

# PLÁSTICOS INTERNACIONALES PLASINCA C.A.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

---

### 1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía fue constituida bajo la denominación de Plásticos Jaraca C.A., con RUC 0991287906001 mediante escritura pública el 12 de mayo de 1994 en la ciudad de Guayaquil – Ecuador, aprobada por la Subintendente de Derecho Societario de la Intendencia de Compañías de Guayaquil según Resolución No.94-2-1-1-0002665 e inscrita en el Registro Mercantil el 5 de julio de 1994 con un plazo de duración de cincuenta años. La Compañía está ubicada en la Provincia del Guayas, en el Km. 10.5 Vía a Daule, Lotización Expogranos, solar 7.

Con fecha 20 de enero del 2000, la Compañía cambió la razón social antes mencionada a PLÁSTICOS INTERNACIONALES PLASINCA C.A. Posteriores reformas estatutarias, determinaron su capital suscrito y autorizado en US\$900,000 y US\$1,800,000, respectivamente.

Su objeto principal es la importación de materia prima para la elaboración y venta de productos plásticos.

### 2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los presentes estados financieros fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las mismas que fueron adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reserva de las referida normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), requiere el uso de 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 áreas en las que supuestos y estimados son significativos para la elaboración de los estados financieros.

Estos estados financieros están presentados en dólares estadounidenses completos.

### 3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se resumen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

**Efectivo** – Representan el efectivo disponible en caja, fondos mantenidos y utilizados (sobregiro) en seis cuentas bancarias con bancos locales medidos a su valor nominal.

## Activos y pasivos financieros –

- **Clasificación**

La Compañía clasifica sus activos financieros en la categoría de “préstamos y cuentas por cobrar” y los pasivos financieros en “otros pasivos financieros”. Esta clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial. Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

- ✓ **Préstamos y cuentas por cobrar:** representados en el estado de situación financiera por cuentas por cobrar clientes y otras 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 a partir desde la fecha del estado de situación financiera.
- ✓ **Otros pasivos financieros:** representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar a proveedores, anticipos de clientes y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

- **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, es decir cuando se compromete a comprar el activo o pagar el pasivo.

- b) **Medición inicial**

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo.

- c) **Medición posterior**

**Préstamos y cuentas por cobrar:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método del interés efectivo, menos una provisión por deterioro, en los casos aplicables. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- i) **Cuentas por cobrar clientes:** Corresponden a los montos adeudados por la venta de los productos. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifica como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.
- ii) **Otras cuentas por cobrar:** corresponden principalmente a anticipos a proveedores, que se esperan liquidar en el corto plazo, por lo tanto su valor en libros no difiere significativamente de su costo amortizado.

**Otros pasivos financieros:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- i) **Proveedores:** son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores y otros en el curso normal del negocio.
- ii) **Anticipos de clientes:** representan valores entregados por los clientes para la adquisición futura de sus productos.

- **Deterioro de activos financieros**

La compañía evalúa al final de cada periodo la existencia de evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros. La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus activos financieros cuando existe evidencia objetiva de no ser capaz de cobrar todos los importes que se le adeuden, como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo (“eventos de pérdidas”) que tienen un impacto sobre los flujos de efectivo estimados del activo financiero o grupo de activos financieros, que pueden ser estimados confiablemente.

La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor o emisor que podría obligar a la Compañía a otorgar concesiones al deudor o emisor, el incumplimiento significativo del contrato, el incumplimiento de pagos o mora en el pago de intereses o del principal, la probabilidad de que el deudor medible entre en quiebra o reorganización financiera y/o información disponible que indica que hay una reducción medible en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros, se consideran indicadores de que los activos financieros se han deteriorado.

El monto de la pérdida se mide como la diferencia entre el valor en libros de los activos y el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados (excluyendo las pérdidas crediticias futuras que no se han incurrido) descontados a la tasa de interés efectiva 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.

- **Baja de activos y pasivos financieros**

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía se han liquidado.

**Inventarios** – Los inventarios de bienes se reconocen al importe menor entre el costo y valor neto realizable. El costo se calcula aplicando el método promedio ponderado.

**Propiedades, planta y equipos** – Los terrenos, edificios, maquinarias y equipos, se reconocen por su valor razonable, determinado en base a valoraciones realizadas por tasadores independientes. Las valoraciones se realizan con suficiente regularidad para asegurar que el valor razonable de un activo revalorizado no difiere significativamente de su importe en libros. Cualquier depreciación acumulada en la fecha de la revalorización se reexpresa proporcionalmente al cambio en el importe en libros bruto del activo, de manera que el importe en libros del mismo después de la revaluación sea igual a su importe revaluado.

El resto de las propiedades y equipos están medidos en su reconocimiento inicial al costo histórico. El costo histórico incluye valores que son directamente atribuibles a la adquisición del bien. Estas propiedades, tras su reconocimiento inicial, están medidas al costo menos la depreciación acumulada y cualesquiera pérdidas por deterioro del valor acumuladas.

Los costos del mantenimiento diario de un elemento de propiedades y equipos se contabilizan en los resultados del periodo en el que incurra en dichos costos.

<b>Clase de activos</b>	<b>Vida útil</b>	
Maquinarias y equipos	De 2 a 20 años	Con valor residual
Edificio	45 años	Con valor residual
Vehículos	5 años	Sin valor residual
Muebles de oficina	10 años	Sin valor residual
Equipos de computación	3 años	Sin valor residual

Cuando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce hasta su importe recuperable.

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

**Impuesto a las Ganancias** – El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año. El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

## **Beneficios a los empleados –**

- **Beneficios de corto plazo**

Se registran en el rubro de obligaciones a empleados a corto plazo de los estados de situación financiera y corresponden principalmente a:

- a) **Participación de trabajadores:** es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente y se registra con cargo a los resultados del periodo.
- b) **Vacaciones:** se registra al costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- c) **Decimotercera y decimocuarta remuneración:** se provisionan sobre la base del devengado y se pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

- **Beneficios de largo plazo**

**Provisiones para jubilación patronal y desahucio:** la Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años completos de servicios prestados a la misma Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base a estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los gastos resultados del año aplicando el método de costo de crédito unitario proyectado, valor que se lo reajusta cada año, con el valor de la nueva provisión, establecida en función de característica demográficas y económicas del personal de la empresa, reajustado con las entradas y salidas del personal, edad, tiempo de servicio y sueldo.

Las ganancias o pérdidas por planes de beneficios definidos (Jubilación Patronal y Desahucio) se incluyen en el estado de resultado integral bajo la descripción de otro resultado integral.

**Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias –** Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando se entrega el producto y ha cambiado su propiedad. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta cobrados por cuenta del gobierno de Ecuador.

Los incentivos y reconocimientos otorgados por la Compañía se reconocen en el momento en que se devengan.

**Costos de ventas y gastos –** Los costos de ventas son registrados cuando la compañía entrega los productos que comercializa y los gastos son contabilizados sobre la base del devengado en el periodo contable correspondiente.

#### 4. CORRECCIÓN DE ERRORES

Al 1 de enero del 2013, los saldos iniciales de propiedad, planta y equipos fueron restablecidos para efectos de comparación con el año 2013, originados principalmente por corrección en la contabilización de los ajustes de los terrenos, edificios, maquinarias y equipos, por US\$79,312 y el reconocimiento de activos y pasivo por impuesto diferido por US\$47,417 y US\$107,019, respectivamente sobre este registro.

#### 5. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basada 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 aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Provisión por deterioro de activos financieros (deudores comerciales).
- La estimación de vidas útiles, valor residual y deterioro de propiedades y equipos.
- Provisiones por beneficios a empleados: las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio se efectúa con base en estudios actuariales practicados por profesionales independientes.
- Impuesto a la renta diferido: la Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de sus activos (fundamentalmente efectos de la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera), se recuperaran en periodos económicos futuros.

#### 6. INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

El siguiente cuadro presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos.

<b>Año terminado</b>	<b>Variación</b>
<b>Diciembre 31</b>	<b>porcentual</b>
2011	5
2012	4
2013	3

## 7. EFECTIVO

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Caja	1,110	1,110
Bancos	<u>79,257</u>	<u>1,860</u>
<b>Total</b>	80,367	2,970
Sobregiro bancario	<u>(24,135)</u>	<u>(146,087)</u>
<b>Neto</b>	<b><u>56,232</u></b>	<b><u>(143,117)</u></b>

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, bancos representan fondos mantenidos y utilizados (sobregiros) en cuatro cuentas corrientes y dos de ahorros con bancos locales.

## 8. CUENTAS POR COBRAR

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Clientes	1,276,974	1,255,612
Créditos tributarios:		
Impuesto a la Salidas de Divisas	235,299	119,224
Impuesto a la Renta	94,747	36,916
Impuesto al Valor Agregado	86,352	
Otras cuentas por cobrar	55,074	86
Empleados	11,848	31,848
Anticipos a proveedores	<u>2,338</u>	<u>2,423</u>
<b>Total</b>	1,762,632	1,446,109
Provisión para cuentas incobrables	<u>(53,277)</u>	<u>(44,691)</u>
<b>Neto</b>	<b><u>1,709,355</u></b>	<b><u>1,401,418</u></b>

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, clientes representan valores por cobrar, por ventas de productos a personas naturales y jurídicas desde 30 hasta 120 días plazos y no generan intereses. Al 31 de diciembre del 2013, incluye cartera entregada en factoring a una compañía local por US\$319,886.

## 9. INVENTARIOS

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Materia prima	748,703	713,522
Productos en proceso	165,286	154,583
Productos terminados	156,453	164,781
Importaciones en tránsito	<u>153,396</u>	<u>135,885</u>
<b>Total</b>	<b><u>1,223,838</u></b>	<b><u>1,168,771</u></b>

## 10. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Terrenos	172,947	172,947
Maquinarias y equipos	3,450,695	3,622,862
Edificios	674,628	674,628
Vehículos	264,426	268,989
Muebles de oficina	64,421	51,906
Equipos de computación	<u>19,882</u>	<u>15,636</u>
<b>Total</b>	4,646,999	4,806,968
Depreciación acumulada	<u>(2,335,600)</u>	<u>(2,143,858)</u>
<b>Neto</b>	<b><u>2,311,399</u></b>	<b><u>2,663,110</u></b>

El movimiento de propiedades y equipos al 31 de diciembre, es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Saldo al inicio del año	2,663,110	2,787,663
Adquisiciones	114,089	68,351
Ventas	(200,604)	
Corrección de errores, nota 4	(79,312)	
Baja de activos		(208)
Depreciación	<u>(185,884)</u>	<u>(192,696)</u>
Saldo al fin del año	<u>2,311,399</u>	<u>2,663,110</u>

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, adquisiciones representan principalmente compras de un vehículo y repuestos de las maquinarias y equipos que utiliza en su proceso productivo por un total de US\$114,089 y US\$68,351, respectivamente.

Al 31 de diciembre del 2013, ventas representan principalmente una maquinaria en US\$120,000 a una compañía del exterior sobre la cual se originó una pérdida en venta de US\$54,202

Al 31 de diciembre del 2013, la Compañía ha entregado en garantías hipotecarias y prendarias en total de propiedades y equipos por US\$2,083,805 por las operaciones de crédito contraídas con varias entidades bancarias locales, nota 12.

#### 11. CUENTAS POR PAGAR

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Proveedores	1,305,737	1,364,919
Retenciones en la Fuente e Impuesto al Valor Agregado	184,283	113,905
Impuesto a la Renta, nota 20	53,302	
Anticipos de clientes	25,408	76,397
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	18,575	27,980
Otras cuentas por pagar	<u>407</u>	<u>2,766</u>
<b>Total</b>	<b><u>1,587,712</u></b>	<b><u>1,585,967</u></b>

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, proveedores representan valores por pagar por adquisición de bienes y servicios, no generan intereses y tienen vencimientos entre 30 a 120 días plazos.

#### 12. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES A CORTO PLAZO Y LARGO PLAZO

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Obligaciones a corto plazo	882,418	725,339
Obligaciones a largo plazo	<u>365,805</u>	<u>410,821</u>
<b>Total</b>	<b><u>1,248,223</u></b>	<b><u>1,136,160</u></b>

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las obligaciones a corto y largo plazo están compuesta por:

**AÑO 2013:**

<b>Entidades bancarias y Financieras</b>		<b>. . . U.S. dólares . . .</b>		
	<b>Tipo de crédito</b>	<b>Corto plazo</b>	<b>Largo plazo</b>	<b>Total</b>
Guayaquil S. A.	Factoring	319,886		319,886
Pichincha C. A.	Préstamos	228,530		228,530
Produbanco S. A.	Préstamos	143,934	39,222	183,156
Corporación Financiera Nacional	Préstamo	83,333	62,500	145,833
General Rumiñahui	Préstamo	55,154	261,875	317,029
Promerica S. A.	Préstamo	1,810	2,208	4,018
Pacificard S. A.	Consumo	32,677		32,677
Diners Club del Ecuador S. A.	Consumo	17,094		17,094
<b>Total</b>		<b><u>882,418</u></b>	<b><u>365,805</u></b>	<b><u>1,248,223</u></b>

**AÑO 2012:**

<b>Entidades bancarias y Financieras</b>		<b>. . . U.S. dólares . . .</b>		
	<b>Tipo de crédito</b>	<b>Corto plazo</b>	<b>Largo plazo</b>	<b>Total</b>
Guayaquil S. A.	Factoring	247,620		247,620
Produbanco S. A.	Préstamos	240,887	166,218	407,104
Pichincha C. A.	Préstamos	106,325	98,770	205,095
Corporación Financiera Nacional	Préstamo	83,333	145,833	229,167
Internacional S. A.	Préstamo	14,525		14,525
Promerica S. A.	Préstamo	4,996		4,996
Pacificard S. A.	Consumo	21,100		21,100
Diners Club del Ecuador S. A.	Consumo	6,553		6,553
<b>Total</b>		<b><u>725,339</u></b>	<b><u>410,821</u></b>	<b><u>1,136,160</u></b>

**Factoring** – Representan ventas de facturas comerciales a una tasa de descuento del 8% por operación con vencimientos hasta abril 14 del 2014.

**Préstamos** – Representan créditos comerciales y automotriz otorgados desde Agosto 15 del 2008 hasta octubre 23 del 2013 con vencimientos desde mayo 23 del 2014 hasta septiembre 18 del 2018 con tasa de interés anual desde el 8.95% hasta 11.23%. Estos préstamos están garantizados con maquinarias, terrenos, construcciones y vehículos por aproximadamente US\$2,083,805, para las actuales y futuras obligaciones. Adicionalmente, existe garantía personal de un accionista de la compañía.

Al 31 de diciembre del 2013, la obligación bancaria a largo plazo tiene los siguientes vencimientos:

Años	(U. S. dólares)
2015	159,285
2016	72,831
2017	74,066
2018	<u>59,623</u>
Total	<u>365,805</u>

### 13. OBLIGACIONES A CORTO PLAZO POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Participación de utilidades	37,164	12,253
Vacaciones	23,704	17,985
Décimacuarta remuneración	18,549	15,227
Décimatercera remuneración	4,691	3,641
Sueldos y salarios	<u>1,931</u>	<u>4,100</u>
Total	<u>86,039</u>	<u>53,206</u>

### 14. CUENTA POR PAGAR RELACIONADA

Al 31 de diciembre de 2013 representan valores por pagar al principal accionista por recursos proporcionados en años anteriores los cuales no generan intereses y no tienen un vencimiento establecido. La Administración de la Compañía considera que este importe será transferido a la cuenta patrimonial aportes para futuras capitalizaciones durante el año 2014.

### 15. OBLIGACIONES A LARGO PLAZO POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Jubilación patronal	104,457	79,579
Desahucio	<u>27,135</u>	<u>19,498</u>
Total	<u>131,592</u>	<u>99,077</u>

El movimiento de las provisiones para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre es como sigue:

	<u>2013</u>		<u>2012</u>	
	. . . U.S. dólares . . .			
	<b>Jubilación Patronal</b>	<b>Desahucio</b>	<b>Jubilación Patronal</b>	<b>Desahucio</b>
Saldo al inicio del año	79,579	19,498	60,255	13,419
Provisión del año	23,214	5,268	19,324	6,079
Ganancia o pérdida	3,828	6,248		
Pagos o utilizaciones	(2,154)	(3,879)		
Ajustes	<u>(10)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
Saldo al fin del año	<u>104,457</u>	<u>27,135</u>	<u>79,579</u>	<u>19,498</u>

#### 16. CAPITAL

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el capital está constituido por 900,000 acciones de valor nominal unitario de US\$1 cada una; todas ordinarias y nominativas.

#### 17. APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, corresponde a transferencia realizada de la cuenta por pagar al principal accionista de la Compañía a esta cuenta patrimonial por US\$270,000.

#### 18. RESERVA LEGAL Y RESULTADOS ACUMULADOS

**Reserva Legal** - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad. Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la compañía no constituyó reservas por este concepto.

**Otros Resultados Integrales - Superávit por Revaluación** - Representan los ajustes a valor de mercado de los terrenos, construcciones, maquinarias y equipos de la Compañía contabilizados en base a informes emitidos por peritos independientes y calificados por la Superintendencia de Compañías. Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la compañía transfirió US\$25,307 y US\$25,895, respectivamente a con crédito a utilidades acumuladas por apropiación parcial del superávit por la utilización de estas propiedades, tal como lo establecen las Normas Internacionales de Información Financiera.

**Resultados acumulados - Ajustes provenientes de la Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera** - Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Norma Internacional de Información Financiera que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados Acumulados, subcuenta Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las Norma Internacional de Información Financiera, que generaron un saldo deudor, este podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

## 19. PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la compañía en un 15% aplicable a las utilidades líquidas. Los movimientos de la provisión para participación de trabajadores fueron como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	. . . U.S. dólares . . .	. . .
Saldo al inicio del año	12,253	9,965
Provisión del año	34,300	10,939
Pagos efectuados	<u>(9,389)</u>	<u>(8,651)</u>
Saldo al fin del año	<u>37,164</u>	<u>12,253</u>

## 20. IMPUESTOS A LAS GANANCIAS

La composición de impuestos a las ganancias (corriente y diferido) en los estados de resultados integrales es la siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	. . . U.S. dólares . . .	. . .
Impuesto a la renta corriente	53,302	50,135
Impuesto a la renta diferido:		
Generación de impuesto por diferencias temporales	<u>(1,754)</u>	—
<b>Gastos de impuestos a las ganancias</b>	<b><u>51,548</u></b>	<b><u>50,135</u></b>

### a) Impuesto corriente

#### Conciliación tributaria.

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta del año 2013 y 2012, se calcula en un 22% y 23% respectivamente sobre las utilidades sujetas a distribución. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de Accionistas nacionales se encuentran sujetos a retención adicional.

Las disposiciones tributarias vigentes, establecen entre otros aspectos que si el impuesto a la renta del año es menor que el anticipo calculado, dicho anticipo se convierte en un impuesto mínimo por pagar a Administración Tributaria. Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Utilidad según estados financieros, neta de participación de trabajadores	204,442	61,989
Más:		
Gastos no deducibles	39,942	24,019
Gastos no deducibles (diferencias temporales)	7,974	
Componentes de otro resultado integral	<u>(10,076)</u>	_____
Base tributaria	242,282	86,008
Tasa impositiva	<u>22%</u>	<u>23%</u>
<b>Impuesto a la renta corriente</b>	<b><u>53,302</u></b>	<b><u>19,782</u></b>
Anticipo determinado correspondiente al, ejercicio fiscal corriente (Impuesto mínimo)	51,233	50,135
<b>Impuesto a las ganancias</b>	<b><u>53,302</u></b>	<b><u>50,135</u></b>

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Utilidad según estados financieros, neta de participación a trabajadores	204,442	61,989
Tasa impositiva	<u>22%</u>	<u>23%</u>
Impuesto a la tasa vigente	44,977	14,258
Efecto impositivo al calcular ganancia fiscal:		
Gastos no deducibles	10,542	5,524
Gastos por impuesto diferido	(1,754)	
Componentes de otro resultado integral	<u>(2,217)</u>	_____
Subtotal	51,548	19,782
Anticipo determinado correspondiente al, Ejercicio fiscal corriente (Impuesto mínimo)	_____	<u>50,135</u>
<b>Gasto de impuestos a las ganancias</b>	<b><u>51,548</u></b>	<b><u>50,135</u></b>

**b) Impuesto diferido:**

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Deterioro de maquinaria	41,683	
Beneficios a empleados a largo plazo (Jubilación patronal)	<u>7,489</u>	_____
<b>Total</b>	<b><u>49,172</u></b>	<u>_____</u>

Al 31 de diciembre de 2013, representan el efecto impositivo del 22% de gastos reconocidos en los resultados del periodo y que no serán deducibles fiscalmente hasta que estas cumplan con los criterios establecidos en las disposiciones tributarias vigentes.

El movimiento de la cuenta activo por impuesto diferido por los años terminados al 31 de diciembre es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Saldo al inicio del año		
Crédito a resultados por impuestos diferidos	<u>49,172</u>	_____
Saldo al fin del año	<u>49,172</u>	_____

Las declaraciones de impuesto a la renta, retenciones en la fuente e impuesto al valor agregado no han sido revisadas por parte de las autoridades tributarias desde la fecha de constitución de la Compañía el año 1994 y se encuentran abiertas para su revisión de acuerdo con disposiciones legales desde los años 2011, 2012 y 2013, sobre las cuales podrían surgir diferencias de criterio con el Servicio de Rentas Internas en cuanto al tratamiento fiscal sobre los ingresos y gastos de la Compañía.

## 21. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y COSTOS DE DISTRIBUCIÓN

Un resumen de los gastos de administración y costos de distribución al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
<b>Gastos de administración:</b>		
Beneficios a empleados a corto plazo	292,591	315,452
Pagos de otros bienes y servicios	141,653	77,441
Honorarios profesionales	67,758	50,276
Depreciación	52,962	52,549
Impuestos, contribuciones y otros	29,171	40,075
Jubilación patronal y desahucio	28,482	25,403
Servicios públicos	23,106	38,130
Arriendos	20,069	15,833
Mantenimientos y reparaciones	18,165	17,990
Provisiones por deterioro de cuentas por cobrar clientes	8,672	
Combustibles y lubricantes	7,358	8,381
Transporte y movilización	<u>1,397</u>	<u>6,563</u>
<b>Total</b>	<b><u>691,384</u></b>	<b><u>648,093</u></b>

**Costos distribución:**

Comisiones	130,538	118,516
Beneficios a empleados a corto plazo	64,314	69,804
Transporte y movilización	51,517	32,009
Pagos otros bienes y servicios	23,815	19,641
Promoción y publicidad	18,687	9,694
Mantenimientos y reparaciones	6,664	206
Combustibles y lubricantes	6,237	1,710
Depreciaciones	1,600	9,499
Servicios públicos	<u>1,288</u>	<u>3,447</u>
<b>Total</b>	<b><u>304,660</u></b>	<b><u>264,526</u></b>

**22. OTROS GASTOS, NETO**

Un resumen de los otros gastos, neto al 31 de diciembre del 2013, es como sigue:

<b>Gastos</b>	
Pérdida en venta de activo fijo	(64,564)
Gastos por reembolsos	(27,426)
Varios	(10,630)
<b>Total</b>	<b>(103,489)</b>
<b>Ingresos</b>	
Varios	39,111
Ingresos por reembolsos	27,426
Ganancia en venta de activo fijo	22,060
<b>Total</b>	<b><u>88,597</u></b>
<b>Neto</b>	<b>(14,892)</b>

**23. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de este informe (marzo 28 del 2014), no se han producido eventos que en opinión de la Administración de PLÁSTICOS INTERNACIONALES PLASINCA C.A. pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

\* \* \*