

PLASTICOS CONTINENTALES "PLASCONTI" S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 31 DE DICIEMBRE
DEL 2012**

(Expresado en dólares estadounidense)

1. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Este rubro consistía en:

	31 de Diciembre	
	2013	2012
Caja	1,000	1,000
Bancos locales:		
Banco de la Producción S.A. Produbanco (a)	945	12,117
Banco de Guayaquil (a)	38,288	-
Banco Bolivariano (a)	82	-
Bancos del exterior:		
Towerbank (b)	12,476	165,411
Total bancos (a + b)	52,791	178,528

2. CUENTAS POR COBRAR

Este rubro consistía en:

	31 de Diciembre	
	2013	2012
Relacionada Plástico del Litoral Plastlit S.A. (1)	116,534	715,897
Préstamos a terceros (2)	114,858	150,667
Anticipos a proveedores (3)	123,166	100,391
Crédito tributario por IVA	-	57,891
Crédito tributario por anticipo de impuesto a la renta	-	6,352
Total cuentas por cobrar	354,558	1,031,198

(1) Por servicio de maquila durante los meses de noviembre y diciembre del 2013.

(2) Incluye US\$ 114,810 por cobrar a la compañía Impredi S.A.. Según opinión de la Dirección Financiera estos valores son recuperables a corto plazo.

(3) Incluye US\$68,142 por anticipos entregado a proveedor para la construcción de la nave industrial del proyecto Plasconti; US\$58,737 entregados a varios proveedores.

3. INVENTARIOS

Este rubro consistía en:

	31 de Diciembre	
	2013	2012
Productos en proceso (1)	10,501	-
Repuestos y herramientas	25,913	-
Importaciones en tránsito de repuestos	23,977	-
Total inventarios	60,391	-

(1) Incluye US\$10,501 por las órdenes de producción del servicio de maquila mano de obra y costos indirectos de fabricación que quedaron abiertas al 31 de diciembre del 2013.

4. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Este rubro consistía en:

	31 de Diciembre	
	2013	2012
Crédito tributario y retenciones de iva (1)	489,410	-
Anticipo de impuesto a la renta	29,566	-
Retenciones de impuesto a la renta en la fuente	2,249	-
Total otros activos corrientes	521,225	-

(1) Crédito tributario y retenciones de impuesto al valor agregado (Iva) en las importaciones de las maquinarias por \$ 294,803 y pago en construcciones por \$ 190,793.

5. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Este rubro consistía en:

	31 de Diciembre	
	2013	2012
Costo	6,072,282	2,212,690
Depreciación acumulada	(37,147)	-
Neto	6,035,135	2,212,690
Descripción neta:		
Terreno, por fusión con Predial Jogam S.A.	357,075	-
Edificio e instalaciones (incluye edificio de Predial Jogam S.A. por valor de \$ 356,131)	1,814,475	-
Maquinarias y equipos	3,767,938	224,116
Equipo de transporte	52,393	54,200
Muebles y Enseres	3,465	-
Equipos de Oficina	9,631	-
Equipos de Computación	6,292	-

Importaciones en Tránsito	-	1,241,403
Instalación y prueba de maquinarias	-	249,508
Anticipo para construcción de galpones en terreno de terceros	-	443,463
Pallets	23,866	-
Totales	6,035,135	2,212,690

El movimiento del año 2013 es el siguiente:

Costo	
Saldo al inicio del año 2012	2,212,689
(+) Adiciones o compras	2,526,878
(+) Capitalizaciones de Intereses	212,583
(+) Consumo de repuestos	123,094
(+) Activación de Gastos	283,832
(+) Fusión Inmobiliaria Jogam	713,206
Total costo al 31 de diciembre del 2013	6,072,282
Depreciación acumulada	
Saldo al inicio	
(+) Gasto depreciación del año	22,308
(+) Depreciación acumulada Fusión Predial Jogam S.A.	14,839
Total depreciación acumulada	37,147
Saldo al final, neto al 31 de diciembre del 2013	6,035,135

6. OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS

Este rubro consiste en:

		31 de Diciembre	
INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL EXTERIOR		2013	2012
Towerbank (1)	(7,50% en el 2013)	2,665,410	1,961,570
Lonsdale Financial Services Inc. (2)	(7,00%)	775,000	775,000
Total (a)		3,440,410	2,736,570
INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES			
Banco de Guayaquil (3)	(9,84%)	863,047	-
Total (b)		863,047	-
Total (a+b)		4,303,457	2,736,570

Clasificación:

Corriente	929,115	1,961,570
No corriente	3,374,342	775,000
Total	4,303,457	2,736,570

(1) Al 31 de diciembre del 2013, los préstamos con el Towerbank por \$ 1,626,517, \$ 306,400 y \$ 718,632, total \$ 2,651,550, con vencimientos 27 de diciembre, del 2013 y 13 de enero del 2014, fueron reestructurados en un solo préstamo a pagar en cuotas mensuales, desde el 27 de febrero del 2014 hasta el 28 de enero del 2019. Hasta la fecha de nuestro informe (mayo 22 del 2014) la compañía ha cancelado todos sus pagos mensuales.

(2) Esta obligación será renegociada durante el año 2014

(3) Saldo de préstamo por un valor total de US\$ 852,330 con pagos trimestrales y vencimiento en mayo 16 del 2016.

7. CUENTAS POR PAGAR

Este rubro consiste en:

	31 de Diciembre	
	2013	2012
Corto plazo		
Proveedores locales	38,425	9,451
Impuestos por pagar (1)	2,911	11,832
Pasivos acumulados	15,857	-
Relacionadas	-	19,001
Total corto plazo	57,193	40,284
Largo plazo		
Préstamos de terceros (2)	320,000	220,000
Total largo plazo	320,000	220,000
Total de cuentas por pagar	377,193	260,284

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

	31 de Diciembre	
	2013	2012
Retenciones de IVA por pagar	848	4,739
Retenciones en la fuente por pagar	2,063	7,093
Total de impuestos por pagar	2,911	11,832

(2) Corresponde a un préstamo de US\$320,000 otorgado por la compañía Impredi S.A., al 9% de interés mensual.

8. GARANTÍAS

Al 31 de diciembre del 2013, 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 abierta a favor del Banco del exterior Towerbank (según listado)
Inventario de Materia Prima	1,518,154	Fianza personal y solidaria que otorga Plásticos del Litoral Plastlit S.A. a favor del Banco de Guayaquil

9. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

	31 de Diciembre 2013	2012
Capital social	825,760	824,960

Los accionistas de la compañía son los siguientes:

Nombre de los Accionistas	Nacionalidad	Identificación	%	Capital en US\$
Master United Holding Group Sociedad Anónima	Costa Rica	SE-G-00000810	50%	412,880
Simsa Holding Corp S.A. Sociedad Anónima	Costa Rica	SE-G-00000339	50%	412,880
Totales			100%	825,760

Con fecha 1 de mayo del 2013, mediante escritura pública se reformaron los estatutos y procedió al aumento de capital. El capital autorizado es de \$ 1,651,520 y el capital suscrito es de \$ 825,760 dividido en 825.760 acciones ordinarias nominativas e indivisibles de un valor nominal de un dólar cada una.

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 noviembre del 2013 los accionistas de la compañía realizaron una fusión con la compañía Predial Jogam S.A. cuyo aporte principal fue el terreno por US\$357,075 y edificio por US\$ 341,292 donde funciona actualmente la compañía, dando un total de \$ 698,367.

Durante al año 2013, Plásticos del Litoral Plastlit S.A. realizó entrega por \$ 1,315,836. Este aporte será legalizado en el año 2014. El total de los aportes para futuro aumento de capital del año 2013, asciende a \$ 2,014,203

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.

10. TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

La principal transacción con partes relacionadas es la siguiente:

		AÑO 2013
Plásticos del Litoral Plastlit S.A.	Venta de servicio de maquila meses noviembre y diciembre	116,534
Plásticos del Litoral Plastlit S.A.	Aporte para futuro aumento de capital	1,315,836

11. AJUSTES Y RECLASIFICACIONES

Al 31 de diciembre del 2013, 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	52,791	52,791	-
Otras cuentas por cobrar	358,272	354,558	3,714
Inventarios	84,256	60,391	23,865
Impuestos	521,225	521,225	-
Propiedades y equipos	6,023,808	6,035,135	(11,327)
Cargos diferidos	181,140		181,140
	-----	-----	-----
Total activos	7,221,492	7,024,100	197,392

PASIVOS

Sobregiro bancario	-	-	-
Obligaciones financieras corto plazo	3,004,238	929,115	2,075,123
Cuentas por pagar corto plazo	1,407,936	57,193	1,350,743
Obligaciones financieras largo plazo	1,274,642	3,334,742	(2,060,100)
Cuentas por pagar largo plazo	320,000	320,000	-
Pasivo diferido	159,848		159,848
Total pasivos	6,166,664	4,680,650	1,486,014
Total Patrimonio	1,054,828	2,343,450	(1,288,622)
Total pasivo y patrimonio	7,221,492	7,024,100	197,392

12. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de presentación del presente informe (mayo 22 del 2014) la novedad más significativa es la reestructuración de los préstamos con el Towerbank International Inc. Que se explica en la nota 7.

13. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros han sido aprobados por la Junta General de Accionista y su emisión ha sido autorizada para mayo 22 del 2014.



MANUEL MURGA MEJIA
CONTADOR GENERAL