

PLASTIEMPAQUES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 y 2012

NOTA A.- OBJETIVO DE LA COMPAÑÍA

La compañía se constituyó en 1991, iniciando sus operaciones en mayo de 1992. En marzo de 1994 cambió su domicilio social al Cantón Durán. Y en junio de 1995 cambió su razón social de PLASTIEMPAQUES, EMPAQUES PLASTIGAMA S.A., a PLASTIEMPAQUES S.A.

Su actividad es la elaboración y comercialización de todo tipo de productos plásticos, principalmente la producción y comercialización de cintas y cabos de polipropileno, películas de polietileno en diferentes presentaciones y etiquetas autoadhesivas y envases soplados de polietileno.

NOTA B.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.- Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad, emitidas por la Federación Nacional de Contadores y aprobadas por el Servicio de Rentas Internas y Superintendencia de Compañías. A partir del 1 de abril del 2000, los registros contables son llevados en Dólares de los E.U.A.

Base de preparación

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2013, constituyen los estados financieros 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 el 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.

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.

1. Efectivo y equivalente de efectivo

Las actividades de operación en el estado de flujos de efectivo se presentan por el método indirecto. Para este propósito se consideran como efectivo y equivalentes de efectivo el saldo del rubro de efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos de libre disponibilidad.

2. Cuentas por cobrar comerciales

Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen inicialmente a su valor razonable y subsecuentemente se valorizan a su costo amortizado menos la provisión por deterioro. La provisión por deterioro de las cuentas por cobrar comerciales se establece cuando existe evidencia objetiva de que la compañía no podrá cobrar todos los montos vencidos de acuerdo con los términos originales de las cuentas por cobrar. Algunos indicadores de posible deterioro de las cuentas por cobrar son dificultades financieras del deudor, la probabilidad de que el deudor vaya a iniciar un proceso de bancarrota o de reorganización financiera y el incumplimiento de pago (más de 30 días de vencidos). El monto de la provisión es la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente del estimado de flujos de efectivo futuros, que se obtendría de la cuenta, descontados a la tasa de interés efectiva. El valor en libros del activo se reduce por medio de una cuenta de provisión y el monto de la pérdida se reconoce con cargo al estado de resultados integral en el rubro de gastos de venta. Cuando una cuenta por cobrar se considere incobrable, se castiga contra la respectiva provisión para cuentas incobrables. La recuperación posterior de montos previamente castigados se reconoce con crédito a la cuenta otros ingresos en el estado de resultados integral.

3. Activos financieros

Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en 4 categorías: “activos financieros a valor razonable a través de ganancias o pérdidas”, “préstamos y cuentas por cobrar”, “activos financieros mantenidos hasta su vencimiento” y “activos financieros disponibles para la venta”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos financieros. La administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial. Al 31 de diciembre del 2013 y del 2012. La Compañía solo mantiene activos financieros las siguientes categorías que se describen a continuación:

Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento.

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, que la Administración tiene la intención y capacidad de mantener hasta su vencimiento. Las inversiones mantenidas hasta su vencimiento se incluyen como parte del activo corrientes, debido a que cuentan con vencimientos inferiores a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

En esta clasificación se presenta los certificados de depósito mantenidos con bancos, que se registran inicialmente a su valor nominal<Véase nota 5>.

Activos financieros disponibles para la venta

Los activos financieros disponibles para la venta son activos financieros no derivados que se designan en esta categoría o que no clasifican en ninguna de las otras categorías. Estos activos se muestran como activos no corrientes a menos que la gerencia tenga intención expresa de vender la inversión dentro de los 12 meses contados a partir de la fecha del balance general.

En el caso de instrumentos patrimoniales clasificados como disponibles para la venta, se considera su disminución significativa o prolongada en el valor razonable del activo por debajo de su costo para determinar si los valores se han desvalorizado. Si existe tal evidencia para los instrumentos disponibles para la venta, la pérdida acumulada, que corresponde a la diferencia entre el costo de adquisición y el valor razonable, menos cualquier pérdida por deterioro en ese activo financiero previamente reconocida en ganancias y pérdidas, se retira del patrimonio neto y se le reconoce en el estado de ganancias y pérdidas. Las pérdidas por deterioro reconocidas en el estado de ganancias y pérdidas por instrumentos patrimoniales no se revierten a través del estado de ganancias y pérdidas.

Reconocimiento y medición

Las compras y ventas normales de activos financieros se reconocen a la fecha de la negociación, fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender el activo. Los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento se reconocen inicialmente a su valor razonable más los costos de transacción. Los activos financieros se dejan de reconocer cuando los derechos a recibir sus flujos de efectivo expiran o se transfieren y la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios derivados de su propiedad. Con posterioridad, los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento se registran a su costo amortizado por el método de interés efectivo.

4. Existencias

Las existencias se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo se determina usando el método de promedio ponderado. El costo de productos terminados y los productos en proceso comprenden los costos de diseño, materia prima, mano de obra directa, otros costos directos y gastos generales de fabricación (sobre la base de la capacidad de operación normal) y excluye a los costos de financiamiento y a las diferencias de cambio. El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal de operaciones, menos los gastos de venta variables que apliquen.

5. Propiedad, Planta y Equipo

Las propiedades, planta y equipo se presentan al valor razonable resultante que surge de un avalúo practicado en el año 2011 por un perito independiente contratado para dicho efecto y calificado por la Superintendencia de Compañías. Este ajuste fue registrado como un mayor valor de las propiedades, planta y equipo con contrapartida en la cuenta “Aplicación por primera vez NIIF”. La depreciación se calcula con base al método de línea recta sobre una vida útil restante estimada por la compañía y estudios técnicos.

Los terrenos no son objeto de depreciación.

Las vidas útiles estimadas de mobiliarios y equipos son las siguientes:

Edificios	-	33 años
Instalaciones	-	5 años
Maquinarias y equipos	-	10 años
Equipos de computación	-	3 años
Vehículos	-	20 años

Las ganancias y pérdidas por la venta de activos corresponden a la diferencia entre los ingresos de la transacción y el valor en libros de los activos. Estas se incluyen en el estado de resultados integrales.

6. Deterioro de activos

Deterioro de activos no financieros

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre activos no corrientes. Si existen indicadores, la Compañía estima el monto recuperable del activo deteriorado. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no corrientes significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

Deterioro de activos financieros

La Compañía evalúa al final de cada periodo si hay evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros. Si existe deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros la pérdida por deterioro se reconoce solo si hay evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo (un “evento de pérdida”) y que el evento de pérdida (o eventos) tiene un impacto sobre los flujos de efectivo estimados del activo financiero o grupo de activos financieros que puede ser estimado confiablemente.

El monto de la pérdida se mide como la diferencia entre el valor en libros de los activos y el valor presente de los futuros flujos de efectivo estimados descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El valor en libros del activo se reduce y el monto de la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales.

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 resultados integrales.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

7. Obligaciones bancarias

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el periodo del préstamo usando el método del interés efectivo.

Las obligaciones bancarias se clasifican como pasivo corriente a menos que la compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera <Véase nota 13>.

8. Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios reconocidos al valor nominal de las facturas relacionadas, que se aproxima a su costo amortizado. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si tienen vencimientos menores a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes <Véase nota 14>.

9. Impuesto a la renta corriente y diferido

El impuesto a la renta está conformado por las obligaciones legales por impuesto a la renta (impuesto a la renta corriente) y el impuesto a la renta diferido. El impuesto a la renta es reconocido en el estado de resultados integrales, excepto cuando éste se relaciona con partidas registradas directamente en el patrimonio, en cuyo caso el efecto de impuesto se reconoce también en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente

El impuesto a la renta corriente se calcula sobre la renta gravable del año utilizando tasas impositivas promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y cualquier ajuste a los impuestos a la renta de años anteriores.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido es aquél que la Compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos y sus correspondientes bases tributarias. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporarias y son calculados a las tasas que estarán vigentes a la fecha en que los pasivos sean pagados y los activos sean realizados.

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

10. Obligaciones por beneficios de retiro del personal - Jubilación patronal y desahucio

El costo de estos beneficios definido por las leyes laborales ecuatorianas se registra con cargo a los costos y gastos del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera que se determina anualmente con base a estudios actuariales practicados por un actuario independiente usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés del 6.50%. Esta tasa de interés se determina utilizando la tasa de bonos corporativos de alta calidad 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) tales la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras. El efecto, positivo o negativo, de los cambios en las estimaciones utilizadas se reconoce directamente en el estado de resultados integrales.

11. Participación de los trabajadores en las utilidades

El 15% de la utilidad anual que se debe reconocer por 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.

12. Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando (i) la compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable que sea necesaria 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 Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

13. Capital social

Las acciones comunes se clasifican como patrimonio de la composición accionaria. <Ver nota P>

14. Reserva de capital

Este rubro incluye los saldos de las cuentas Reserva por revalorización del patrimonio y Reexpresión monetaria y la contrapartida de los ajustes por inflación y por corrección de brecha entre inflación y devaluación de las cuentas Capital y Reservas originados en el proceso de conversión de los registros contables de sucres a dólares estadounidenses al 31 de marzo del 2000.

El saldo acreedor de la cuenta reserva de capital podrá ser capitalizada, en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, o devuelto en caso de liquidación de la compañía. No podrá distribuirse ni utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado.

15. Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de la compañía se reconoce como pasivo en los estados financieros en el periodo en el que los dividendos se aprueban por los accionistas de la compañía.

16. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía pueda otorgar.

Venta de bienes

Las ventas se reconocen cuando la compañía ha entregado sus productos al cliente, este ha aceptado los productos y la cobranza de las cuentas por cobrar correspondientes está razonablemente asegurada.

Ingresos por otras ventas

Los ingresos por otras ventas (desechos), el mismo que se lleva a resultados en base, modalidad que se realizó hasta el año 2012.

17. Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registre en el periodo más cercano en el que se conoce. La compañía utiliza para la presentación del estado de resultados integral el método de gastos por naturaleza.

18. Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos.

NOTA C.- ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS

a) Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (que comprende a los riesgos de precio y tasa de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en su desempeño financiero.

Riesgos de mercado

(i) Riesgo de precio

La compañía no está expuesta al riesgo de precios de sus productos.

Riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y los flujos de efectivo

La compañía no tiene activos significativos que generen intereses, los ingresos y los flujos de efectivo operativos de la compañía son sustancialmente independientes de cambios en las tasas de interés en el mercado.

El riesgo de la tasa de interés de la compañía surge del endeudamiento a largo plazo. El endeudamiento a tasas fijas expone a la compañía al riesgo de valor razonable de las tasas de interés. Véase el detalle de obligaciones bancarias en la <nota J y Ñ>.

Riesgo de crédito

La compañía no tiene concentraciones significativas de riesgo crediticio. Tiene políticas establecidas para asegurar que las ventas se hagan a clientes con un adecuado historial de crédito. Las ventas principalmente cobradas en efectivo.

Riesgo de liquidez

La Administración prudente del riesgo de liquidez, mantiene suficiente efectivo y equivalentes así como la disponibilidad de financiamiento a través de un número adecuado de fuentes de financiamiento comprometidas y la capacidad de cerrar posiciones de mercado. En este sentido la Compañía no está expuesta a riesgos significativos de liquidez ya que históricamente los flujos de efectivo de sus operaciones le han permitido mantener lo suficiente para atender sus obligaciones.

La Compañía monitorea permanentemente las reservas de liquidez sobre la base del análisis permanente de su capital de trabajo (ratio de liquidez) y de proyecciones de sus flujos de efectivo que toman en consideración principalmente el flujo de las actividades operativas y de inversión.

b) Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar su capacidad de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

La política de la Compañía es la de financiar todos sus proyectos, de corto y de largo plazo, con sus propios recursos operativos y con obligaciones bancarias con distintas instituciones financieras en el Ecuador y Exterior. Con este objetivo la Administración mantiene una estructura de capital acorde al total de sus activos permanentes.

c) Estimación del valor razonable

La Compañía no mantiene activos o pasivos financieros medidos al valor razonable.

Se asume que el valor nominal menos los ajustes de crédito estimados para las cuentas por cobrar y por pagar comerciales se aproximan a sus valores razonables.

NOTA D.- ESTIMADOS Y CRITERIOS CONTABLES CRITICOS

Los estimados y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

d) Estimados y criterios contables críticos

La compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes por definición muy pocas veces serán iguales a los resultados reales.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría, en su caso de forma prospectiva. Las principales estimaciones y sus supuestos se presentan a continuación:

Impuestos

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La compañía cuenta con asesoría profesional en materia tributaria al momento de tomar alguna decisión sobre asuntos tributarios. Aun cuando la Administración considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, podrían existir discrepancias con la administración tributaria en la interpretación de normas que requieran de ajustes por impuestos en el futuro.

Obligaciones por beneficios por retiros del personal

El valor presente de las obligaciones por planes de pensión depende de un número de factores que se determinan sobre bases actuariales usando un número de supuestos. Los supuestos usados al determinar el costo neto por pensiones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en estos supuestos tendrá impacto en el valor en libros de la obligación por planes de pensión.

La compañía determina la tasa de descuento apropiada al final de cada año para determinar el valor presente de las futuras salidas de flujos de efectivo estimadas que se prevé se requerirá para cancelar las obligaciones por planes de pensión. Al determinar esta tasa de descuento, la Administración considera las tasas de interés de bonos corporativos de alta calidad que se denominan en la moneda en la que los beneficios se pagarán y que tienen plazos de vencimiento similares o que se aproximan a los plazos de las respectivas obligaciones por planes de pensión.

Otros supuestos claves para establecer las obligaciones por planes de pensión se basan en parte en las condiciones actuales del mercado. Ver Nota 17 que presenta información adicional sobre estas provisiones.

NOTA E.- CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la cuenta caja y bancos consistía en:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Caja	880,00	2.360,00
Bancos:		
Bolivariano S.A.	6.189,38	55.316,65
Produbanco C. A.	-	13.044,98
Internacional S.A.	8.379,09	8.424,32
Pichincha C.A.	6.998,99	7.694,08
	<u>US\$ 22.447,46</u>	<u>86.840,33</u>

Incluye los depósitos a la vista mantenidos en instituciones bancarias.

Estos rubros son registrados a su valor razonable el mismo que es muy aproximado a su valor nominal. Las partidas conciliatorias significativas son expuestas en las notas a los estados financieros.

NOTA F.- CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, las cuentas por cobrar consistía en:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Clientes	3.374.150,60	3.655.368,36
Provisión cuentas incobrables	(260.132,20)	(180.738,83)
	<u>3.114.018,40</u>	<u>3.474.629,53</u>
Empleados	556.347,39	188.914,02
Cartera trámite legal	28.397,92	28.397,92
Otras	2.777,96	3.655,81
	<u>US\$ 3.701.541,67</u>	<u>3.695.597,28</u>

Durante el año 2013 el movimiento de la provisión para cuentas incobrables fue el siguiente:

<u>Saldo al 31 de Diciembre del 2012</u>	<u>Provisiones</u>	<u>Castigos</u>	<u>Saldo al 31 de diciembre del 2013</u>
(180.738,83)	(79.393,37)	0.00	(260.132,20)

NOTA G.- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los inventarios consistían en:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Productos terminados	724.044,04	815.136,52
Materias primas	833.908,97	941.310,58
Repuesto, suministros, insumos y empaques	345.925,99	372.264,23
En tránsito	222.646,84	54.450,02
	US\$ <u>2.126.525,84</u>	<u>2.183.161,35</u>

Representa el inventario para la venta, estos valores son de libre disponibilidad a mediano plazo, los cuales gozan de gran liquidez o son de fácil conversión a efectivo.

NOTA H.- PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los pagos anticipados consistían en:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Anticipo Impuesto a la Renta	32,09	32,09
Impuesto al valor agregado	113.593,06	158.129,18
Impuesto a la salida de divisas		
Año - 2012	193.509,93	193.509,93
Año - 2013	541.713,66	-
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta:		
Año - 2004	53.735,95	53.735,95
Año - 2008	208.893,83	-
Año - 2010	42.769,97	42.769,97
Año - 2011	86.040,19	86.040,19
Año - 2012	47.990,22	227.564,62
Año - 2013	300.000,00	-
Anticipo a contratistas	124.717,62	124.717,62
Impuestos diferidos activos	58.660,41	58.660,41
Otros por liquidar	-	295.485,91
Depósitos en garantías	10.051,12	10.722,53
	US\$ <u>1.850.089,30</u>	<u>1.251.368,40</u>

- a) Corresponde a glosas impuestas en el Acta de Determinación 0920120100407 que la compañía ha impugnado mediante juicio No. 09504-2012-0174. Este proceso se encuentra en la fase final.

Los créditos tributarios por los años 2013 y 2012 originados por retenciones en la fuente del impuesto a la renta y anticipos de impuesto a la renta, representan valores por recuperar en un plazo no mayor de tres años a partir de la fecha de origen.

NOTA I.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, las propiedades, planta y equipos consistían en:

	Saldos al 31 de Diciembre del 2012	Adiciones	Ajuste y/o Bajas	Saldos al 31 de Diciembre del 2013
Terrenos, edificio e instalaciones	4.197.154,19	70.800,76	-	4.197.154,19
Maquinarias y equipos	11.302.421,84	88.165,52	-	11.302.421,84
Muebles y enseres y equipos de computación	457.525,03	9.157,80	-	457.525,03
Vehículo	396.923,77	-	-	396.923,77
	16.354.024,83	168.124,08	-	16.354.024,83
Menos - Depreciación acumulada	(10.415.588,66)	(663.611,83)		(10.415.588,66)
Importación en tránsito	1.910,39	-	(1.910,39)	-
Total	5.940.346,56	(495.487,75)	(1.910,39)	5.442.948,42
US\$				

Incluye la adiciones por el año 2013 de instalaciones y equipos de computación reconocidos a su costo de adquisición, de acuerdo a la NIC#16 la entidad elegirá como política contable el modelo del costo del párrafo 30 o el modelo de revaluación del párrafo 31, actualmente la compañía está definiendo la política contable.

Durante el año 2013 las principales, adquisiciones de propiedades, planta y equipos corresponden a:

EDIFICIOS: Construcción punto de venta #2.

MAQUINARIAS: 1 máquina LKMA UTECO POR US\$ 44.873,39 y varios repuestos capitalizados por US\$ 43.292,13.

El gasto por depreciación del costo histórico y parte proporcional de los activos depreciables fue reconocido como parte del resultado del periodo contable 2013 y 2012 en un valor de US\$ 663.611,83 y US\$ 593.736,89

NOTA J.- OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, las obligaciones bancarias consistían en:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Banco Bolivariano C.A.</u>		
Operación con una tasa de interés del 8,50 y 8,82% anual, con vencimiento hasta Marzo, 2013	-	739.173,32
<u>Banco Internacional C.A.</u>		
Operación con una tasa de interés del 9,80% anual, con vencimiento hasta Abril, 2013	-	99.999,95
<u>Banco Pichincha C.A.</u>		
Operación con una tasa de interés del 8,50 y 8,75% anual, con vencimiento hasta Agosto 2013	555.734,01	303.153,48
<u>Banco Santander</u>		
Operación con una tasa de interés del 8,90% anual.	-	949.588,90
<u>Produbanco C.A.</u>		
Operación con una tasa de interés del 8,50% anual, con vencimiento hasta Noviembre, 2013	-	184.064,24
	<u>555.734,01</u>	<u>2.275.979,89</u>

Las obligaciones bancarias representan deudas adquiridas con vencimientos no mayores a 180 días (renovables cada seis meses), los valores fueron utilizados como capital de trabajo utilizado en el proceso de producción. Las garantías otorgadas en los préstamos locales fueron de prenda abierta sobre las maquinarias.

Los intereses generados por estas obligaciones fueron reconocidos como parte del periodo del ejercicio contable por un monto de 2013 y 2012 por US\$ 41.801,07 y US\$ 41.801,07 respectivamente.

NOTA K.- PROVEEDORES LOCALES Y DEL EXTERIOR.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los proveedores locales y del exterior consistían en:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Locales:		
Cartoempaque S. A.	67.611,00	57.935,93
Matriflexo S.A.	-	52.298,63
Provelan Cía. Ltda.	-	15.385,73
Serflexcorp S. A.	121.048,00	93.708,49
Flint Ink Ecuador S.A.	52.403,00	126.131,22
Sinclarir Sunchemical Ecuador S. A.	-	17.723,62
Boop del Ecuador Cía. Ltda.	101.137,00	33.160,29
Siderúrgica Ecuatoriana S. A.	-	31.028,73
Indubras Ecuador S.A.	190.353,00	179.795,38
Nelly Oliva Changoluisa Acuña	-	57.107,85
Agrypac S.A.	-	67.293,63
Plásticos industriales C. A.	28.857,00	
Quimipac S. A.		16.513,47
Otros	682.826,09	452.355,04
	<u>1.244.285,09</u>	<u>1.200.438,01</u>
Exterior:		
Pacific Ltda. Corp.	-	759.558,32
Lote International	115.188,00	141.900,00
Petroquim S.A.	40.095,00	378.675,00
Polipropileno del Caribe	544.348,20	253.800,00
Trill Export Corp. Of. Pr.	194.670,00	219.625,00
Motacén Internacional	-	108.625,00
Entec Polymers Lic.	479.374,96	765.862,04
Tricon Energy Ltda.	159.142,50	274.445,33
Voest Alpine	90.115,00	141.900,00
Cromex S.A.	56.446,00	60.377,14
Uteco Converting SPA	151.037,09	-
Nutec America Inc.	961.699,86	278.123,68
Syrus S.A.	534.345,63	965.571,75
Otros	943.616,16	507.665,96
	<u>4.270.078,40</u>	<u>4.856.129,22</u>
US\$	<u>5.514.363,49</u>	<u>6.056.567,23</u>

NOTA L.- CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, las cuentas por pagar consistían en:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Impuestos fiscales:		
Impuesto a la renta	-	143.557,62
Impuesto al valor agregado	189.340,14	206.774,88
Retención en la fuente del impuesto a la renta	17.177,23	15.850,72
Retenciones del IVA	17.920,16	19.644,63
Otras	158.117,89	390.100,98
	US\$ <u>382.555,42</u>	<u>775.928,83</u>

NOTA M.- PASIVOS ACUMULADOS

El siguiente es el detalle del movimiento durante el año y saldos 2013 y 2012 en las cuentas de Pasivos Acumulados.

		<u>Saldo al 31 de Diciembre del 2012</u>	<u>Provisiones</u>	<u>Pagos y/o Compensacion es</u>	<u>Saldo al 31 de diciembre del 2013</u>
Beneficios Sociales	US\$	332.241,77	846.100,00	(863.648,06)	314.693,71
Interés por pagar		23.994,04	226.100,00	(217.755,08)	32.338,96
Participación de trabajadores		110.146,51	-	(110.146,51)	-
Impuestos diferidos		167.359,35	-	-	167.359,35
	US\$	<u>633.741,67</u>	<u>1.072.200,00</u>	<u>(1.191.549,65)</u>	<u>514.392,02</u>

NOTA N.- RESERVA PARA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

Durante el 2013, la compañía actualizó la Reserva Matemática Actuarial, necesaria para el funcionamiento de las Jubilaciones patronales futuras, por lo que la Gerencia contrató los servicios de un profesional independiente para que establezca en base a un estudio actuarial la parte proporcional de dichas reservas que debería tener la compañía al 31 de diciembre del 2013.

	<u>Saldo al 31 de Diciembre del 2012</u>	<u>Provisiones</u>	<u>Pagos y/o Compensaciones</u>	<u>Saldo al 31 de diciembre del 2013</u>
--	--	--------------------	-------------------------------------	--

Jubilación Patronal	210.535,03	80.272,00	(147.438,59)	143.368,44
Desahucio	105.769,99	130.941,61	-	236.711,60
US\$	<u>316.305,02</u>	<u>211.213,61</u>	<u>(67.166,59)</u>	<u>380.080,04</u>

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

Dicho estudio está basado en las normas que sobre este beneficio contiene el Código de Trabajo, habiéndose aplicado una tasa anual de descuento del 6,5% para la determinación del valor actual de la reserva matemática.

Desahucio

Esta provisión cubre los beneficios de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador por el equivalente del veinticinco por ciento (25%) de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la empresa. Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, dichos pasivos se determinan con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente, y se provisionan con cargo a los resultados del ejercicio.

NOTA Ñ.- DEUDA A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2013, la deuda a largo plazo consistía en:

	<u>2013</u>
<u>Banco Santander - Miami</u>	
Operación con una tasa de interés del 2,535% y 2,748% anual, con vencimiento hasta Marzo del 2013.	1.208.478,57
<u>Banco Bolivariano C.A.</u>	
Operación con una tasa de interés del 8,50% anual, con vencimiento hasta Agosto del 2013.	1.464.777,79
	<u>2.673.256,36</u>
Menos - porción corriente	1.906.422,47
	<u>US\$ 766.833,39-</u>

Las obligaciones bancarias representan deudas adquiridas con vencimientos mayores a 360 días, los valores fueron utilizados para *adquirir maquinarias* para agilizar el proceso de producción.

Las garantías otorgadas en los préstamos del exterior fueron la sola firma de responsabilidad de los accionistas de la empresa.

Los intereses generados por estas obligaciones fueron reconocidos como parte del periodo del ejercicio contable 2013 y 2012 por un monto de US\$ 32.338,96 y US\$ 32,752.87 respectivamente, las que se encuentran registradas en el Banco Central del Ecuador bajo las tasas activas referencias similares a las publicadas por la Junta Bancaria.

NOTA 0.- SITUACION FISCAL

Los años 2008 al 2013 se encuentran abiertos a revisión fiscal por parte de las autoridades correspondientes.

Impuesto a la renta

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables. Las normas tributarias vigentes en el 2013 y 2012 establecen una tasa de impuesto del 22% y 23% a las utilidades gravables, la cual se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

En el año 2013, La Compañía considero lo expuesto en la circular #12-00009 emitida por el Servicio de Rentas Internas, en el sentido de que la depreciación de activo fijo proveniente de la revalorización es un gasto deducible y por consiguiente el efecto del Impuesto a la Renta Diferido, debe ser corregido, convirtiéndose en Ingresos como Otros Resultados Integrales, que la Compañía lo muestra en el patrimonio.

Anticipo mínimo de impuesto a la renta

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 del 0.2% del patrimonio total, 0.2% del total de costos y gastos deducibles a efecto de impuesto a la renta, 0.4% del activo total y el 0.4% de los ingresos gravables a efecto del impuesto a la renta anterior.

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.

Otros asuntos

El 29 de diciembre de 2010 se publicó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones que entró en vigencia a partir de enero del 2011.

Entre algunos de los temas se incluyen: determinación y pago del salario digno, establecimiento de zonas especiales de desarrollo económico como un destino aduanero, reformas tributarias aduaneras (exigibilidad, extinción, exenciones), exoneración del pago del impuesto a la renta hasta por 5 años para el desarrollo de inversiones nuevas y productivas, nuevas deducciones del 100% adicional por depreciación de maquinarias y equipos que preserven el medio ambiente y la reducción progresiva de la tasa del impuesto a la renta en 1% anual, hasta llegar a una tasa del 22% en el 2013.

NOTA P.- CAPITAL SOCIAL

La composición accionaria del capital pagado al 31 de diciembre de 2013 de la Compañía está constituida por 1.500.000 acciones ordinarias suscritas y pagadas de un valor nominal de US\$1,00 cada una, distribuida de la siguiente forma entre los accionistas:

	US\$	%
Plastiempaques Panamá S.A.	1,499,999.00	100.00 %
Hanze Salem José Antonio	1.00	0.00 %
	<u>1,500,000.00</u>	<u>100.00 %</u>

NOTA Q.- RESERVA LEGAL y FACULTATIVA

Reserva legal

La ley requiere que cada compañía anónima transfiera a reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que esta reserva llegue al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse a los accionistas excepto en caso de liquidación de la compañía pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operación así como para capitalizarse.

Reserva facultativa

La reserva facultativa representa utilidades apropiadas a disposición de los accionistas.

NOTA R.- RESERVA DE CAPITAL

El saldo acreedor de la cuenta reserva de capital podrá ser capitalizada, en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, o devuelto en caso de liquidación de la compañía. No podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado.

NOTA S.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2013, a la fecha de preparación de estos estados financieros (20 de abril del 2014) no se produjeron eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.


Ing. Juan Jose Hanze
Representante Legal


Ing. Luis Merino
Contador General