> | <u>23.160</u> |

13. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, representan valores recibidos desde años anteriores para financiar las operaciones de la compañía, los cuales no tienen fecha de vencimiento, ni generan intereses.

14. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 el capital social de la Compañía es de US\$ 400.000 compuesto por cuatrocientos mil acciones de US\$ 1,00 cada una.

| | <u>Número de Acciones</u> | <u>Porcentaje (%)</u> | <u>(US dólares)</u> |
|----------------------|-------------------------------|---------------------------|---------------------|
| Lcda. Paula Barzallo | 280.000 | 70,00 | 280.000,00 |
| Ing. Kleber Zambrano | <u>120.000</u> | <u>30,00</u> | <u>120.000,00</u> |
| Total | <u>400.000</u> | <u>100,00</u> | <u>400.000,00</u> |

15. APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

Constituyen aportes entregados por los accionistas para financiar las operaciones de la compañía, los cuales no tienen fecha de vencimiento ni generan intereses.

16. SUPERAVIT POR REVALUACIÓN DE ACTIVOS FIJOS

Registra el ajuste de las propiedades, planta y equipo valoradas de acuerdo al modelo de revaluación, el efecto del aumento en el importe en libros sobre la medición basada en el costo. El saldo de la Reserva por revaluación de un elemento de propiedades, planta y equipo incluido en el patrimonio neto podrá ser transferido directamente a los resultados del ejercicio de acuerdo a la utilización del activo, o al momento de la baja del activo.

PLASTISUR S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011****17. VENTAS NETAS**

Las ventas durante los años 2012 y 2011, fueron originadas como sigue:

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | (US dólares) | |
| Ventas totales | 1.665.405 | 1.967.833 |
| (-) Devoluciones en ventas | <u>(27.633)</u> | <u>(23.673)</u> |
| Ventas netas | <u>1.637.772</u> | <u>1.944.160</u> |

18. COSTO DE VENTAS

La determinación del costo de ventas durante los años 2012 y 2011, fue como sigue:

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|---|-------------------------|-------------------------|
| | (US dólares) | |
| Inventario inicial de materias primas | 317.271 | 243.287 |
| (+) Compras netas del año | 0 | 2.400 |
| (+) Compra de materia prima importada | <u>802.758</u> | <u>1.251.605</u> |
| Disponibles para consumir | 1.120.029 | 1.497.292 |
| (-) Inventario final de materias primas | <u>(281.899)</u> | <u>(317.271)</u> |
| Costo de la materia prima utilizada: | 838.130 | 1.180.021 |
| (+) Inv. Inicial de productos en proceso | 24.320 | 6.588 |
| (-) Inv. Final de productos en proceso | <u>(19.814)</u> | <u>(24.320)</u> |
| (+) Mano de obra directa | 92.298 | 102.582 |
| (+) Mano de obra indirecta | 64.167 | 73.889 |
| (+) Otros costos indirectos de fabricación | <u>258.797</u> | <u>255.788</u> |
| Costo de producción | 1.256.898 | 1.594.548 |
| (+) Inventario inicial, productos terminados | <u>41.729</u> | <u>43.403</u> |
| Costo de productos terminados disp. para la venta | 1.299.627 | 1.637.951 |
| (-) Inventario final, productos terminados | <u>(22.906)</u> | <u>(41.729)</u> |
| Costo de ventas | <u>1.276.721</u> | <u>1.596.222</u> |

19. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los principales saldos y transacciones con partes relacionadas están constituidas como sigue:

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|---|--------------------|--------------------|
| | (US dólares) | |
| <u>Cuentas por cobrar (nota 5)</u> | | |
| Plastizab S.A. | 282.537 | 39.354 |
| Lidernegsa | 73.158 | 29.498 |
| <u>Cuentas por pagar (nota 10)</u> | | |
| Lidernegsa | 0 | 43.791 |

PLASTISUR S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

21. REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

En cumplimiento a lo dispuesto en resolución No. 02.Q.ICI.008 del Suplemento R.O. No. 565 de abril 26 del 2002, efectuamos las siguientes revelaciones:

Activo, pasivos y contingentes.- No existen activos y pasivos contingentes que la Administración los conozca y merezcan ser registrados o revelados en los estados financieros a 31 de diciembre del 2012.

Cumplimiento de medidas correctivas de control interno.- Durante el periodo auditado hemos dado cumplimiento a las principales recomendaciones efectuadas para por auditoría externa para superar las observaciones de control interno detectadas.

Evento posterior.- Entre diciembre 31 del 2012 (fecha de cierre de los estados financieros) y agosto 02 del 2013 (fecha de culminación de la auditoría), no han existido hechos posteriores que alteren significativamente la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre del 2012 o que requieran ajustes o revelación.

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están reflejadas en las notas correspondientes; aquellas no mencionadas son inaplicables para la Compañía, por tal razón no están reveladas.
