

PLASTICOS CONTINENTALES "PLASCONTI" S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 (Expresado en dólares estadounidenses)

1. ACTIVIDAD ECONOMICA

a) Constitución

La compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil, capital de la provincia del Guayas, República del Ecuador el 11 de agosto del 1986 e inscrita en el Registro Mercantil el 30 de septiembre del 1986 y RUC 0990833591001. Su actividad principal es la industrialización y comercialización de artículos de material plástico y derivados, para uso industrial, comercial y doméstico.

b) Futuro de la compañía

La Junta General Extraordinaria de Accionistas del 10 de enero del 2012, aprobó el Proyecto Plasconti, como parte de la estrategia comercial y financiera de la compañía.

Los ingresos de la compañía al inicio de sus operaciones serán principalmente por el servicio de maquila a Plásticos del Litoral Plastlit S.A., quien le entregara la materia prima. Los otros costos de producción tales como nomina de personal, servicios básicos, mantenimiento de equipos, seguros, gastos financieros, y el respectivo margen comercial serán facturados mensualmente.

Para poder brindar el servicio de maquila la compañía ya ha adquirido máquinas de alta calidad y que realizan la labor de extrusión, termoformado y el servicio de peletizado (ver nota 7 (1)).

El mercado total es de 270 toneladas mensuales de Foam, con un crecimiento de un 8% promedio y un importante mercado de exportación que puede expandirse en promedio en un 25% en los próximos 5 años. La Administración ha planificado conservadoramente captar en el primer año de actividad un 11% de mercado, esto es de 30 toneladas mensuales.

Las principales líneas de producción: Extrusión Foam; Termoformado de platos, fuentes, reposteros y loncheras de Foam; Recicladora de Foam.

La compañía a la fecha de este informe (mayo 7, 2013) se encuentra en el proceso de construcción de sus instalaciones industriales, que comenzó el 20 de enero del 2012 y se esperaba que terminara aproximadamente el 30 de octubre del 2012, pero, por retraso logístico de importación de maquinarias y obras de infraestructura para la instalación de equipos, la obra se encuentra en un avance del +/- 50% a su infraestructura civil, y además de que las maquinarias ya se encuentran en las instalaciones de la planta solo para ser instalada. La administración considera que se empiece a realizar las respectivas pruebas de producción a partir del mes de agosto del 2013.

El proyecto de inversión ascendería a US\$ 5,7 millones, y se han financiado con aportes de accionistas en un 25% y el saldo con financiamiento. En el primer año de actividad la compañía obtendría ventas de aproximadamente US\$2,3 millones y un beneficio neto de aproximadamente US\$53 miles.

El manejo administrativo y logístico de inventarios como materia prima, empaque y productos terminados estará a cargo de Plásticos del Litoral Plastlit S.A., y el punto de transferencia de dominio estará en la entrega de producción por parte de Plásticos Continentales "Plasconti" S.A. Es por ello, que se han realizado proyectos complementarios tales como: Bodegas de entrega recepción de la producción terminada de Foam, bodega de Repuesto, oficinas administrativas y otras remodelaciones como vías de acceso, canales de drenaje, sistema de seguridad industrial y almacenamiento de desechos (basura).

2. BASES DE PREPARACION Y RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES.

2.1 Bases de preparación

La Compañía ha preparado sus estados financieros de acuerdo a las Resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, quien de acuerdo al Art. 433 la faculta para expedir regulaciones, reglamentos y resoluciones que considere necesarios para el buen gobierno, vigilancia y control de las compañías sujeta a su supervisión.

Los estados financieros adjuntos de la compañía son preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", emitidas por el International Accounting Standard Board "IASB", vigentes al 31 de diciembre del 2012, y han sido aplicable de manera uniforme las políticas contables en la preparación de sus estados financieros con relación al periodo anterior.

La información contenida en sus estados financieros es responsabilidad de la Gerencia Financiera de la Compañía, el que expresamente confirma que en su preparación se han aplicado todos los principios y criterios contemplados en las NIIF emitidas por el IASB.

Los estados financieros surgen de los registros de contabilidad de la Compañía y han sido preparados de acuerdo con el principio de costo histórico. Los estados financieros se presentan en US dólares.

La preparación de los estados financieros de acuerdo a NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Gerencia Financiera ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los estimados y supuestos contables son críticos para los estados financieros se describen en la nota 3.

2.2 Resumen de políticas contables significativas

A continuación se describen las políticas contables significativas de la Compañía para la preparación de sus estados financieros

2.2.1 Efectivo y equivalente de efectivo

Para propósitos de presentación del estado de flujo de efectivo se incluye en la cuenta caja y bancos valores cuyo vencimiento es menor a tres meses o corresponden a valores de alta liquidez.

2.2.2 Instrumentos financieros, reconocimiento inicial y medición posterior

(i) Activos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los activos financieros dentro del ámbito de las Normas Internacionales de Información Financiera Nic 39, son clasificados como activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones a ser mantenidos hasta su vencimiento, inversiones financieras disponibles para la venta, opciones de compras, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz según corresponda. La Compañía determina la clasificación de sus activos financieros al momento del reconocimiento inicial.

Todos los activos financieros se reconocen inicialmente al valor razonable más, en el caso de los activos que no se contabilizan al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción directamente atribuibles.

Las compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega de los activos dentro de un periodo de tiempo establecido por una norma o convención del mercado se reconocen en la fecha de la compraventa, es decir, la fecha en que la Compañía se compromete a comprar o vender el activo.

Los activos financieros de la Compañía incluyen el efectivo y equivalente de efectivo y otras cuentas por cobrar.

Medición posterior

La medición posterior de los activos financieros depende de su clasificación, de la siguiente manera:

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados incluyen a los activos financieros mantenidos para negociar y los activos financieros designados al momento de su reconocimiento inicial al valor razonable con cambios en resultados. Los activos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se adquieren con el propósito de venderlos o recomprarlos en un futuro cercano. Esta categoría incluye los instrumentos financieros derivados suscritos por la Compañía que no están designados como instrumentos de cobertura en relación de cobertura según se define en la Nic 39. Los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados se contabilizan en el estado de situación financiera por su valor razonable, y los cambios

en dicho valor razonable son reconocidos como ingresos o costos financieros en el estado de resultados.

La Compañía no tiene ningún activo financiero como un activo financiero al valor razonable con cambios en resultados al 31 de diciembre del 2012 y 2011.

Otras cuentas por cobrar

Las otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se registran al valor nominal del valor entregado por los anticipos de construcción y/otros. Las pérdidas que resulten de un deterioro de valor se reconocen en el estado de resultados. Las otras cuentas por cobrar deterioradas se castigan cuando se identifican como tales.

Las otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto si los hubiere los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasificarían como activos no corrientes.

Baja en cuenta

Un activo financiero (o, cuando resulte aplicable, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja en cuenta cuando:

- Hayan expirado los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo generados por el activo; o
- Se hallan transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de intermediación, y (a) se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o (b) no se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control sobre el mismo.

Cuando se hayan transferido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya celebrado un acuerdo de transferencia, pero no se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, ni se haya transferido el control sobre el mismo, ese activo se continuará reconociendo en la medida que la Compañía siga comprometida con el activo.

En este último caso, la Compañía también reconocerá el pasivo relacionado.

El activo transferido y el pasivo relacionado se medirán de manera que reflejen los derechos y obligaciones que la Compañía haya retenido.

Un compromiso firme que toma la forma de una garantía sobre el activo transferido se mide como el menor importe entre el importe original en libros del

activo, y el importe máximo de contraprestación que la Compañía podría estar obligada a pagar.

(ii) Pasivos financieros

Reconocimiento inicial y medición

Los pasivos financieros dentro del ámbito de la NIC 39 se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, opciones de venta sobre el interés no controlador, préstamos y cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda. La Compañía determina la clasificación de los pasivos financieros al momento del reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más, 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 proveedores y diversas y obligaciones financieras.

Medición posterior

La medición posterior de los pasivos financieros depende de su clasificación de la siguiente manera:

(iii) Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

2.2.3 Propiedades y equipos

Las propiedades y equipos se presentan inicialmente al costo y están presentados netos de la depreciación acumuladas. El costo de las propiedades y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Cuando una parte de estos activos se venden o es retirado del uso, su costo y depreciación acumulada se eliminan y la ganancia o pérdida resultante se reconoce como ingreso y gastos.

Los costos subsecuentes atribuibles a los bienes de propiedades y equipos se capitalizan solo cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados con el activo se generen para la Compañía y el costo de estos activos se puedan medir

confiablemente, caso contrario se imputan al costo de producción o gasto según correspondan, en el periodo en el que estos se incurren.

Los gastos incurridos para reemplazar un componente de una partida o elemento de propiedades y equipos se capitalizan por separado, castigándose el valor en libros del componente que se reemplaza. En el caso de que el componente que se reemplaza no se haya considerado como un componente separado del activo, el valor de reemplazo del componente nuevo se usa para estimar el valor en libros del activo que se reemplaza.

Los activos en etapa de construcción se capitalizan como un componente separado y se presentan como Construcciones en curso. A su culminación, el costo de estos activos se transfiere a su categoría definitiva. Los trabajos en curso no se deprecian.

El valor en libros de un activo se castiga inmediatamente a su valor recuperable si el valor en libros del activo es mayor que el estimado de su valor recuperable.

De acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, y para presentar a su valor razonable de los galpones construida en terreno de terceros son presentados a su valor de costo.

El costo de los galpones una vez terminados se depreciara de acuerdo al método de línea recta por un periodo de 30 años el cual fue aprobado por la administración de la compañía.

Mantenimiento y reparaciones mayores

Los gastos de mantenimiento mayor comprenden el costo de reemplazo de partes de los activos y los costos de reacondicionamiento que se realizan periódicamente con el objeto de mantener la capacidad operativa del activo de acuerdo con sus especificaciones técnicas. Los gastos de mantenimiento mayores se capitalizan al reconocimiento inicial del activo como un componente separado del bien y se deprecian en el estimado del tiempo en que se requeriría el siguiente mantenimiento mayor.

Depreciación

Las vidas útiles que serán usadas para el cálculo de la depreciación de propiedades y equipos son las siguientes:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Galpones en terreno de Terceros	30
Maquinarias y equipos	10
Equipo de transporte	5

2.2.4 Provisiones - General

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que sea necesaria una

salida de recursos para liquidar la obligación y se puede hacer una estimación fiable del monto de la obligación. Cuando la Compañía espera que las provisiones sean reembolsadas en todo o en parte, por ejemplo bajo un contrato de seguro, el reembolso se reconoce como un activo separado pero únicamente cuando este reembolso es virtualmente cierto. El gasto relacionado con cualquier provisión se presenta en el estado de resultados neto de todo reembolso relacionado. Si el efecto del valor del dinero en el tiempo es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleje, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión por el paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados.

2.2.5 Préstamos

Los préstamos se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos de haberlos.

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos doce meses después de la fecha del balance.

2.2.6 Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

La Compañía a través de su administración tiene implementada políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios negociados. Se clasifican en pasivos corriente, excepto cuando los vencimientos son superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

2.2.7 Pasivos y activos contingentes

Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros, solo se revelan en nota a los estados financieros a menos que la posibilidad de la utilización de recursos sea remota.

Los activos contingentes no se reconocen en los estados financieros y se revelan solo si es probable su realización.

2.2.8 Reconocimiento de gastos

Los gastos se reconocen sobre la base del principio del devengo independientemente del momento en que se paguen y, de ser el caso, en el mismo periodo en el que se reconocen los ingresos con los que se relacionan.

2.2.9 NIIF revisadas y emitidas pero aun no efectivas

La compañía no ha aplicado las siguientes NIIF nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

NIIF	TÍTULO	EFFECTIVA A PARTIR
NIIF 9	Instrumentos financieros (por cambio de fecha)	Enero 1, 2015
NIIF 10	Consolidación de estados financieros	Enero 1, 2013
NIIF 11	Acuerdos de negocios conjuntos	Enero 1, 2013
NIIF 12	Revelaciones de participaciones en otras entidades	Enero 1, 2013
NIIF 13	Medición del valor razonable	Enero 1, 2013.
Enmiendas a la NIIF 7	Revelaciones - Compensación de activos financieros y pasivos financieros	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIIF 9 y NIIF 7	Fecha obligatoria efectiva de la NIIF 9 y revelaciones de transición	Enero 1, 2015
Enmiendas a la NIIF 10, NIIF 11 y NIIF 12	Estados financieros consolidados, acuerdos conjuntos y revelaciones sobre participaciones en otras entidades: Guía de transición	Enero 1, 2013
NIC 19 (Revisada en el 2011)	Beneficios a empleados	Enero 1, 2013
NIC 27 (Revisada en el 2011)	Estados financieros separados	Enero 1, 2013
NIC 28 (Revisada en el 2012)	Inversiones en asociadas y negocios Conjuntos	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIC 32	Compensación de activos y activos Financieros	Enero 1, 2014
Enmiendas a las NIIF (NIIF 1, NIC 16, 32 y 34)	Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2009-2011	Enero 1, 2013

3. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero del 2012.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su período de transición a las NIIF el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2012.

Desde el 1 de enero del 2012, la compañía ha preparado sus estados financieros de acuerdo a NIIF.

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador (NEC) que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2011, cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros; la incorporación de un nuevo estado financiero; un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros; para la preparación de los presentes estados financieros, se han aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF que se establece en la NIIF 1.

3.1. Excepciones a la aplicación retroactiva aplicada por la Compañía

a) Estimaciones

La NIIF 1 establece que las estimaciones de la Compañía realizadas según las NIIF, en la fecha de transición, serán coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA anteriores (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueran erróneas.

La Compañía podría tener que realizar estimaciones conforme a las NIIF, en la fecha de transición, que no fueran requeridas en esa fecha según los PCGA anteriores. Para lograr coherencia con la NIC 10 Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa, dichas estimaciones hechas según las NIIF reflejarán las condiciones existentes en la fecha de transición. En particular, las estimaciones realizadas en la fecha de transición a las NIIF, relativas a precios de mercado, tasas de interés o tasas de cambio, reflejarán las condiciones de mercado en esa fecha.

3.2 Conciliación entre NIIF y Principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador

La implementación de las NIIF por parte de la compañía se realizó al 30 de junio del 2012, y la conciliación que se presentan a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF sobre la situación financiera, resultado integral y flujos de efectivo previamente informados de **PLASTICOS CONTINENTALES "PLASCONTI" S.A.** a esa fecha:

3.2.1 Conciliación del Patrimonio neto al 30 de junio del 2012

Patrimonio de acuerdo a PCGA anteriores informado previamente (NEC)	903,494
Ajustes por la conversión a NIIF:	
Baja de otras cuentas por cobrar	(5,425)
Baja de anticipo de impuesto a la renta de años anteriores	(2,165)
Depreciación de muebles de oficina	(182,478)
Baja de Pasivos	23,996
Total ajustes	(166,072)
Patrimonio de acuerdo a NIIF al 30 de junio del 2012	737,422

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Este rubro consistía en:

	Año 2012	
	31 - dic.	30 - jun.
Caja	1,000	-
Bancos locales:		
Banco de la Producción S.A. Produbanco (a)	12,117	1,005,961
Bancos del exterior:		
Towerbank (b)	165,411	55,255
Total bancos (a + b)	<u>178,528</u>	<u>1,061,216</u>

5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR.

Este rubro consistía en:

	Año 2012	
	31 - dic.	30 - jun.
Cuentas por cobrar compañías relacionadas (1)	715,897	-
Préstamos a terceros (2)	150,667	85,350
Anticipos a proveedores (3)	100,391	15,405
Crédito tributario por IVA (4)	57,891	3,359
Crédito tributario por anticipo de impuesto a la renta	6,352	-
Total otras cuentas por cobrar	<u>1,031,198</u>	<u>104,114</u>

(1) Incluye US\$500,000 por cobrar a la compañía relacionada Plásticos del Litoral Plastlit S.A por préstamo para capital de trabajo, el cual genera un interés del 9% y que ha sido cobrada en los meses de enero y febrero del 2013; US\$215,897 de los cuales US\$212,184 es de capital por préstamo para capital de trabajo a la compañía relacionada Envases del Litoral Enlit S.A el cual genera un interés del 9% y US\$3,713 correspondiente al interés por cobrar al 31 de diciembre del 2012.

(2) En opinión de la Gerencia Financiera estos valores son recuperables a corto plazo.

(3) Incluye US\$75,000 por anticipos entregado a proveedor para la construcción de la nave industrial donde se desarrollará el proyecto "Plasconti" según contrato firmado con el contratista el 15 de enero del 2013; US\$25,391 a anticipos varios entregados a varios proveedores por diversos conceptos relacionados a la actividad que desarrollará Plásticos Continentales Plasconti S.A.

- (4) Corresponde a crédito tributario del impuesto al valor agregado el cual se generó por los diferentes pagos realizados para la construcción de la obra y por el IVA cancelado en la importación de las maquinarias.

6. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

	Año 2012	
	31 - dic.	30 - jun.
Inversiones en bancos y financieras (1)	291,004	-
Total otras cuentas por cobrar	291,004	-

- (1) Incluye US\$290,000 de una póliza de acumulación en el Banco de Guayaquil a una tasa de interés del 4,25% a 358 días de plazo y cuyo vencimiento es 19 de noviembre del 2013; más US\$1,004 correspondiente al interés devengado al 31 de diciembre del 2012 por la respectiva póliza de acumulación

7. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Este rubro consistía en:

	Año 2012	
	31 - dic.	30 - jun.
Costo	2,212,690	1,134,819
Depreciación acumulada	-	-
Neto	2,212,690	1,134,819
Descripción neta:		
Equipo de transporte	54,200	-
Maquinarias y equipos	224,116	-
Importaciones en tránsito (1)	1,241,403	1,028,441
Instalación y prueba de maquinarias (1)	249,508	-
Anticipo para construcción de galpones en terreno de terceros(2)	443,463	106,378
Totales	2,212,690	1,134,819

- (1) A continuación un detalle de las importaciones en tránsito e instalaciones y prueba de maquinarias:

IMPORTACIONES EN TRANSITO:**Año 2012**

Proveedor	Tipo de maquinaria	31 - dic.	30 - jun.
Irwin Research and Development Inc.	Thermoforming System and accesorios (US\$1,617,944 de cotización)	461,363	461,363
Commodore	Extrusión Line (US\$766,000 de cotización)	766,000	459,600
Chi Chang Machinery Enterprise Co. Ltda	Recyclng machine (US\$185,000 de cotización)	(a)	55,500
Impex ecuatoriana C.A.	Otras	(b)	3,544
Edospina	Torre de enfriamiento	14,040	-
TOTAL		1,241,403	980,007

INSTALACIONES Y PRUEBAS DE MAQUINARIAS

Honorarios profesionales por asesoría técnica	110,000	-
Varios valores	28,180	-
Intereses de préstamo para financiar compra de máquinas (NIC 23)	111,328	48,434
TOTAL	249,508	48,434

(a) Esta maquinaria ingresó a las instalaciones de la compañía durante el año 2012 y se transfirió a la cuenta maquinarias y equipos cuyo valor de liquidación de aduana ascendió a US\$194,981

(b) Esta maquinaria ingreso a las instalaciones de la compañía durante el año 2012 y se transfirió a la cuenta maquinarias y equipos cuyo valor de registro ascendió a US\$22,000

(2) Los terrenos donde están siendo construidos los galpones pertenecen a la compañía relacionada PREDIAL JOGAM S.A, quien es su propietaria, y ha firmado un comodato de bodegas y superficies cercanas para la adecuación, reconstrucción, uso y explotación con PLASTICOS CONTINENTALES "PLASCONTI" S.A., y le permite a la compañía readecuar o remodelar las bodegas existentes y construir en las superficies cercanas a dichas bodegas; para posteriormente utilizarlas para instalar sus maquinarias y desarrollar sus actividades industriales. La superficie total que se entrega en comodato es de 7,082 m2.

El plazo del contrato de uso del terreno es de 10 años, plazo que se entenderá automáticamente renovado por igual período, si ninguna de las partes, con noventa días de anticipación a la fecha de terminación de su plazo contractual, manifiesta por escrito a la otra, su intención de darlo por terminado.

Al 31 de diciembre del 2012 los galpones se encuentran en proceso de construcción, la compañía ha procedido a reconocer el valor pagado en efectivo por las construcciones de

los galpones de acuerdo a lo que se menciona en la NIC 16 párrafo 6, y se comenzará a depreciar un vez que sea finalizada la obra.

El movimiento del año 2012 es el siguiente:

Costo

Saldo al inicio del año 2012 994,084

(+) Anticipos por importaciones de maquinarias pagadas en el 2011 691,163

(+) Anticipos por importaciones de maquinarias pagadas en el 2012 550,240

Total pagado por importaciones 2011 y 2012 1,241,403

(+) instalaciones y pruebas de maquinarias 249,508

(+) Adiciones en maquinarias - equipos y equipo de transporte 278,316

(+) Por anticipos para construcción de galpones 443,463

(-) Baja de activo de muebles de oficina completamente depreciados (182,478)

(-) Baja de activo de muebles de oficina por implementación de NIIF (120,443)

Total costo al 31 de diciembre del 2012. 2,212,690

Depreciación acumulada

Saldo al inicio 120,443

(-) Baja por depreciación de muebles de oficina completamente depreciados (120,443)

Total depreciación acumulada -

Saldo al final del período, neto al 31 de diciembre del 2012 2,212,690

8. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Este rubro consiste en:

		Año 2012	
INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL EXTERIOR		31 - dic.	30 - jun.
Towerbank (1)	(7,66%)	1,961,570	
Lonsdale Financial Services Inc. (2)	(7,00%)	775,000	775,753
Total		2,736,570	775,753
Clasificación:			
Corriente		1,961,570	775,753
No corriente		775,000	-
Total		2,736,570	775,753

(1) Comprende 2 préstamos por un valor total de US\$1,932,918 con vencimientos en abril y mayo del año 2013; US\$28,652 de interés devengado al 31 de diciembre del 2012.

(2) En opinión de la Gerencia Financiera esta obligación será renegociada una vez que la compañía comience sus actividades de producción.

9. CUENTAS POR PAGAR

Este rubro consiste en:

	Año 2012	
	31 - dic.	30 - jun.
Corto plazo		
Proveedores locales	9,451	6,932
Impuestos por pagar (1)	11,832	460
Relacionadas	19,001	557,932
Total corto plazo	40,284	565,324
Largo plazo		
Préstamos de terceros (2)	220,000	221,650
Total largo plazo	220,000	221,650
Total de cuentas por pagar	260,284	786,974

(1) A continuación un detalle de impuestos por pagar:

	Año 2012	
	31 - dic.	30 - jun.
Retenciones de IVA por pagar	4,739	167
Retenciones en la fuente por pagar	7,093	293
Total de impuestos por pagar	11,832	460

(2) Corresponde a un préstamo de US\$220,000 otorgado por la compañía Impredi S.A. en el mes de junio del 2012 con una tasa del 9,00% y con vencimiento al 3 de junio del 2013. Según comentario de la Gerencia financiera este préstamo será renovado un año más por lo cual su vencimiento es largo plazo.

10. GARANTÍAS

Al 31 de diciembre del 2012, existe la siguiente garantía:

a) Por obligaciones propias:

Activos en garantía	Valor (En US dólares)	Pasivos garantizados
Maquinarias y equipos	3,535,400	Prenda industrial a favor del Banco del exterior Towerbank

11. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

	Año 2012	
	31 - dic.	30 - jun.
Capital social	824,960	24,960

Al 30 de junio del 2012 el capital social ascendía a US\$24,960 compuesto de 62,400 acciones a US\$0.40 cada acción y con fecha 27 de junio del 2012 la Junta General de Accionista decidió aprobar el aumento de su capital social de la siguiente manera:

- Aumentar el capital suscrito de la compañía a la cantidad de \$62,400, mediante el aumento del valor nominal de las acciones al valor de un dólar (\$1), que será pagado por compensación de créditos, tomándose para el efecto de la cuenta aportes de accionistas para futuras capitalizaciones.
- Aumentar el capital suscrito en US\$762,560, mediante la emisión de setecientos sesenta y dos mil quinientos sesenta (762,560 acciones), ordinarias nominativas e indivisibles de un valor nominal de un dólar de los Estados Unidos de Norte América, mediante compensación de créditos, tomándose para el efecto de la cuentas de aportes de accionistas para futuras capitalizaciones. A través de la emisión de 762,560 nuevas acciones ordinaria y nominativas de US\$1,00 c/u.

Al 31 de diciembre del 2012 y antes de la emisión de este informe mayo 7 del 2013, la Superintendencia de Compañía del Ecuador, mediante resolución # SC-IJ-DJC-G-13-0000669 del 01 de febrero del 2013 aprueba el aumento del capital autorizado en US\$1,649,920 y el capital suscrito en US\$824,960. La fecha de la escritura pública es el 04 de julio del 2012 e inscrita en el registro mercantil el 19 de febrero del 2013.

Los accionistas de la compañía son los siguientes:

<u>Nombre de los Accionistas</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Identificación</u>	<u>%</u>	<u>Capital en US\$</u>
Master United Holding Group Sociedad Anónima	Costa Rica	SE-G-00000810	50%	412,480
Simsa Holding Corp S.A. Sociedad Anónima	Costa Rica	SE-G-00000339	50%	412,480
Totales			<u>100%</u>	<u>824,960</u>

RESERVA LEGAL

De conformidad con los artículos 109 y 297 de la Ley de Compañías, se reservará un 10 por ciento de las utilidades líquidas anuales que reporte la entidad.

APORTES DE ACCIONISTAS PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

En el mes de junio del 2012 los accionistas de la compañía realizaron un aporte en efectivo por un total de US\$800,000 y cuyo dinero ingreso en la cuenta bancaria del Produbanco.

RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF

De acuerdo a la Resolución NO. SC.ICLCPAIFRS.G.11.007 del 9 de septiembre del 2011 emitida por la Superintendencia de Compañías para el tratamiento prospectivo de los efectos de la adopción por primera vez de las NIIF si este fuese negativo (saldo deudor) podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere en el futuro.

12. TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

La principal transacción con partes relacionadas es la siguiente:

		AÑO 2012
Plásticos del Litoral Plastlit S.A.	Préstamos otorgado	500,000
Envases del Litoral Enlit S.A.	Préstamos Otorgado (9%)	424,368
	Rendimiento Financiero	3,713

13. AJUSTES Y RECLASIFICACIONES

Al 31 de diciembre del 2012, los estados financieros han sido reclasificados para que su presentación esté de acuerdo con las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador:

ACTIVOS	COMPAÑÍA	INFORME AUDITADO	RECLASIFICACIONES
Efectivo y equivalente de efectivo	104,657	178,528	73,871
Otras cuentas por cobrar	1,431,197	1,031,198	(399,999)
Inventarios	14,040	-	(14,040)
Otros activos corrientes	-	291,004	291,004
Propiedades y equipos	2,108,921	2,212,690	103,769
Total activos	3,658,815	3,713,420	54,605
PASIVOS			
Sobregiro bancario	-	73,871	73,871
Obligaciones financieras corto plazo	1,932,918	1,961,570	28,652
Cuentas por pagar corto plazo	63,409	40,284	(23,125)
Obligaciones financieras largo plazo	-	775,000	775,000
Cuentas por pagar largo plazo	995,000	220,000	(775,000)
Total pasivos	2,991,327	3,070,725	79,398
Total Patrimonio	667,488	642,695	(24,793)
Total pasivo y patrimonio	3,658,815	3,713,420	54,605

14. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de presentación del presente informe (mayo 07 del 2013) se presentó la siguiente novedad:

- (a) **Anticipo para compra de maquinarias:** con fecha enero 31 del 2013 la compañía hizo mas entrega de anticipos por valor total de US\$927,722 al proveedor del exterior Irwin Research and Development Inc. por la compra de la máquina Thermoforming System and accesories, la misma que ingresó a las instalaciones de la compañía el 26 de marzo del 2013.

15. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros han sido aprobados por la Junta General de Accionista y su emisión ha sido autorizada para mayo 07 del 2013.



MANUEL MURGA MEJIA
CONTADOR GENERAL