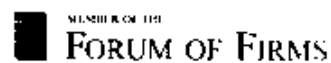




Miembro de



**PLASTICOS TROPICALES – PLASTRO S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011**

**RUC: 0990832765001**



Miembro de



MEMBER OF THE  
FORUM OF FIRMS

**PLASTICOS TROPICALES – PLASTRO S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011**

**RUC: 0990832765001**

## **INDICE**

Informe de los auditores independientes

Estados de situación financiera

Estados de resultados integrales

Estados de cambios en el patrimonio

Estados de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros

## **Abreviaturas usadas:**

US\$	-	Dólares estadounidenses
IVA	-	Impuesto al Valor Agregado
Compañía	-	PLASTICOS TROPICALES – PLASTRO S.A.
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
Superintendencia	-	Superintendencia de Compañías
SRI	-	Servicio de Rentas Internas
ISD	-	Impuesto a la salida de divisas



**ECUADOR**

Miembro de



**Latinoamérica**



UNIVERSITY OF THE PACIFIC

**FORUM OF FIRMS**

Oficina Guayaquil: Urdesa Norte Calle Segunda # 203 entre Av. 2da. y Av. 3ra.  
PBX: (593 4) 2381078 / 6001781 / 2381596 / 2381623 • Fax: (593 4) 2889323 • Apartado Postal 09- 01-9431  
Oficina Quito: General Ignacio de Veintimilla E9-29 y Leonidas Plaza  
Edificio Uziel Business Center Piso 5 Of. 502 • Teléfonos: (593 2) 2906819 / 3808960  
SMS Latinoamérica Buenos Aires / Argentina: Bernardo de Irigoyen 972 - Piso 7  
Teléfono: (54 11) 5275-8000 / Fax: (54 11) 4362-4406  
www.smsecuador.ec • www.smslatam.com • info@smsecuador.ec

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los miembros del  
Directorio y Accionistas de

### **PLÁSTICOS TROPICALES - PLASTRO S.A.**

Guayaquil, 18 de marzo de 2013.

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de PLÁSTICOS TROPICALES – PLASTRO S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2012 y los correspondientes estado de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

#### **Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros**

2. La Administración de PLASTICOS TROPICALES – PLASTRO S.A. es responsable de la preparación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y de control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

#### **Responsabilidad del auditor**

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas.

Una auditoría implica la realización de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre los importes y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación de 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, relevante 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 de control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la administración son razonables, y la presentación de los estados financieros tomados en su conjunto.



Miembro de



Latinoamérica

MEMBER OF THE  
FORUM OF FIRMS

A los miembros del  
Directorio y Accionistas de  
**PLÁSTICOS TROPICALES - PLASTRO S.A.**  
Guayaquil, 18 de marzo de 2013.

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 nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de PLÁSTICOS TROPICALES- PLASTRO S.A. al 31 de diciembre de 2012, el desempeño de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos por el año terminado en esa fecha de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

#### **Párrafo de énfasis**

5. Sin calificar nuestra opinión, informamos que en la Nota 3 a los estados financieros adjuntos, la Administración de la Compañía explica que en el 2012 PLÁSTICOS TROPICALES - PLASTRO S.A. adoptó por primera vez la Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), cuyos efectos se detallan en la indicada Nota. Las cifras al inicio y final del año 2011 fueron reestructuradas para efectos comparativos.

**SMS Auditores del Ecuador Cía. Ltda.**


  
No. de Registro en  
la Superintendencia  
de Compañías: 615

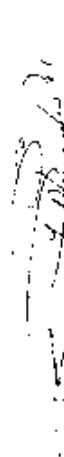
  
Fabián Delgado Loo  
Socio  
Registro # 0.17679

**PLÁSTICOS TROPICALES – PLASTRO S.A.**  
**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**Al 31 de diciembre de 2012 y 2011**  
**(Expresados en dólares estadounidenses)**

Activo	Referencia a Notas	31 de diciembre 2012	31 de diciembre 2011	1 de enero 2011	Referencia a Notas	31 de diciembre 2012	31 de diciembre 2011	1 de enero 2011
<b>Activo corriente</b>					<b>Pasivo corriente</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	21,642	26,539	53,943	Pasivo corriente			
Documentos y cuentas por cobrar comerciales, neto	8	194,080	677,508	613,497	Obligaciones bancarias y financieras	11	531,948	423,811
Documentos y cuentas por cobrar compañías y partes relacionadas	18	408	2,355	2,515	Documentos y cuentas por pagar comerciales, neto	12	992,851	643,008
Documentos y cuentas por cobrar no comerciales, neto	8	41,096	98,021	77,037	Documentos y cuentas por pagar compañías y partes relacionadas	18	68,572	44,351
Inventarios	9	697,449	640,909	692,401	Pasivos acumulados	13	128,440	110,686
Gastos pagados por anticipado		-	2,394	2,619	Impuestos y retenciones por pagar	15	104,307	122,381
<b>Total activo corriente</b>		<b>1,864,675</b>	<b>1,448,186</b>	<b>1,832,012</b>	Otros documentos y cuentas por pagar	12	31,866	5,757
					<b>Total pasivo corriente</b>		<b>1,877,394</b>	<b>1,728,072</b>
Propiedad, planta, y equipo, neto	10	4,463,615	4,094,667	3,680,739				
Documentos y cuentas por cobrar compañías y partes relacionadas	18	127,500	127,500	127,500	Obligaciones bancarias y financieras	11	1,377,819	1,538,529
Otros activos no corrientes		-	7,949	4,434	Reserva para jubilación, jubilación y descuento	19	187,953	138,453
Impuesto a la renta diferido	16	28,280	23,028	55,093	Otros documentos y cuentas por pagar no corriente		170,100	-
<b>Total activo no corriente</b>		<b>4,619,395</b>	<b>4,253,151</b>	<b>3,877,866</b>	Impuesto a la renta diferido	16	284,763	284,763
					<b>Total pasivo no corriente</b>		<b>1,943,338</b>	<b>2,059,565</b>
<b>Total activo</b>		<b>6,484,070</b>	<b>5,701,277</b>	<b>5,729,818</b>	Patrimonio (Véase estado adjunto)		2,466,151	2,397,905
					<b>Total pasivo y patrimonio</b>		<b>6,274,070</b>	<b>5,701,277</b>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
**Ing. Esteban Simón**  
 Gerente General

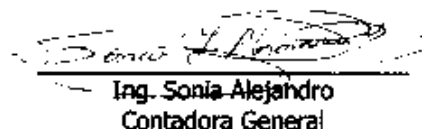
  
**Ing. Sonia Alejandro**  
 Contadora General

PLÁSTICOS TROPICALES – PLASTRO S.A.  
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES  
Al 31 de diciembre de 2012 y 2011  
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Referencia a</u> <u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ventas de bienes	22	6,369,490	5,333,176
Ingresos de actividades ordinarias		<u>2,155</u>	<u>3,584</u>
		6,371,645	5,336,760
Costo de Ventas	23	<u>(4,298,325)</u>	<u>(3,643,625)</u>
Utilidad Bruta		2,073,320	1,693,135
Otros ingresos operativos			
Gastos de venta y administración	24	(1,482,374)	(1,346,914)
Otros gastos operativos	25	(84,973)	(90,682)
Participación trabajadores		<u>(47,033)</u>	<u>(40,579)</u>
Ganancia operativa		458,940	214,960
Gastos bancarios y financieros	26	(192,420)	(166,150)
Utilidad antes de impuesto a la renta		<u>266,520</u>	<u>48,810</u>
Gasto por impuesto a la renta	16.1	(92,506)	(148,466)
Total resultado Integral		<u>174,014</u>	<u>(99,656)</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
Ing. Esteban Simon  
Gerente General

  
Ing. Sonia Alejandro  
Contadora General

PLÁSTICOS TROPICALES - PLASTRO S.A.  
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
Al 31 de diciembre de 2012 y 2011  
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	Resultados acumulados			
		Capital Social	Reserva Legal	Por aplicación primera vez de las NIIF	Utilidades acumuladas
Saldos al 01 de enero de 2011	3.3.1	1,561,300	27,115	664,043	245,103
Aumento de capital					
Pérdida neta		244,030	-	-	(244,030)
Transferencia a reserva legal		-	14,425	-	(99,656)
Saldos al 31 de diciembre de 2011	3.3.1	1,805,330	41,540	664,043	(113,008)
Compensación de saldo deudor					
Utilidad neta		-	-	(99,656)	99,656
Transferencia a reserva legal		-	15,718	-	174,014
Dividendos		-	-	-	(15,718)
Ajuste de venta de propiedad, planta y equipo		-	-	-	(80,000)
Otros movimientos		-	-	(24,796)	(24,796)
Saldos al 31 de diciembre de 2012		1,805,330	57,258	539,591	63,972
					2,466,151

Las notas explicativas anexas son parte de integrantes de los estados financieros

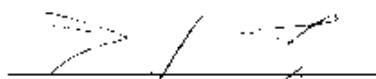
Ing. Esteban Simón  
Gerente General

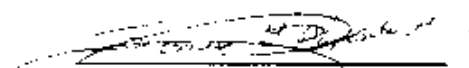
Ing. Sonia Alejandro  
Contadora General

**PLÁSTICOS TROPICALES – PLASTRO S.A.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**Al 31 de diciembre de 2012 y 2011**  
**(Expresados en dólares estadounidenses)**

	Referencia a: Notas	2012	2011
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Efectivo y equivalentes de efectivo recibido de clientes		6,145,356	5,408,194
Efectivo y equivalentes de efectivo pagado a proveedores y empleados		(4,656,138)	(4,230,814)
Otros, neto		(520,303)	(653,681)
Efectivo y equivalentes de efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>968,915</u>	<u>\$23,699</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adiciones de propiedad, planta y equipo, netas	10	(673,502)	(862,668)
Efectivo y equivalentes de efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(673,502)</u>	<u>(862,668)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Obligaciones bancarias y financieras, neto		(220,710)	311,965
Pago de dividendos		(80,000)	
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de financiamiento		<u>(300,710)</u>	<u>311,965</u>
Disminución del efectivo y equivalentes de efectivo		(5,297)	(27,004)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		<u>26,939</u>	<u>53,943</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	7	<u>21,642</u>	<u>26,939</u>

Las notas explicativas anexas son partes integrante de los estados financieros.

  
 Ing. Esteban Simon  
 Gerente General

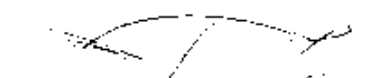
  
 Ing. Sonia Alejandro  
 Contadora General

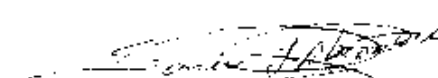


PLÁSTICOS TROPICALES – PLASTRO S.A.  
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO  
CON LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN  
Al 31 de diciembre de 2012 y 2011  
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2012	2011
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad (pérdida) neta del año		174,014	(99,656)
Más/menos: cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Depreciaciones	10	304,554	458,740
Reserva jubilación patronal y desahucio	14-19	57,343	41,072
Provisión deterioro de cuentas por cobrar	14	9,117	7,423
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo		(42,606)	62,773
		<u>502,422</u>	<u>470,352</u>
Cambios en activos y pasivos:			
Documentos y cuentas por cobrar, neto		(166,817)	(92,258)
Inventario		(56,540)	(38,508)
Gastos pagados por anticipado		2,394	225
Otros activos no corrientes		7,949	(3,475)
Documentos y cuentas por pagar, neto		497,381	192,257
Pasivos acumulados		18,154	(17,029)
Otros documentos y cuentas por pagar		1,715	12,135
Reserva para jubilación patronal y desahucio		(7,843)	-
Otros documentos y cuentas por pagar no corriente		170,100	-
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>968,915</u>	<u>523,699</u>

Las notas explicativas anexas son partes integrante de los estados financieros.

  
Ing. Esteban Simón  
Gerente General

  
Ing. Sonia Alejandro  
Contadora General

**PLÁSTICOS TROPICALES – PLASTRO S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011**

**1. INFORMACION GENERAL**

**Entidad**

La compañía PLÁSTICOS TROPICALES – PLASTRO fue constituida en Guayaquil - Ecuador como una sociedad anónima el 11 de agosto de 1986 e inscrita en el Registro Mercantil el 14 de octubre del mismo año. Su objeto social es la industrialización y comercialización de envases desechables y embalajes térmicos en poliestireno expandible, para uso industrial comercial y doméstico.

Desde el año 1997 opera en su planta ubicada en el Km 11 ½ vía a Daule (Parque Industrial El Sauce).

**Primeros estados financieros con arreglos a NIIF**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2012, que corresponden a los primeros estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) de la Compañía, han sido emitidos con la autorización de la Administración de la Compañía, posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas.

**2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

Las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido diseñadas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2012 y aplicadas de manera uniforme a todos los ejercicios que se presentan en estos estados financieros.

**2.1 Base de Preparación-**

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2012 constituyen los primeros estados financieros preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standards Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Para todos los períodos anteriores y hasta el 31 de diciembre de 2011 inclusive, los estados financieros de la Compañía se preparaban de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). Los efectos de la adopción de las NIIF y las exenciones adoptadas para la transición de las NIIF se detallan en la Nota 3. Adicionalmente, los estados financieros al 1 de enero y el 31 de diciembre de 2011 han sido reestructurados para poder presentarse en forma comparativa con los del período 2012.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF exige el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 5 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros.

Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

## 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

### 2.1.1 Cambios en políticas contables y desgloses-

#### (a) Normas nuevas y modificadas adoptadas por la Compañía

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado nuevas normas, modificaciones e interpretaciones que todavía no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación, las cuales se detallan a continuación:

<b>Norma</b>	<b>Descripción</b>	<b>Aplicación obligatoria y/o modificación:</b>
NIIF 7	Información a revelar – Compensación de activos financieros y pasivos financieros	Aplicación 1 de enero de 2013
NIIF 9	Fecha de vigencia e información a revelar de transición	Aplicación 1 de enero de 2015
NIIF 10	Estados financieros consolidados	Aplicación 1 de enero de 2013
NIIF 11	Acuerdos conjuntos	Aplicación 1 de enero de 2013
NIIF 12	Información a revelar sobre participaciones en otras entidades	Aplicación 1 de enero de 2013
NIIF 13	Mejoramiento en la uniformidad y reducción de la complejidad para una definición precisa del valor razonable y fuente única para determinación.	Aplicación 1 de enero de 2013
NIC 19	Contabilidad e información a revelar por los empleadores sobre beneficios a los empleados	Aplicación 1 de enero de 2013
NIC 27	Estados financieros separados	Aplicación 1 de enero de 2013
NIC 28	Inversiones en asociados y negocios conjuntos	Aplicación 1 de enero de 2013
NIC 32	Compensación de activos financieros y pasivos financieros	Aplicación 1 de enero de 2014

## **2 RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

(Continuación)

La Compañía está en proceso de evaluar detalladamente los impactos de la adopción de estos pronunciamientos; sin embargo, estima que, considerando la naturaleza de sus actividades, no se generará un impacto significativo en los estados financieros en el año de su aplicación inicial.

No hay otras NIIF o interpretaciones CINIIF que no sean efectivas todavía y que se espere que tengan un efecto significativo sobre la Compañía.

### **2.2 Moneda funcional y moneda de presentación**

Los estados financieros se preparan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la Compañía (moneda funcional). Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses que corresponde a la moneda funcional y de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

### **2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades de crédito y otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos.

### **2.4 Activos y pasivos financieros**

#### **2.4.1 Clasificación**

La Compañía clasifica sus activos y pasivos financieros en la siguiente categorías: i) " Documentos y cuentas por cobrar" y ii) " Documentos y cuentas por pagar". La clasificación depende del propósito para el cual se adquieren los activos financieros o se contrataron los pasivos. La Compañía define la clasificación al momento de su reconocimiento inicial.

Las características de las mencionadas categorías se explican a continuación:

#### *a) Documentos y cuentas por cobrar*

Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera que se presentan como activos no corrientes. Los préstamos y cuentas por cobrar de la Compañía comprenden principalmente las partidas del balance de "clientes".

#### *b) Documentos y cuentas por pagar*

Representados en el estado de situación financiera por cuentas por obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de operación. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimientos mayores a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

#### **2.4.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior**

##### **a) Reconocimiento -**

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

## **2 RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

(Continuación)

### **b) Mediación Inicial -**

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, si el activo o pasivo financiero no es designado como de valor razonable a través de ganancias o pérdidas y este es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación.

### **c) Medición posterior -**

- i. **Documentos y Cuentas por cobrar:** Se miden al costo amortizado aplicando el método de intereses efectivo, cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales.
- ii. **Documentos y Cuentas por pagar:** Se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. No obstante, los pasivos financieros que no tengan un tipo de interés establecido, el importe venza o se espere recibir en el corto plazo y/o el efecto de actualizar no sea significativo, se valoran por su valor nominal.

### **2.4.3 Baja de activos y pasivos financieros**

Los activos financieros se dejan de reconocer cuando los derechos a recibir sus flujos de efectivos expiran o se transfieren a un tercero y la Compañía ha transferido sustancialmente todo los riesgos y beneficios derivados de su propiedad. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía se han liquidado.

### **2.4.4 Compensación de instrumentos financieros**

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan, y presentan por un neto en el estado de situación financiera, cuando existe un derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos, y la Compañía tiene la intención de liquidar por el neto, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

## **2.5 Cuentas por cobrar comerciales**

Cuentas comerciales a cobrar son importes debidos por clientes por ventas de bienes realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos (o en el ciclo normal de la operación, si este fuera más largo), se clasifican como activos corrientes. En caso contrario, se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas comerciales a cobrar se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de Interés efectivo, cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor.

## **2.6 Inventarios**

Los inventarios se valúan al costo o al valor neto realizable, el que resulte menor. El costo se determina por el método de costo promedio, excepto por el inventario en tránsito que se lleva al costo específico, e incluye todos los costos incurridos para adquirir los inventarios, y otros incurridos para llevar el inventario a su localización y condición actual.

El valor neto realizable es el precio estimado de venta en el curso normal de negocios menos los costos estimados de conversión y venta. El valor del costo de los inventarios es objeto de corrección valorativa en aquellos casos en que su costo exceda su valor neto realizable.

## **2 RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES** (Continuación)

### **2.7 Propiedad, planta y equipo**

Las propiedades y equipos se contabilizan por su costo histórico menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo, en la medida en que se cumplan los requisitos para su reconocimiento. El costo también puede incluir ganancias o pérdidas por coberturas cualificadas de flujos de efectivo de las adquisiciones en moneda extranjera de propiedad y equipo traspasadas desde el patrimonio neto.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión influya hacia la Compañía y los costos puedan ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimientos y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación de la propiedad, planta y equipos es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo. Las estimaciones de las vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisados, y ajustados si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de propiedad, planta y equipo son las siguientes:

<b>Rubro</b>	<b>Años</b>	<b>Porcentaje</b>
Edificio	50	2%
Maquinarias y Equipos	10	10%
Vehiculos	5	20%
Muebles y Enseres	10	10%
Equipos de Oficina	10	10%
Equipos de Computacion	3	33%
Instalaciones	10	10%
Otros	10	10%

Las ganancias y pérdidas por la venta de propiedad, planta y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se reconocen en el estado de resultados integrales.

Cuando se venden activos revalorizados, los importes incluidos en otras reservas se traspasan a reservas por ganancias acumuladas.

Cuando el valor de libro de un activo de propiedad, planta y equipo excede su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

### **2.8 Deterioro de activos**

#### **2.8.1 Determinación de activos financieros (Documentos y cuentas por cobrar)**

La Compañía evalúa en la fecha de cada balance si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros puedan haber sufrido pérdidas por deterioro. Un

## **2 RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

(Continuación)

activo financiero o un grupo de activos financieros está deteriorado, y se incurre en una pérdida por deterioro del valor, si, y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un evento que causa la pérdida), y ese evento (o eventos) causante de la pérdida tenga un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o del grupo de activos financieros, que pueda ser estimado con fiabilidad.

Los criterios que utiliza la Compañía para determinar si existe una pérdida por deterioro incluyen:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;
- Probabilidad de que entrarán en una situación concursal o en cualquier otra situación de reorganización financiera el obligado; o,
- Cuando datos observables indican que existe una disminución susceptible de valoración en los flujos futuros de efectivo estimados, tales como cambios en las condiciones de pago o en las condiciones económicas que se correlaciona con impagos.

Para la categoría de documentos y cuentas por cobrar, el importe de la pérdida se valora mediante los criterios antes mencionados para ajustar estas cuentas a su importe recuperable, además de tener como parámetro lo indicado bajo la normativa tributaria vigente. El importe en libros del activo se reduce y el importe de las pérdidas se reconoce en la cuenta de resultados.

Si, en un periodo posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, la reversión de la pérdida por deterioro previamente reconocida se reconoce en el estado de resultado.

La Compañía, considerando lo anteriormente mencionado, realiza los análisis pertinentes de todos sus activos financieros significativos. Ver nota 8.

### **2.8.2 Deterioro de activos no financieros (Propiedad, planta y equipo y activos intangibles)**

Los activos sujetos a amortización o depreciación se someten a revisión para pérdidas por deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el importe en libros puede no ser recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro del valor por el monto por el que el importe en libros del activo excede su importe recuperable. El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable de un activo menos los costos para la venta y el valor en uso. A efectos de evaluar las pérdidas por deterioro del valor, los activos se agrupan al nivel más bajo para el que hay flujos de efectivo identificables por separado (unidades generadoras de efectivo). La posible reversión de pérdidas por deterioro de valor de activos no financieros distintos a la Plusvalía que sufren una pérdida por deterioro se revisa en todas las fechas a las que se presenta información financiera.

En el caso que el monto del valor en libros del activo excede su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

La administración ha realizado los análisis pertinentes de todos sus activos no financieros significativos y considera que en ninguno de ellos existe evidencia de deterioro. Ver nota 10.

## **2 RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES** (Continuación)

### **2.9 Documentos y cuentas por pagar comerciales**

Los Documentos y cuentas por pagar comerciales son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de la operación. Los *Documentos y cuentas por pagar comerciales se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal de operación, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.*

Los Documentos y cuentas por pagar comerciales se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado usando el método de tipo de interés efectivo.

### **2.10 Obligaciones bancarias y financieras**

Las Obligaciones bancarias y financieras se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costos de la transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente, las Obligaciones bancarias y financieras se valoran por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

### **2.11 Impuestos corrientes y diferidos**

El gasto por impuesto del periodo comprende los impuestos corrientes y diferidos. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente.

#### Impuesto corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 23% (2011: 24%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 13% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

#### Impuesto diferido

Los impuestos diferidos se reconocen, de acuerdo con el método de pasivo, por las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en los estados financieros.

Los pasivos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias impositivas, salvo:



## **2 RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

(Continuación)

- Cuando el pasivo por impuesto diferido surja del reconocimiento inicial de una plusvalía, o de un activo o un pasivo en una transacción que no constituya una combinación de negocios y que, al momento de la transacción, no afecte la ganancia contable ni la ganancia o la pérdida impositiva;
- Con respecto a las diferencias temporarias imponibles relacionadas con las inversiones en subsidiarias, asociadas y participaciones en negocios conjuntos, cuando la oportunidad de su reversión se pueda controlar, y sea probable que las mismas no se reverseen en el futuro cercano.

Los activos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias deducibles, y por la compensación futura de créditos fiscales y quebrantos impositivos no utilizados, en la medida en que sea probable la existencia de ganancias imponibles disponibles futuras contra las cuales se puedan compensar dichas diferencias temporarias deducibles, y/o se puedan utilizar dichos créditos fiscales y quebrantos impositivos, salvo;

- Cuando el activo por impuesto diferido surja del reconocimiento inicial de un activo o un pasivo en una transacción que no constituya una combinación de negocios y que, al momento de la transacción, no afecte la ganancia contable ni la ganancia o la pérdida impositiva;
- Con respecto a las diferencias temporarias deducibles relacionadas con las inversiones en subsidiarias, asociadas y participaciones en negocios conjuntos, donde los activos por impuesto diferido se reconocen solamente en la medida en que sea probable que las diferencias temporarias deducibles se reviertan en un futuro cercano, y que existan ganancias imponibles disponibles futuras contra las cuales se puedan compensar dichas diferencias.

Los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se compensan si, y solo si, existe un derecho legalmente reconocido de compensar los activos por impuesto corriente con los pasivos por impuesto corriente y cuando los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, que recaen sobre la misma entidad o sujeto fiscal, o diferentes entidades o sujetos fiscales, que pretenden liquidar los activos y pasivos fiscales corrientes por su importe neto.

En adición, es importante señalar que de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, la tasa del Impuesto a la Renta se reduce progresivamente, iniciando en el 2011 con el 24% hasta llegar al 22% en el 2013, por lo que el impuesto diferido está calculado considerando el decremento progresivo de la tasa impositiva.

### **2.12 Beneficio a los empleados**

#### **2.12.1 Pasivos acumulados**

Se registran en el rubro "Beneficios sociales de ley" del estado de situación financiera con contrapartida en el estado de resultado integral y corresponden principalmente a:

- i. Remuneraciones fijas y variables de los funcionarios de la Compañía: Se provisionan y/o pagan de acuerdo a la política internas establecidas por la Compañía.
- ii. Décimo tercero y décimo cuarto sueldo y aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

## **2 RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES** (Continuación)

### **2.12.2 Beneficios de largo plazo**

#### ***Reserva para jubilación patronal y desahucio***

El costo de estos beneficios definidos establecidos por la leyes laborales ecuatorianas se registra con cargo a los gastos del ejercicio y su pasivo representa el 100% del valor presente de la obligación, a la fecha del estado de situación financiera, para todos los trabajadores que a esa fecha se encontraban prestando servicios a la Compañía. Dichas provisiones se determinan anualmente con base a estudios actuariales practicados por un actuario independiente usando el método de crédito unitario proyectado. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimado usando la tasa de interés del 7%. Esta tasa de interés se determina utilizando la tasa de bonos del Gobierno publicados por el Banco Central que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de la obligación por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen estimaciones (variables) como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, año de servicio, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan al patrimonio neto en el otro resultado integral en el periodo en el que surgen.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año, a menos que los cambios estén condicionados a la continuidad de los empleados en servicio durante un periodo de tiempo específico (periodo de consolidación). En este caso, los costos por servicios pasados se amortizan según el método lineal durante el periodo de consolidación. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores.

### **2.13 Participación de los trabajadores en las utilidades**

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer en concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

### **2.14 Provisión corriente**

La Compañía registra provisiones cuando: i) existe una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultados de eventos pasados, ii) es probable vaya a ser necesario una salida de recursos para liquidar la obligación y iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Compañía, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

### **2.15 Reconocimiento de ingresos y gastos**

#### **2.15.1 Ingresos relacionados con la operación**

Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir, y representan los importes a cobrar por los bienes vendidos, netos de descuentos, devoluciones y del impuesto sobre el valor añadido.

Los ingresos ordinarios se reconocen en los resultados cuando, el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad, es probable que la entidad vaya a recibir un beneficio económico futuro y cuando se alcancen determinadas condiciones.

## **2 RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES** (Continuación)

### **2.15.2 Ingresos financieros**

Los ingresos por intereses y rendimientos se reconocen sobre la base de la proporción del tiempo transcurrido de los activos financieros adquiridos.

### **2.15.3 Gastos**

Se reconocen por el método del devengado.

## **3. TRANSICION A NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF)**

### **3.1 Base de la transición a las NIIF**

#### **Aplicación a las NIIF**

De acuerdo con la resolución No.08.G.DSG.010 emitida por la Superintendencia de Compañías en noviembre de 2008, la entidades como PLÁSTICOS TROPICALES - PLASTRO S.A., pertenecientes al tercer grupo de implantación, deben preparar sus primeros estados financieros bajo NIIF en el año 2012, por el cual, los estados financieros de la Compañía por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012 son los primeros estados financieros emitidos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Hasta el año terminado en el 2011 la Compañía emitía sus estados financieros según Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), por lo cual las cifras de los estados financieros del 2011 han sido reestructuradas para ser presentadas con los mismos criterios y principios del 2012.

La fecha de inicio del período de transición de la Compañía es el 1 de enero de 2011. La Compañía ha preparado su estado de situación financiera de apertura bajo NIIF a dicha fecha. Estos estados financieros han sido preparados considerando las NIIF emitidas hasta el 31 de diciembre de 2012.

De acuerdo a la NIIF 1, para elaborar los estados financieros antes mencionados, se han aplicado todas las excepciones obligatorias y se ha considerado el impacto de aplicar las exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF.

### **3.2 Exenciones de la NIIF 1 aplicadas por la Compañía**

Las siguientes exenciones fueron utilizadas por la Compañía:

#### **3.2.1 Costo atribuido**

De acuerdo a lo señalado por NIIF 1 "Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera", la Compañía ha optado por la medición de sus propiedades al valor de mercado determinado por un profesional Independiente y utilizar dicho valor como costo atribuido.

#### **3.2.2 Beneficios a los empleados**

De acuerdo a lo señalado por NIIF 1 "Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera", la Compañía ha optado por reconocer todas las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas en la fecha de la transición a las NIIF.

#### **3.2.3 Otras exenciones**

Las otras exenciones optativas no fueron aplicadas por la Compañía por ser no aplicables a su actividad o por estar referidas a partidas en las que no se identificaron diferencias de práctica contable entre las NEC y las NIIF.