

PLASTICOS TROPICALES PLASTRO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012 (Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACION GENERAL

1.1 Constitución y operaciones

La Compañía fue constituida como una Sociedad Anónima el 11 de agosto de 1986 e inscrita en el Registro Mercantil el 14 de octubre del mismo año, en la ciudad de Guayaquil con el nombre de Plásticos Tropicales - Plastro S.A., su actividad principal es la industrialización y comercialización de envases desechables y embalajes térmicos en poliestireno expandible, para uso industrial, comercial y doméstico.

En la actualidad mantiene sus operaciones en la planta de la Compañía ubicada en el Km.11 ½ de la Vía Daule (Parque Industrial El Sauce), desde el año 1997 donde fabrica y comercializa envases desechables y embalajes térmicos cuya materia prima es el poliestireno expandido, tiene tres divisiones de productos.

Consumo.- Envases como vasos, tarrinas, etc... Tiene la línea thermopak (hieleras y cajas térmicas) y la línea espumax (manualidades).

Industrial.- Embalajes para productos de línea blanca y línea de germinación dirigida al sector agrícola.

Construcción.- Paneles, bloques poliestireno expandido, geoblock para relleno volumétrico y Termoformas usados en molduras para diseño y decoración de paredes.

1.2 Déficit en el capital de trabajo -

Al Cierre del 2013 y 2012 se presenta un déficit en el capital de trabajo por US\$288.886 y US\$265.209 respectivamente. Este Déficit de Capital de Trabajo se originó desde el año 2012 por efecto de aplicación de las NIIF, ya que incrementaron los Activos Fijos; la administración de la compañía considera que existen expectativas de utilidades en el ejercicio económico 2014, que le permitirán generar flujos necesarios para cubrir el indicado déficit.

1.2 Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013, han sido emitidos con la autorización de fecha 28 de marzo del 2014 de la Gerencia General y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Socios para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera, estas políticas han sido diseñadas en función a la NIIF vigente al 31 de

PLASTICOS TROPICALES PLASTRO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

diciembre de 2013 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2013 y 2012 están preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.

Con el objeto de uniformar la presentación de los estados financieros del año 2012 con los del año 2013, se han efectuado ciertas reclasificaciones y/o agrupaciones de los estados financieros y sus notas.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con el principio del costo histórico. La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 4 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad, o las áreas donde los supuestos y estimaciones 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.

2.2 Nuevas normas, enmiendas e interpretaciones emitidas internacionalmente

A la fecha de emisión de estos estados financieros, no se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a la norma existente que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación. El IASB considera como necesarios y urgentes, los siguientes proyectos aprobados, de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

(Véase página siguiente)

PLASTICOS TROPICALES PLASTRO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

	2013	2012
Obligaciones financieras	2.283.809	1.869.767
Proveedores	766.976	992.051
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	77.967	68.592
	<u>3.128.752</u>	<u>2.930.410</u>
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	27.408	(21.642)
Deuda neta	<u>3.156.160</u>	<u>2.908.768</u>
Total patrimonio neto	2.295.653	2.486.151
Capital total	5.451.813	5.374.919
Ratio de apalancamiento	58%	54%

4. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- (a) Deterioro de cuentas por cobrar: La estimación para cuentas dudosas es determinada por la Gerencia de la Compañía, con base en la evaluación individualizada de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos, teniendo como principal indicativo de duda de su cobrabilidad, la existencia de saldos vencidos por más de 180 días. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados integrales del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.
- (b) Vida útil de la Propiedad, planta y equipos: Los cambios en circunstancias, tales como avances tecnológicos, cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles se evalúan al cierre de cada año. Ver Nota 2.8.
- (c) Deterioro de activos no financieros: El deterioro de los activos no financieros se evalúa con base en las políticas y lineamientos descritos en la Nota 2.9.

PLASTICOS TROPICALES PLASTRO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (d) Provisiones por beneficios a empleados a largo plazo: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Desahucio, para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes. Ver Nota 2.11.

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

5.1 Categorías de instrumentos financieros -

A continuación se presentan los valores libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	2013		2012	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros medidos al costo:				
Efectivo y equivalente de efectivo (Nota 6)	4.859	-	21.642	-
Activos financieros medidos al costo amortizado:				
Cuentas por cobrar clientes, neto (Nota 7)	959.788	-	894.080	-
Cuentas por cobrar relacionadas (Nota 13)	127.716	-	127.908	-
Total activos financieros	<u>1.092.363</u>	<u>-</u>	<u>1.043.630</u>	<u>-</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado:				
Sobregiros bancarios (Nota 6)	32.267	-	-	-
Obligaciones financieras (Notas 11 y 18)	863.753	1.420.056	551.548	1.317.819
Proveedores (Nota 11)	786.976	-	992.051	-
Cuentas por pagar relacionadas (Nota 13)	77.967	-	68.592	-
Otras cuentas por pagar	170.100	-	170.100	-
Total pasivos financieros	<u>1.911.063</u>	<u>1.420.056</u>	<u>1.782.691</u>	<u>1.317.819</u>

5.2 Valor razonable de instrumentos financieros

Para fines de determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero puede aplicarse alguna de las siguientes jerarquías de medición:

- Precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos (nivel 1).
- Información distinta a precios de cotización incluidos en el nivel 1 que se pueda confirmar para el activo o pasivo, ya sea directamente (precios), o indirectamente (que se deriven de precios) (nivel 2).
- Información sobre el activo o pasivo que no se basa en data que se pueda confirmar en el mercado (información no observable) (nivel 3).

El valor en libros de cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a entidades relacionadas, otras cuentas por cobrar, cuentas por pagar comerciales, cuentas por pagar a entidades relacionadas, otras cuentas por pagar y efectivo y equivalente de efectivo se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

PLASTICOS TROPICALES PLASTRO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

En relación a los préstamos y obligaciones financieras, su valor razonable es similar a su costo amortizado debido a que éstos devengan intereses a tasas de mercado.

La tasa en el mercado para los préstamos varía entre el 7,00% y el 9,76%; y para emisión de obligaciones y titularización de flujos entre el 6,00% y el 8,50%.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Caja Chica	350	250
Bancos (1)	<u>4.509</u>	<u>21.392</u>
	4.859	21.642
Menos - Sobregiros bancarios	<u>(32.267)</u>	<u>-</u>
	<u>(27.408)</u>	<u>21.642</u>

(1) Corresponde principalmente a depósitos mantenidos en el Banco Bolivariano C.A., Banco de Guayaquil S.A. y Banco de la Producción S.A. (Produbanco).

7. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

Composición:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Clientes (1)	978.579	917.181
Estimación para cuentas incobrables (2)	<u>(18.791)</u>	<u>(23.101)</u>
	<u>959.788</u>	<u>894.080</u>

(1) Corresponden a la cuentas por cobrar de las ventas realizadas, estas no devengan intereses y su plazo promedio de cobro bordea los 30 y 60 días. Un detalle de las principales clientes es como sigue:

(Véase página siguiente)

PLASTICOS TROPICALES PLASTRO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Tropical Packing Ecuador S.A. Tropack	110.816	178.345
Audiovision Electronica Audioelec S.A.	65.911	48.808
Corporacion El Rosado S.A.	54.461	44.366
Ordoñez Ordonez Robert Leonardo	54.452	-
Dilpa Cia.Ltda.	47.290	31.706
Int Food Services Corp	41.958	38.518
Corporacion Favorita C.A.	38.711	19.416
Rialplast S. A.	24.677	13.970
Ritofa S.A.	24.433	9.709
Otros menores	515.870	532.345
	<u>978.579</u>	<u>917.181</u>

La antigüedad de los saldos por cobrar clientes es la siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cartera corriente	296.346	505.859
Vencido de:		
0 a 30 días	516.386	297.019
31 a 60 días	95.692	48.775
61 a 90 días	22.023	20.909
Más de 90 días	48.132	44.619
	<u>978.579</u>	<u>917.181</u>
(-) Provisión por deterioro	<u>(18.791)</u>	<u>(23.101)</u>
	<u>959.788</u>	<u>894.080</u>

(2) Los movimientos de la provisión por deterioro para cuentas por cobrar es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo inicial	(23.101)	(13.984)
(-) Decrementos	4.310	(9.117)
Saldo final	<u>(18.791)</u>	<u>(23.101)</u>

8. IMPUESTOS POR RECUPERAR

Composición

(Véase página siguiente)

PLASTICOS TROPICALES PLASTRO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Impuesto al Valor Agregado (IVA) (1)	4.996	4.996
Impuesto a la Salida de Divisas (2)	<u>113.092</u>	<u>34.740</u>
	<u>118.088</u>	<u>39.736</u>

(1) Corresponde al IVA generado en las compras de bienes y servicios.

(2) Ver Nota 18 (d) (2).

9. INVENTARIOS

Composición:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Materia prima	257.942	95.763
Producto en proceso	53.729	70.546
Productos terminados	236.913	206.714
Material de empaque	66.900	30.888
Repuesto	59.494	54.345
Importaciones en tránsito	-	228.544
Otros	<u>29.120</u>	<u>19.689</u>
	704.098	706.489
Provisión por obsolescencia	<u>(10.185)</u>	<u>(9.040)</u>
	<u>693.913 (1)</u>	<u>697.449 (1)</u>

(1) Los inventarios garantizan ciertas obligaciones financieras. Ver Notas 11 y 19.

10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

Composición:

(Véase página siguiente)

PLASTICOS TROPICALES PLASTRO S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

(Expresado en dólares estadounidenses)

Descripción	Terminas	Edificios	Instalaciones	Muebles y utensilios	Equipos de oficina	Maquinarias y equipo	Equipos de comunicación	Veículos	Otros en curso	Total
Al 1 de enero de 2012										
Costo	633,764	805,200	40,775	35,774	12,885	2,514,776	11,395	76,191	413,0	4,242,066
Depreciación acumulada	-	(80,600)	(17)	-	-	(130,243)	-	(3,045)	-	(117,905)
Valor en libros	633,764	724,599	42,958	35,774	12,885	2,384,533	11,395	73,146	413,0	4,124,161
Movimiento 2012										
Adiciones	67,810	-	92,784	3,695	7,419	355,235	12,653	78,794	3046	721,538
Salida, neto	-	-	-	(6,501)	(6,235)	(1,884)	-	-	(14,560)	(20,580)
Transferencias	-	3,226	(3,028)	(26)	(107)	4,254	(345)	(0)	(3,00)	(1,846)
Depreciación	-	(26,033)	(2,976)	(6,432)	(1,531)	(228,402)	(7,827)	(2,745)	(4,685)	(304,555)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2012	804,864	703,430	42,005	32,361	8,778	2,553,242	6,403	10,447	22,564	4,453,018
Al 31 de diciembre del 2013										
Costo	804,864	816,426	62,071	31,783	10,323	2,978,822	22,310	102,277	22,564	4,916,568
Depreciación acumulada	-	(43,093)	(2,888)	(6,432)	(1,953)	(264,650)	(7,827)	(1,500)	(4,585)	(151,003)
Valor en libros	804,864	773,333	59,183	32,361	8,778	2,714,172	14,483	100,777	17,979	4,765,565
Movimiento 2013										
Adiciones	-	-	6,262	5,342	540	299,458	4,008	36,240	-	381,555
Depreciación	-	(16,479)	(11,507)	(5,550)	(2,278)	(280,324)	(6,252)	(20,981)	-	(353,478)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2013	804,864	756,854	72,938	30,813	7,000	2,533,848	8,231	115,999	42,718	4,154,693
Al 31 de diciembre del 2013										
Costo	804,864	800,426	62,333	43,835	10,063	3,273,360	27,238	141,517	25,952	5,207,818
Depreciación acumulada	-	(81,927)	(3,165)	(10,018)	(3,767)	(624,774)	(16,952)	(45,010)	(4,720)	(804,473)
Valor en libros	804,864	718,499	59,168	30,813	7,096	2,648,586	10,286	96,507	21,232	4,403,345

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, no existen gravámenes ni restricciones sobre la Propiedad, Planía y Equipos.

PLASTICOS TROPICALES PLASTRO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

11. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Composición:

	Garantía	Interés anual (%)	2013	2012
Banco Bolivariano C.A. (1)	Inventarios	9.63	134.218	112.500
Banco Bolivariano Panamá (2)	firma	7.50 - 7.75	137.622	-
Banco de la Producción S.A. (Produbanco) (3)	Inventarios	11.23	-	76.113
Panamerican Investment Overseas (4)	firma	10.00	100.000	-
			<u>371.840</u>	<u>188.613</u>

- (1) Corresponde a saldos de obligaciones adquiridas por US\$250,000 y US\$150,000 contratadas el 7 de enero del 2013 y el 5 de septiembre del 2013 respectivamente, pagaderos mensualmente, contraída como capital de trabajo, a un año plazo. En el 2012 correspondía a saldos de obligaciones adquiridas por US\$100,000 y US\$150,000 contratadas el 15 de marzo del 2012 y 25 de agosto del 2012, pagaderos mensualmente, a un año plazo.
- (2) Corresponde al saldo de una obligación adquirida por US\$150,000 contratada el 22 de noviembre del 2013, pagadero mensualmente, con vencimiento a un año.
- (3) En 2012 correspondía al saldo de una obligación adquirida por US\$100,000 contratada el 24 de septiembre del 2012, pagadero mensualmente, contraída como capital de trabajo con vencimiento el 19 de septiembre del 2013.
- (4) Corresponde al préstamo por US\$100,000 efectuado el 15 de octubre del 2013 para capital de trabajo, con vencimiento el 15 de enero del 2014.

12. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR - PROVEEDORES

Composición:

(Véase página siguiente)

PLASTICOS TROPICALES PLASTRO S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Policoles S.A. de C.V.	133.120	327.360
Ming DiH Industry Co. Ltd.	103.785	130.390
Nova Chemical	88.805	129.447
Parceshi S.A.	60.533	59.418
Induato S.A.	55.484	69.978
Migplas S.A.	40.534	24.156
Productora Cartonera S.A.	27.933	32.175
Corrugadora Nacional Cransa S.A.	19.662	-
Tecnocarga Expreso y Turismo Cia. Ltda.	17.852	20.419
Comercial Ginatta S.A.	16.263	-
Dade Paper & Bag Co	10.810	13.522
Otros menores	192.174	185.186
Total	<u>766.976</u>	<u>992.051</u>

13. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑIAS RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2013 y 2012 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías y partes relacionadas a: i) las personas naturales o jurídicas (compañías) que directamente o indirectamente controlan o son controladas por la Compañía, tienen control conjunto o influencia significativa (asociadas) y ii) personal clave de la gerencia o administración.

Saldos al 31 de diciembre:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Documentos y cuentas por cobrar:		
A compañías relacionadas:		
Envases del Litoral S.A.	187	378
Plásticos del Litoral Plastlit S.A.	29	30
	<u>216</u>	<u>408</u>
A accionistas:		
Master United Group	45.000	45.000
Simsa Holding Corp.	82.500	82.500
	<u>127.500</u>	<u>127.500</u>
	<u>127.716</u>	<u>127.908</u>
Documentos y cuentas por pagar:		
a compañías relacionadas:		
Plásticos del Litoral Plastlit S.A.	74.494	67.584
Envases del Litoral S.A.	3.473	1.008
	<u>77.967</u>	<u>68.592</u>

PLASTICOS TROPICALES PLASTRO S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

Transacciones efectuadas durante los años:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Plásticos del Litoral Plastlit S.A.		
Compra de inventarios y servicios	256.543	330.917
Venta de inventarios	1.503	26
Envases del Litoral S.A.		
Compra de inventarios	3.504	-
Venta de inventarios	6.710	1.852
Pago de dividendos a accionistas		
Utilidades del año anterior:		
Master United Group.	84.117	40.000
Simsa Holding Corp.	90.690	40.000
	<u>174.807</u>	<u>80.000</u>

Los saldos por cobrar y pagar a compañías relacionadas y socios no devengan intereses y tienen plazo de cobro y/o pago menor a un año.

Las transacciones con estas compañías relacionadas no son equiparables a las realizadas con terceros por la retención del 13% en la fuente aplicadas a Master United Group.

14. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR – OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Composición:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Predial Jogam S.A. (1)	170.100	170.100
Anticipos de clientes	8.038	11.104
Otros por pagar a empleados	11.007	7.224
Comisiones por liquidar	5.556	12.738
	<u>194.701</u>	<u>201.166</u>

(1) Corresponde a una cuenta por pagar por concepto de una compra de terreno efectuada en el año 2012, la cual no tiene un vencimiento definido, razón por la cual se incluye en Otras Cuentas por Pagar en el Pasivo Corriente.

15. IMPUESTO POR PAGAR

Composición:

(Véase página siguiente)

PLASTICOS TROPICALES PLASTRO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Impuesto al Valor Agregado	56.528	66.417
Retenciones en la fuente de IVA e IR	73.997	36.226
Impuesto, tasas y contribuciones	-	2.144
	<u>130.525</u>	<u>104.787</u>

16. SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR

Composición:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Beneficios sociales (1)	62.683	55.812
Participación de los trabajadores en las utilidades (2)	23.455	47.033
Aportes al IESS	31.702	25.995
Nominas por pagar	25.995	-
	<u>143.835</u>	<u>128.840</u>

(1) Véase adicionalmente Nota 17.

(2) Véase Nota 18.

17. PROVISIONES

Composición:

	<u>Saldos al</u> <u>inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o</u> <u>utilizaciones</u>	<u>Saldos al</u> <u>final</u>
<u>Año 2013</u>				
Provisión para cuentas incobrables	23.101	-	(4.310)	18.791
Provisión para Obsolescencia (Nota 9)	9.040	1.145	-	10.185
Beneficios sociales	55.812	243.297	(236.426)	62.683
Provisión para jubilación patronal (Nota 16)	146.871	92.304	-	239.175
Provisión para Desahucio (Nota 18)	41.082	30.669	-	71.751
<u>Año 2012</u>				
Provisión para cuentas incobrables	13.984	9.117	-	23.101
Provisión para Obsolescencia (Nota 9)	7.000	2.040	-	9.040
Beneficios sociales	49.160	208.860	(202.246)	55.812
Provisión para jubilación patronal (Nota 16)	108.594	38.277	-	146.871
Provisión para Desahucio (Nota 18)	29.858	19.066	(7.843)	41.082

PLÁSTICOS TROPICALES PLASTRO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

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 del año anterior y en base del 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y 0.4% de los ingresos gravables.

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, en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo.

(c) Impuesto a la renta -

La composición del impuesto a la renta es la siguiente:

	2013	2012
Impuesto a la renta corriente:	95.861	109.344
Impuesto a la renta diferido:		
Generación de impuesto por diferencias temporales (1)	<u>(40.878)</u>	<u>(16.838)</u>
	<u>54.983</u>	<u>92.506</u>

(1) Originado principalmente en las diferencias entre las bases contables bajo Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las bases tributarias.

(d) Conciliación del resultado contable-tributario

El impuesto a la renta de los años 2013 y 2012 se determinó como sigue:

	2013	2012
Utilidad antes de participación laboral e impuestos:	156.366	313.553
Menos: Participación laboral	<u>(23.455)</u>	<u>(47.033)</u>
Utilidad antes de impuestos	132.913	266.520
Más: Gastos no deducibles (1)	302.817	237.572
(Menos):		
Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	-	<u>(28.685)</u>
Base imponible total	<u>435.730</u>	<u>475.407</u>
Tasa de impuesto a la renta	22%	23%
Impuesto a la renta corriente causado	<u>95.861</u>	<u>109.344</u>

PLASTICOS TROPICALES PLASTRO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (1) Corresponde principalmente a gastos no respaldados en contratos o comprobantes de ventas autorizados, y al gasto no deducible por la provisión de jubilación patronal para empleados con una antigüedad menor a 10 años.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la determinación del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Impuesto a la renta causado	95.861	109.344
(Menos):		
Retenciones en la fuente ejercicio fiscal	(58.948)	(53.283)
Anticipo pagado	(10.219)	-
Credito tributarios años anteriores	(34.740)	(3.747)
Credito tributario por ISD (2)	<u>(105.046)</u>	<u>(87.054)</u>
Saldo por pagar / (recuperar)	<u>(113.092)</u>	<u>(34.740)</u>

- (2) Corresponde al impuesto a la salida de divisas generado de la importación de materia prima (poliestireno expandible) que consta el listado establecido por el Comité de Políticas Tributarias, publicado en el Registro Oficial No. 713 de 30 de mayo del 2012, la Compañía se allanó a este punto y utiliza como crédito tributario del Impuesto a la Renta, el Impuesto a la Salida de Divisas generado en la importación de esta materia prima. Ver Nota 8 (2).

(e) Impuesto a la renta diferido

El análisis de impuestos diferidos activos y pasivos es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Impuestos diferidos activos:		
Impuesto diferido activo que se recuperará después de 12 meses	27.871	25.884
Impuesto diferido activo que se recuperará dentro de 12 meses	2.826	2.416
Impuestos diferidos pasivos:		
Impuesto diferido pasivo que se liquidará después de 12 meses	(205.975)	(216.301)
Impuesto diferido pasivo que se liquidará dentro de 12 meses	<u>(10.326)</u>	<u>(38.462)</u>
	<u>(185.604)</u>	<u>(226.483)</u>

El movimiento de la cuenta impuesto a la renta diferido, neto es el siguiente:

Al 1 de enero de 2012	243.320
Cargo a resultados por impuestos diferidos	<u>(16.838)</u>
Al 31 de diciembre del 2012	226.482
Cargo a resultados por impuestos diferidos	<u>(40.878)</u>
Al 31 de diciembre del 2013	<u>185.604</u>

PLASTICOS TROPICALES PLASTRO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

El movimiento del impuesto a la renta diferido sin considerar compensación es el siguiente:

	Pasivo		Activos		Total
	Costo atribuido de activos	Provisión de cartera	Provisión por obsolescencia de inventario	Jubilación patronal	
Impuestos diferidos:					
Al 1 de enero de 2012	(268.356)	4.908	1.880	16.448	(243.320)
(Crédito)/ débito a resultados por impuestos diferidos	11.593	-	1.170	4.075	16.838
Al 31 de diciembre del 2012	(254.763)	4.908	2.850	20.523	(226.482)
(Cargo)/ crédito a resultados por impuestos diferidos	38.462	(409)	251	2.674	40.878
Al 31 de diciembre del 2013	<u>(216.301)</u>	<u>4.499</u>	<u>3.101</u>	<u>23.097</u>	<u>(185.604)</u>

La relación entre el gasto por impuesto y la utilidad antes de impuestos de los años 2013 y 2012 se muestra a continuación:

	2013	2012
Utilidad antes del impuesto a la renta	132.913	266.520
Tasa impositiva vigente	22%	23%
	29.241	61.300
Efecto fiscal de los ingresos exentos / gastos no deducibles al calcular la ganancia fiscal	66.620	48.044
Impuesto a la renta	95.661	109.344
Tasa efectiva	72%	41%

(f) Precio de transferencia -

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas locales y/o exterior en el mismo periodo fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$ 6.000.000, o únicamente presentar el anexo de operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior si en el mismo periodo fiscal el monto acumulado es superior a US\$3.000.000. Se incluye como parte relacionadas a las Compañías domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del 2014 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

PLASTICOS TROPICALES PLASTRO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

20. PASIVO A LARGO PLAZO – JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

Un resumen del pasivo a largo plazo es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Jubilación patronal	239.175	146.871
Bonificación por desahucio	71.751	41.082
	<u>310.926</u>	<u>187.953</u>

El saldo de la provisión para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2013 y 2012, corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores, que a dichas fechas se encontraban prestando servicios para la Compañía.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos son las siguientes:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	%	%
Tasa(s) de descuento	7.00	7.00
Tasa(s) esperada del incremento salarial	3.00	3.00
Tasa de incremento de pensiones	2.50	2.50
Tasa de mortalidad e invalidez (1)	TMI ESS 2002	TMI ESS 2002
Tasa de rotación	8.90	8.90
Vida laboral promedio remanente	8.40	8.50

(1) Corresponden a las Tablas de mortalidad publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social en el año 2002.

Los importes reconocidos en los resultados respecto a dichos planes del pasivo a largo plazo son los siguientes:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Costo actual del servicio	<u>53.230</u>	<u>57.343</u>

Los cambios en la provisión acumulada de beneficios definidos por jubilación patronal y bonificación por desahucio de acuerdo al informe del actuario son los siguientes:

(Véase página siguiente)

PLASTICOS TROPICALES PLASTRO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Provisión al inicio del año	187.953	138.453
Costo laboral por servicios actuales	40.120	57.343
Costo financiero	13.110	-
Pérdida actuarial reconocida por ajustes y experiencia (2)	73.541	-
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	<u>(3.798)</u>	<u>(7.843)</u>
Provisión al final del año	<u>310.926</u>	<u>187.953</u>

- (2) De acuerdo a la NIC 19 "Beneficios a los empleados", las pérdidas o ganancias actuariales deben ser reconocidas en el Otro Resultado Integral en el Estado de Cambios en el Patrimonio. Véase Estado de Cambios en el Patrimonio.

21. CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2013 y 2012 comprenden 1.805.330, acciones ordinarias con un valor nominal de US\$1 completamente desembolsadas, emitidas y en circulación.

Mediante Junta General Universal Ordinaria de Accionistas celebrada el 8 de abril del 2013 se aprobó entre otros temas: i) pago de las utilidades a los trabajadores por US\$47.033; ii) incremento de la reserva legal por US\$15.718, y iii) pago de dividendos a accionistas por US\$141.459 sobre las utilidades del año inmediato anterior.

Mediante Junta General Universal Ordinaria de Accionistas celebrada el 12 de abril del 2012 se aprobó entre otros temas: i) pago de las utilidades a los trabajadores por US\$40.579, ii) incremento de la reserva legal por US\$14.425, y iii) pago de dividendos a accionistas por US\$80.000.

22. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

Reserva Legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance al 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas. Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la reserva constituida alcanza el 4% del capital suscrito.

Resultados acumulados de aplicación inicial NIIF

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", que generaron un saldo acreedor solo podrán ser

PLASTICOS TROPICALES PLASTRO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si los hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía, si los hubiere.

Resultados acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los socios.

23. VENTA DE BIENES

Composición:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ventas Nacionales (1)	6.662.969	6.618.922
Ventas al Exterior	44.304	36.604
Descuento y devolución	(154.156)	(286.036)
	<u>6.553.117</u>	<u>6.369.490</u>

(1) Corresponden a las ventas de diversos tipos de envases desechables y embalajes térmicos de sus 3 divisiones de productos, comercializados a nivel nacional. A continuación se presenta el detalle de las ventas nacionales por tipo de producto:

<u>Producto</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Plastro	2.401.813	2.190.375
Thermopack	753.171	652.895
Espumax	840.015	660.093
Cajas Thermicas y Laminas EPS	1.281.344	1.577.945
Embalaje y sistema Aislamiento EPS	777.840	729.016
Bandejas de Germinacion Semillas y plantulas	112.810	130.822
Panel de Bloques y Sistem.Construc.EPS	452.293	622.766
Ventas (Otros)	43.683	55.010
	<u>6.662.969</u>	<u>6.618.922</u>