



AUDITGROUP

Member of International Consulting Group
Auditors and Consultants

**SUPRAPLAST S. A.
ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DICIEMBRE DEL 2012**





AUDITGROUP

Audítores y Consultores

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de
SUPRAPLAST S. A.

Introducción

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de SUPRAPLAST S. A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de Diciembre del 2012, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

2. La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y de su control interno determinado como necesario por la Gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación de los riesgos de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

INTERNATIONAL CONSULTING GROUP
© International Consulting Group Inc.





Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de SUPRAPLAST S. A. al 31 de Diciembre del 2012, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Audit Group
SC - RNAE No.2-640

Javier V. La Mota
Javier V. La Mota - Socio
RNC No.33967

Pedro B. Villalta Duarte
Pedro B. Villalta - Gerente
RNC No. 23959

10 de Abril del 2013

SUPRAPLAST S. A.

Estados de Situación Financiera

	31 de Diciembre 2012	2011	1 de Enero 2011
	(US Dólares)		
	(Reexpresado Nota 3)		
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo en caja y bancos (Nota 4)	32,252	78,180	114,280
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 5)	1,820,103	1,572,466	1,363,136
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas (Nota 6)	150,218	49,696	61,874
Inventarios (Nota 7)	1,951,673	1,359,859	891,352
Activos por impuestos corrientes (Nota 11)	41,026	13,735	24,046
Otros activos, seguros pagados por anticipado	11,924	17,663	20,768
Total activos corrientes	<u>4,007,196</u>	<u>3,091,599</u>	<u>2,475,456</u>
Activos no corrientes:			
Propiedad, planta y equipos, neto (Nota 8)	4,070,973	2,804,590	3,164,418
Otros activos, deposito en garantía	20,520	11,600	14,400
Activos por impuestos diferidos (Nota 11)	18,406	18,406	18,406
Total activos no corrientes	<u>4,109,899</u>	<u>2,834,596</u>	<u>3,197,224</u>
Total activos	<u><u>8,117,095</u></u>	<u><u>5,926,195</u></u>	<u><u>5,672,680</u></u>
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes:			
Préstamos (Nota 9)	1,423,002	881,792	1,849,472
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 10)	2,302,186	1,588,597	835,865
Cuentas por pagar a compañías relacionadas (Nota 6)	120,000	150,000	150,342
Pasivos por impuestos corrientes (Nota 11)	72,278	46,567	33,221
Total pasivos corrientes	<u>3,917,466</u>	<u>2,666,956</u>	<u>2,868,900</u>
Pasivos no corrientes:			
Préstamos (Nota 9)	2,079,610	1,309,050	1,337,481
Obligación por beneficios definidos (Nota 12)	117,586	85,337	-
Pasivo por impuestos diferido (Nota 11)	12,808	12,808	6,739
Total pasivos no corrientes	<u>2,210,004</u>	<u>1,407,195</u>	<u>1,344,220</u>
Total pasivos	<u>6,127,470</u>	<u>4,074,151</u>	<u>4,213,120</u>
Patrimonio:			
Capital pagado (Nota 14)	1,196,730	800,000	800,000
Aportes para futuro aumento de capital	138,529	138,529	282,838
Reserva legal	139,210	125,452	81,371
Utilidades retenidas (Nota 14):			
Reserva de capital	3,222	3,222	3,222
Ajuste de primera adopción de las NIIF	(41,367)	(41,367)	(41,367)
Utilidades acumuladas	553,301	826,208	333,496
Total patrimonio	<u>1,989,625</u>	<u>1,852,044</u>	<u>1,459,560</u>
Total pasivos y patrimonio	<u><u>8,117,095</u></u>	<u><u>5,926,195</u></u>	<u><u>5,672,680</u></u>



Sr. Carlos Piovesan Descalzi
Gerente General



CPA. Alexandra Plaza Ponce
Contadora General

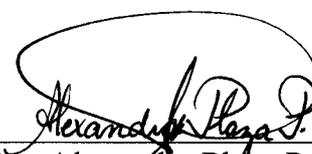
SUPRAPLAST S. A.

Estados de Resultado Integral

	Años Terminados el 31 de Diciembre	
	2012	2011
	<i>(US Dólares)</i>	
	(Reexpresado Nota 3)	
Ingresos:		
Ventas	8,091,326	7,214,125
Costo de ventas <i>(Nota 6)</i>	(5,973,960)	(4,582,781)
Utilidad bruta	2,117,366	2,631,344
Gastos de ventas <i>(Nota 15)</i>	(440,938)	(489,279)
Gastos de administración <i>(Notas 6 y 16)</i>	(1,106,323)	(1,240,646)
Costos financieros	(373,978)	(335,458)
Otros ingresos, neto	4,733	3,030
Utilidad antes de impuesto a la renta	200,860	568,991
Gastos por impuesto a la renta <i>(Nota 11)</i>	(63,279)	(106,663)
Utilidad neta del año	137,581	462,328
Otro resultado integral:		
Otros resultados integrales, neto de impuestos	-	-
Total resultado integral del año	137,581	462,328



Sr. Carlos Piovesan Descalzi
Gerente General



CPA. Alexandra Plaza Ponce
Contadora General

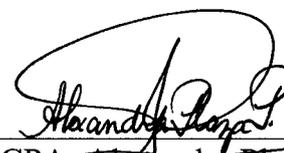
SUPRAPLAST S. A.

Estados de Cambios en el Patrimonio

	Capital Pagado	Aportes para Futuro Aumento de Capital	Reserva Legal	Reserva de Capital	Utilidades Retenidas		Total
					Ajustes de Primera Adopción de NIIF	Utilidades Acumuladas	
Saldos al 1 de Enero del 2011 (Reexpresado Nota 3)	800,000	282,838	81,371	3,222	(41,367)	333,496	1,459,560
Apropiación	-	-	44,081	-	-	(44,081)	-
Reversión de aporte para futuro aumento de capital	-	(282,838)	-	-	-	100,000	(182,838)
Compensación de crédito accionistas	-	138,529	-	-	-	-	138,529
Ajuste por Retención en la fuente	-	-	-	-	-	(25,535)	(25,535)
Utilidad neta del año, 2011	-	-	-	-	-	462,328	462,328
Saldos al 31 de Diciembre del 2011 (Reexpresado Nota 3)	800,000	138,529	125,452	3,222	(41,367)	826,208	1,852,044
Aumento de capital	396,730	-	-	-	-	(396,730)	-
Apropiación	-	-	13,758	-	-	(13,758)	-
Utilidad neta del año, 2012	-	-	-	-	-	137,581	137,581
Saldos al 31 de Diciembre del 2012	1,196,730	138,529	139,210	3,222	(41,367)	553,301	1,989,625



Sr. Carlos Piovesan Descalzi
Gerente General



CPA Alexandra Plaza Ponce
Contadora General

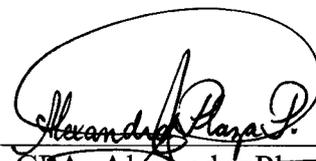
SUPRAPLAST S. A.

Estados de Flujos de Efectivo

	Años Terminados el 31 de Diciembre	
	2012	2011
	(US Dólares)	
	(Reexpresado Nota 3)	
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Recibido de clientes	7,720,074	7,014,736
Pagado a proveedores y empleados	(6,808,444)	(5,613,069)
Efectivo generado por las operaciones	911,630	1,401,667
Intereses pagados	(373,978)	(335,458)
Impuesto a la renta pagado	(63,279)	(74,055)
Otros ingresos netos	4,733	3,030
Flujo neto de efectivo de actividades de operación	479,106	995,184
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Compras de propiedad, planta y equipos	(1,828,912)	(59,842)
Ventas y/o bajas de propiedad, planta y equipo	1,028	21,869
Aumento en otros activos, depósitos en garantía	(8,920)	2,800
Flujo neto de efectivo de actividades de inversión	(1,836,804)	(35,173)
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
Aumento en préstamos a corto plazo y largo plazo	2,601,632	971,300
Pagos de préstamos a corto plazo y largo plazo	(1,289,862)	(1,967,411)
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	1,311,770	(996,111)
Disminución neto en efectivo en caja y banco	(45,928)	(36,100)
Efectivo en caja y banco al principio del año	78,180	114,280
Efectivo en caja y banco al final del año (Nota 4)	32,252	78,180
Conciliación de la utilidad neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación:		
Utilidad neta	137,581	462,328
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación:		
Provisión de beneficios definidos	32,249	85,337
Depreciación de propiedades y equipos	561,501	397,801
Gasto por impuesto diferido	-	6,069
Cambios en el capital de trabajo:		
Aumento en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(247,637)	(209,330)
(Aumento) Disminución en cuentas por cobrar a compañías relacionadas	(100,522)	12,178
Aumento en inventarios	(591,814)	(468,507)
Aumento en activos por impuestos corrientes	(27,291)	(15,224)
Disminución en otros activos, seguros pagados por anticipados	5,739	3,105
Aumento en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	713,589	752,732
Disminución en cuentas por pagar a compañía relacionada	(30,000)	(44,651)
Aumento en pasivos por impuestos corrientes	25,711	13,346
Flujo neto de efectivo de actividades de operación	479,106	995,184



Sr. Carlos Piovesan Descalzi
Gerente General



CPA. Alexandra Plaza Ponce
Contadora General

SUPRAPLAST S. A.

Notas a los Estados Financieros

Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011

1. Información General

La actividad principal de la Compañía es la producción y comercialización de etiquetas plásticas, adhesivas y termoencogibles, bandas de seguridad y soluciones de empaque, en distintas presentaciones.

La Compañía es una sociedad anónima, constituida el 27 de Mayo de 1984 en Ecuador, regulada por la Ley de Compañías, con plazo de duración de 90 años e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 31 de Agosto de 1994 bajo el Repertorio No.26.776.

La estructura accionaria de la compañía al 31 de Diciembre del 2012 estuvo conformada por el 99,98% de Carlos Piovesan Descalzi y el 0,02% de FAMUPA S. A.

El domicilio principal de la Compañía donde desarrollan sus actividades es el cantón Guayaquil, Av. Pascuales Solar 2 y Acero Mz. No.13 Edificio Lot. Industrial Pascuales Km. 16½.

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, la Compañía mantenía 157 y 105 empleados, respectivamente, para desarrollar su actividad.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de Diciembre del 2012 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 29 de Marzo del 2013 y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

La compañía opera en Ecuador, un país que desde el año 2000 utiliza el US dólar como moneda de circulación legal, con una economía que, de acuerdo con información publicada por el Banco Central del Ecuador, presenta los siguientes índices de inflación en los tres últimos años:

<u>31 de Diciembre:</u>	<u>Índice de Inflación Anual</u>
2012	4.2%
2011	5.4%
2010	3.3%

SUPRAPLAST S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables

Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (en adelante IASB) y vigentes al cierre del 2012 año de adopción de las NIIF.

Base de Medición

Los estados financieros adjuntos han sido preparados en base al costo histórico.

Moneda Funcional

Los estados financieros adjuntos se presentan en dólares de Estados Unidos de Norteamérica, moneda funcional de la Compañía y de curso legal en el Ecuador.

Instrumentos Financieros

Activos Financieros

Los activos financieros son registrados en la fecha en que la Compañía forma parte de la transacción. Son reconocidos inicialmente a su valor razonable que usualmente es el valor de la transacción, más los costos incrementales relacionados con ella, que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del instrumento financiero, excepto en el caso de los activos llevados a valor razonable.

Posteriormente, los activos financieros son valorados a costo amortizado usando el método del interés efectivo cuando los plazos otorgados exceden los plazos de crédito considerados normales.

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los activos financieros se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultado integral.

SUPRAPLAST S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Instrumentos Financieros (continuación)

Activos Financieros (continuación)

La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiera de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías definidas en la NIC 39:

- Efectivo en caja y bancos, incluyen el efectivo en caja y depósitos en bancos locales, los fondos son de libre disponibilidad
- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, incluyen facturas por ventas de etiquetas plásticas, adhesivos y termoencogibles, bandas de seguridad y soluciones de empaque, que no se cotizan en el mercado activo, con plazos menores a un año, no generan interés.

Pasivos Financieros

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del pasivo de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, cuando los términos incluyen interés; o cuando los términos no incluyen intereses, pero si plazos superiores a los considerados comercialmente normales.

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones la Compañía.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre-acordados.

La Compañía clasifica sus pasivos financieros en las siguientes categorías definidas en la NIC 39:

- Préstamos por fondos recibidos de bancos locales, con interés.
- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, incluyen facturas por compra de bienes y prestación de servicios, con plazos normales menores a un año, no generan interés.

SUPRAPLAST S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Instrumentos Financieros (continuación)

Instrumentos de Patrimonio

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía están representados por las acciones ordinarias y nominativas que constituyen el capital pagado, y se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

Inventarios

Los inventarios están registrados al costo de producción o compra o a su valor neto realizable el que resulte menor. Están valuados en base al método promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos estimados de terminación y los gastos necesarios para la venta.

Los inventarios en tránsito están registrados al costo específico de las facturas más los gastos de nacionalización incurridos hasta la fecha del balance general.

La Compañía realiza una evaluación del valor neto realizable de los inventarios al final del período, constituyendo la oportuna provisión cuando los mismos se encuentren sobrevalorados. Cuando las circunstancias, que previamente causaron la rebaja, hayan dejado de existir, o cuando exista clara evidencia de incremento en el valor neto realizable debido a un cambio en las circunstancias económicas, se procede a revertir el valor de la misma.

Propiedad, Planta y Equipos

Los elementos de propiedad, planta y equipos se valoran inicialmente por su costo de adquisición.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia. Adicionalmente, se considerarán los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un periodo de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

Los costos de ampliación y mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un incremento de la vida útil de los activos, se capitalizan como mayor valor de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo.

SUPRAPLAST S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Propiedad, Planta y Equipos (continuación)

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

Posteriormente del reconocimiento inicial, los edificios, maquinarias y equipos, muebles y enseres, equipos de computación y vehículos están registrados al costo menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas acumuladas por deterioro del valor.

El costo de propiedad, planta y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. El valor residual, la vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Los terrenos se registran de forma independiente de los edificios que pueden estar asentadas sobre los mismos y se entiende que tiene vida útil infinita, por tanto, no son objeto de depreciación.

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de activos se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del período en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

Deterioro de Activos

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

SUPRAPLAST S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Deterioro de Activos (continuación)

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en periodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

Impuesto a la Renta Corriente y Diferido

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del gasto de impuesto a la renta corriente y el gasto de impuesto diferido.

Impuesto Corriente

El impuesto a la renta corriente es el impuesto a la renta que se espera pagar o recuperar de las autoridades tributarias por la utilidad o pérdida imponible del período corriente, usando las tasas impositivas vigentes a la fecha de cierre de cada año, siendo de un 23% para el año 2012 y de un 24% para el año 2011, más cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

Impuesto Diferido

El impuesto a la renta diferido es reconocido por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósito de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

Los pasivos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que incrementen las utilidades imponibles en el futuro.

Los activos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que reduzcan las utilidades imponibles 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 las utilidades imponibles estimadas futuras, es probable que se recuperen.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

SUPRAPLAST S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Impuesto a la Renta Corriente y Diferido (continuación)

El importe neto en libros de los activos por impuestos a la renta diferidos es revisado en cada fecha del balance y se ajusta para reflejar la evaluación actualizada de las utilidades imponibles futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período.

Beneficios a Empleados - Beneficios Definidos

Jubilación Patronal – Beneficio Post Empleo

De acuerdo con el Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más, presten sus servicios continuados o interrumpidos a la Compañía, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores (beneficios definidos) sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan en los resultados del período.

Bonificación por Desahucio – Beneficios por Terminación

De acuerdo con el código de trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía pagará a los trabajadores el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios.

El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y los costos del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan en los resultados del período.

SUPRAPLAST S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Beneficios a Empleados - Beneficios Definidos (continuación)

Beneficios a Empleados a Corto Plazo

Los beneficios a empleados a corto plazo tales como décimo tercero, décimo cuarto, fondo de reserva, vacaciones, participación de trabajadores, etc., se reconocen en resultados sobre la base del devengado en relación con los beneficios legales o contractuales pactados con los empleados.

Indemnización por Despido Intempestivo / Otros Beneficios por Terminación

Son los beneficios por pagar a los empleados como consecuencia de la decisión unilateral de una entidad de rescindir el contrato de un empleado antes de la edad normal del retiro. Estos beneficios por terminación no proporcionan beneficios económicos futuro, se reconocerán en resultados como gasto en el período en que ocurren.

Reserva Legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos el 10% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas.

Utilidades Retenidas

Reserva de Capital

El saldo de la reserva de capital no podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar el capital suscrito y no pagado, pero podrá ser capitalizado en la parte que exceda el valor de las pérdidas acumuladas o del año, si las hubiere, o ser devuelta a los accionistas en caso de liquidación.

Ajustes por Adopción por Primera Vez de las NIIF

Esta cuenta ha sido creada por instrucciones de la Superintendencia de Compañía, con el propósito de registrar los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, a la fecha de transición (1 de Enero del 2011).

SUPRAPLAST S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Utilidades Retenidas (continuación)

Ajustes por Adopción por Primera Vez de las NIIF (continuación)

De acuerdo a Resolución No. SC.ICI.CPA IFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías emitida el 9 de Septiembre de 2011, el saldo deudor proveniente de los ajustes por adopción por primera vez NIIF, solo podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico incluido, si los hubiere.

Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto pueda ser medido confiablemente. Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se ha entregado el bien y se han transferidos los derechos y beneficios inherentes.

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

Costos y Gastos

El costo de venta se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

Compensación de Saldos y Transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

SUPRAPLAST S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Compensación de Saldos y Transacciones (continuación)

Los ingresos o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea se presentan netos en las cuentas de resultados.

Contingencias

Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera de control de la Compañía, u obligaciones presuntas surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable, o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos. Consecuentemente, los pasivos contingentes no son registrados sino que son revelados en caso de existir.

Provisiones

Una provisión es reconocida cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera desembolsar en el futuro a una tasa antes de impuesto que refleje el valor del dinero en el mercado y los riesgos específicos de la obligación.

Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultado integral

Estimaciones Contables

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

SUPRAPLAST S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Estimaciones Contables (continuación)

Vida Útil y Valor Residual de Propiedad, Planta y Equipos

La vida útil estimada y valor residual de los elementos de propiedad, planta y equipos son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación son como sigue:

	Años de vida útil estimada	
	Mínima	Máxima
Edificios e instalaciones	20	20
Maquinarias y equipos	10	15
Muebles y enseres	10	10
Equipos de computación	3	3
Vehículos	5	5

Impuestos

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios, acude con profesionales en materia tributaria. Aún cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, puede surgir discrepancia con el organismo de control tributario (Servicios de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Jubilación – Beneficio Post Empleo y Desahucio – Beneficio por Terminación

El costo de los beneficios definidos de jubilación patronal y desahucio es determinado utilizando valuaciones actuariales realizadas al final de cada año. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrán diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro.

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

SUPRAPLAST S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Estimaciones Contables (continuación)

Jubilación-Beneficio Post Empleo y Desahucio-Beneficio por Terminación (continuación)

	31 de Diciembre	
	2012	2011
	%	%
Tasa de descuento	8.68	8.68
Tasa esperada del incremento salarial	4.50	4.50
Tasa de incremento de pensiones	4.00	4.00
Tasa de rotación (promedio)	-	-
Vida laboral promedio remanente (2012 y 2011: 7.9 años)		
Tabla de mortalidad e invalidez (2012 y 2011: TM IESS 2002)		
Antigüedad para jubilación	25 años	25 años

Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Provisiones

Debido a la incertidumbre inherente a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

Otros Resultados Integrales

Otros resultados integrales representan partidas de ingresos y gastos que no son reconocidas en el resultado del período, si no directamente en el patrimonio (por ejemplo el superávit por revalorización), según lo requerido por las NIIF. Durante los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011 no ha habido otros resultados integrales.

Eventos Posteriores

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

SUPRAPLAST S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera

Conforme a la NIC 1, Transición a la NIIF, aunque los primeros estados financieros preparados de acuerdo a NIIF son, en el caso de la Compañía, los correspondientes al año terminado el 31 de Diciembre del 2012, se han incorporados con fines comparativos las cifras correspondientes por el año terminado el 31 de Diciembre del 2011, preparado de acuerdo con las mismas bases utilizadas en la determinación de las cifras del año 2012. Esto ha requerido la preparación de un estado de situación financiera de apertura a la fecha de transición, 1 de Enero del 2011, preparado de acuerdo a las NIIF en vigencia al 31 de Diciembre del 2012.

La Compañía adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) a partir del 1 de Enero del 2012, en cumplimiento a lo dispuesto por la Resolución No.08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías publicada el 31 de Diciembre de 2008.

Hasta el período contable terminado el 31 de Diciembre del 2011 la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), los mismos que difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

La conciliación entre el estado de situación financiera bajo las Normas Ecuatoriana de Contabilidad (NEC) y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) al 1 de Enero y 31 de Diciembre del 2011 es como sigue:

SUPRAPLAST S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (continuación)

	1 de Enero del 2011 Según NEC	Ajustes	1 de Enero del 2011 Según NIIF
Ref.	(US Dólares)		
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo en caja y bancos	114,280	-	114,280
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	1,363,136	-	1,363,136
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	61,874	-	61,874
Inventarios	891,352	-	891,352
Activos por impuestos corrientes	31,058	(7,012)	24,046
Otros activos, seguros pagados por anticipado	20,768	-	20,768
Total activos corrientes	2,482,468	(7,012)	2,475,456
Activos no corrientes:			
Propiedad, planta y equipos, neto	(a)(b) 3,217,452	(53,034)	3,164,418
Otros activos, deposito en garantía	14,400	-	14,400
Activos por impuestos diferidos	(c) -	18,406	18,406
Total activos no corrientes	3,231,852	(34,628)	3,197,224
Total activos	5,714,320	(41,640)	5,672,680
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes:			
Préstamos	1,849,472	-	1,849,472
Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar	835,865	-	835,865
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	150,342	-	150,342
Pasivos por impuestos corrientes	33,221	-	33,221
Total pasivos corrientes	2,868,900	-	2,868,900
Pasivos no corrientes			
Préstamos	1,337,481	-	1,337,481
Pasivo por impuesto diferido	(c) -	6,739	6,739
Total pasivos no corrientes	1,337,481	6,739	1,344,220
Total pasivos	4,206,381	6,739	4,213,120
Patrimonio:			
Capital pagado	800,000	-	800,000
Aportes para futuro aumento de capital	282,838	-	282,838
Reserva legal	81,371	-	81,371
Utilidades retenidas:			
Reserva de capital	3,222	-	3,222
Ajuste de primera adopción de NIIF	-	(41,367)	(41,367)
Utilidades retenidas	340,508	(7,012)	333,496
Total patrimonio	1,507,939	(48,379)	1,459,560
Total pasivos y patrimonio	5,714,320	(41,640)	5,672,680

SUPRAPLAST S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (continuación)

	31 de Diciembre del 2011 Según Ref. NEC	Ajustes	31 de Diciembre del 2011 Según NIIF
	<i>(US Dólares)</i>		
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo en caja y bancos	78,180	-	78,180
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	1,572,466	-	1,572,466
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	49,696	-	49,696
Inventarios	1,359,859	-	1,359,859
Activos por impuestos corrientes	46,281	(32,546)	13,735
Otros activos, seguros pagados por anticipado	17,663	-	17,663
Total activos corrientes	3,124,145	(32,546)	3,091,599
Activos no corrientes:			
Propiedad, planta y equipos, neto	(a)(b) 2,830,039	(25,449)	2,804,590
Otros activos, deposito en garantía	11,600	-	11,600
Activos por impuestos diferidos	(c) -	18,406	18,406
Total activos no corrientes	2,841,639	(7,043)	2,834,596
Total activos	5,965,784	(39,589)	5,926,195
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes:			
Préstamos	881,792	-	881,792
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	1,588,597	-	1,588,597
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	150,000	-	150,000
Pasivos por impuestos corrientes	46,567	-	46,567
Total pasivos corrientes	2,666,956	-	2,666,956
Pasivos no corrientes			
Préstamos	1,309,050	-	1,309,050
Obligación por beneficios definidos	85,337	-	85,337
Pasivo por impuesto diferido	(c) -	12,808	12,808
Total pasivos no corrientes	1,394,387	12,808	1,407,195
Total pasivos	4,061,343	12,808	4,074,151
Patrimonio:			
Capital pagado	800,000	-	800,000
Aportes para futuro aumento de capital	138,529	-	138,529
Reserva legal	125,452	-	125,452
Utilidades retenidas:			
Reserva de capital	3,222	-	3,222
Ajuste de primera adopción de NIIF	-	(41,367)	(41,367)
Utilidades retenidas	837,238	(11,030)	826,208
Total patrimonio	1,904,441	(52,397)	1,852,044
Total pasivos y patrimonio	5,965,784	(39,589)	5,926,195

SUPRAPLAST S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (continuación)

	31 de Diciembre del 2011			31 de Diciembre del 2011
	Ref.	Según NEC	Reclasi- ficación	Según NIIF
			Ajustes	
		<i>(US Dólares)</i>		
Ingresos:				
Ventas		7,214,125	-	7,214,125
Costo de ventas	(a)(b)	(4,610,367)	-	(4,582,781)
Utilidad bruta		2,603,758	-	2,631,344
Gastos de ventas		(489,279)	-	(489,279)
Gastos de administración		(1,145,104)	(95,542)	(1,240,646)
Costos financieros		(335,458)	-	(335,458)
Otros ingresos, neto		3,030	-	3,030
Utilidad antes de impuesto a la renta		636,947	(95,542)	568,991
Provisión para participación de trabajadores		(95,542)	95,542	-
Impuesto a la renta	(c)	(100,594)	-	(106,663)
Utilidad neta del año		440,811	-	462,328
Total resultado integral del año		440,811	-	462,328

Conciliación del Patrimonio al 1 de Enero y 31 de Diciembre del 2011

	Ref.	Período de Transición año 2011	
		1 de Enero	31 de Diciembre
		<i>(US Dólares)</i>	
Patrimonio de acuerdo a NEC		1,507,939	1,904,441
Ajustes por la conversión a NIIF:			
Cambio en la vida útil de maquinarias	a)	30,630	58,216
Deterioro en el valor de las maquinarias	b)	(83,664)	(83,665)
Reconocimientos de impuestos diferidos	c)	11,667	5,599
Correcciones de errores:			
Ajustes de retenciones en la fuente		(7,012)	(32,547)
Total ajustes		(48,379)	(52,397)
Patrimonio de acuerdo a NIIF		1,459,560	1,852,044

La conciliación del patrimonio al 1 de Enero del 2011 fue aprobada por la Junta General de Accionista el 21 de Noviembre del 2011 y será ratificada por la Junta General de Accionista, cuando apruebe los estados financieros del 2012 bajo NIIF.

SUPRAPLAST S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (continuación)

Notas a la Conciliación del Estado de Situación Financiera al 1 de Enero y 31 de Diciembre del 2011 y Resultado Integral al 31 de Diciembre del 2011.

a) Cambios de Vida Útil de las Maquinarias y Equipos

La depreciación estaba influenciada por disposiciones tributarias, pero según las NIIF refleja una estimación razonable de la vida útil de los activos. Los ajustes retrospectivamente por la revisión y determinación de las nuevas vidas útiles remanente, han aumentado los saldos de maquinarias y equipos y utilidades retenidas en US\$30,630 y US\$58,216 al 1 de Enero y 31 de Diciembre del 2011, respectivamente.

b) Deterioro en el Valor de las Maquinarias

Bajo NEC, existe una normativa específica sobre la metodología a aplicar, similar a las NIIF, para calcular la prueba de deterioro en el valor de los activos, por lo que la Compañía no la venía aplicando. Bajo NIIF, se compara el importe recuperable del activo y el valor neto contable en libros del mismo, y en caso de que este último sea superior se procede a registrar un gasto por deterioro en el valor de los activos por el importe de la diferencia. Esta situación ha disminuido los saldos de maquinarias y equipos y utilidades retenidas en US\$83,664 y US\$83,665 al 1 de Enero y 31 de Diciembre del 2011, respectivamente.

c) Reconocimiento de Impuesto Diferido

Las normas contables ecuatorianas establecen que el impuesto a la renta se registre en función de la base imponible determinada de acuerdo con las disposiciones tributarias y no requieren que los estados financieros incluyan el registro de un activo o pasivo por impuestos diferidos, sobre las diferencias temporarias entre la base fiscal de un activo o un pasivo y su valor contable. Las NIIF adicionalmente al registro del impuesto a la renta corriente requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del pasivo basado en el estado de situación financiera que está orientada al cálculo de las diferencias temporarias entre la base fiscal de un activo o un pasivo y su valor contable. Los ajustes en la valuación de los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF, han originado la determinación de diferencias temporarias que fueron registradas como activos y pasivos por impuestos diferidos.

Los efectos fueron el registro de un activo por impuestos diferidos y un crédito a las utilidades retenidas por US\$11,667 y US\$5,599 al 1 de Enero y 31 de Diciembre del 2011, respectivamente.

El efecto de la aplicación de las NIIF implica el registro de un debito por US\$6,069 al gasto de impuesto diferido en el año 2011.

SUPRAPLAST S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (continuación)

Estado de Flujos de Efectivo por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2011

En adición a las diferencias descritas en el párrafo anterior, no existen otras diferencias significativas entre el estado de flujo de efectivo presentado según las NIIF y el presentado según las NEC.

4. Efectivo en Caja y Bancos

Efectivo en caja y bancos se formaban de la siguiente manera:

	31 de Diciembre 2012	2011	1 de Enero 2011
	<i>(US Dólares)</i> (Reexpresado Nota 3)		
Caja	600	600	600
Bancos	31,652	77,580	113,680
	32,252	78,180	114,280

5. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre 2012	2011	1 de Enero 2011
	<i>(US Dólares)</i> (Reexpresado Nota 3)		
Deudores comerciales:			
Clientes	1,749,960	1,378,708	1,179,319
Provisión para cuentas dudosas	(30,371)	(30,371)	(30,371)
	1,719,589	1,348,337	1,148,948
Otras cuentas por cobrar:			
Anticipos a proveedores	50,155	196,030	172,479
Empleados	47,772	25,511	37,754
Otras	2,587	2,588	3,955
Total	1,820,103	1,572,466	1,363,136

SUPRAPLAST S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

5. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar (continuación)

Las cuentas por cobrar clientes representan facturas por ventas de etiquetas, bandas de seguridad y soluciones de empaque con plazo promedio de 65 días y sin interés.

Los anticipos a proveedores representan anticipos para compra de bienes y servicios.

Los movimientos de la cuenta “provisión para cuentas dudosas” fueron como sigue:

	2012	2011
	<i>(US Dólares)</i>	
		(Reexpresado Nota 3)
Saldo al principio del año	(30,371)	(30,371)
Provisión con cargo a resultados	-	-
Saldo al final del año	(30,371)	(30,371)

Un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas pero no deterioradas es como sigue:

	31 de Diciembre	1 de Enero	
	2012	2011	2011
	<i>(US Dólares)</i>		
		(Reexpresado Nota 3)	
Por vencer	967,760	867,205	770,725
Vencidos:			
1 - 30	534,204	352,793	235,047
31 - 60	142,242	110,898	110,591
61 - 90	38,999	29,641	42,033
91 en adelante	66,755	18,171	20,923
	1,749,960	1,378,708	1,179,319

SUPRAPLAST S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

6. Partes Relacionadas

Saldos y Transacciones con Compañías Relacionadas

Las cuentas por cobrar con compañías relacionadas, consistían de lo siguiente:

	Naturaleza de la Relación	País	31 de Diciembre		1 de Enero
			2012	2011	2011
<i>(US Dólares)</i>					
(Reexpresado Nota 3)					
Por cobrar:					
Termoek S. A.	Relacionada	Ecuador	143,404	43,348	55,720
Publistik S. A.	Relacionada	Ecuador	6,814	6,348	6,154
			150,218	49,696	61,874
Por pagar:					
Termoek S. A.	Relacionada	Ecuador	120,000	150,000	150,342
			120,000	150,000	150,342

Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas representan principalmente facturas por venta de inventarios, sin fecha específica de vencimiento y sin interés.

Las cuentas por pagar a compañía relacionada representa principalmente compra de inventarios, sin fecha específica de vencimiento y sin interés.

Durante los años 2012 y 2011, la Compañía realizó las siguientes transacciones comerciales con partes relacionadas:

	2012	2011
<i>(US Dólares)</i>		
(Reexpresado Nota 3)		
Ventas:		
Productos Terminados	104,848	66,306
Servicios Varios	127,426	101,220
Costo de ventas:		
Servicio de preformado	(121,901)	(60,018)
Materia Prima	(4,739)	(5,983)

Las transacciones se efectuaron en términos y condiciones definidos entre las partes, por lo que no hay base para comprar si los términos y condiciones son equiparables a las efectuadas a terceros.

SUPRAPLAST S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Administración y Alta Dirección

Los miembros de la alta administración y demás personas que asumen la gestión de la Compañía SUPRAPLAST S. A., incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representan, no han participado al 31 de Diciembre del 2012 y 2011 en transacciones no habituales y/o relevantes.

Remuneraciones y Compensaciones de la Gerencia Clave

El personal clave de la gerencia de la Compañía incluye la Presidencia Ejecutiva y su staff de directores y gerentes. Durante los años 2012 y 2011, los importes reconocidos como remuneraciones fijas, beneficios no monetarios, sueldos variables, beneficios sociales, otras bonificaciones y otros beneficios no monetarios de la gerencia clave de la Compañía. Se presentan como sigue:

	2012	2011
	<i>(US Dólares)</i>	
	(Reexpresado Nota 3)	
Sueldos fijos	7,395	6,250
Beneficios sociales	23,259	20,042
	30,654	26,292

7. Inventarios

Los inventarios consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	1 de Enero	
	2012	2011	2011
	<i>(US Dólares)</i>		
	(Reexpresado Nota 3)		
Productos terminados	374,927	226,845	182,964
Productos en proceso	186,830	65,073	39,595
Materias primas	1,150,420	786,042	602,734
Maquinarias y Equipos	44,152	31,573	32,662
Materiales y Repuestos	59,083	35,790	29,881
En tránsito	136,261	214,536	3,516
	1,951,673	1,359,859	891,352

SUPRAPLAST S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

7. Inventarios (continuación)

La Compañía espera recuperar los inventarios en los 30 días posteriores a la fecha del estado de situación financiera que se informa.

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, no existen inventarios asignados en garantías.

8. Propiedad, Planta y Equipos

Propiedad, planta y equipos consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre 2012	2011	1 de Enero 2011
	<i>(US Dólares)</i>		
Costo o valuación	5,674,077	4,189,431	4,180,129
Depreciación acumulada y deterioro	(1,603,104)	(1,384,841)	(1,015,711)
	4,070,973	2,804,590	3,164,418
Clasificación:			
Terreno	98,827	98,827	98,827
Edificio e Instalaciones	196,034	207,026	218,019
Maquinaria y Equipo	3,283,628	2,300,850	2,614,018
Muebles y Enseres	244,935	67,692	66,102
Equipos de computación	188,845	42,188	27,826
Vehículos	58,704	88,007	119,192
En Curso	-	-	20,434
	4,070,973	2,804,590	3,164,418

Los movimientos de propiedad, planta y equipos fueron como sigue:

	Terrenos	Edificios e Instalaciones	Maquinarias y Equipos	Muebles y Enseres	Equipos de Computación	Vehículos	Construccion en curso	Total
Costo o valuación:								
Saldos al 1 de Enero del 2011	98,827	219,847	3,511,190	110,331	63,573	155,927	20,434	4,180,129
Adiciones	-	-	11,820	14,487	33,535	-	-	59,842
Ventas y/o retiros	-	-	-	(2,697)	(27,409)	-	(20,434)	(50,540)
Saldos al 31 de Diciembre del 2011	98,827	219,847	3,523,010	122,121	69,699	155,927	-	4,189,431
Adiciones	-	-	1,398,674	253,661	176,577	-	-	1,828,912
Ventas y/o retiros	-	-	(278,071)	(25,128)	(22,402)	(18,665)	-	(344,266)
Saldos al 31 de Diciembre del 2012	98,827	219,847	4,643,613	350,654	223,874	137,262	-	5,674,077

SUPRAPLAST S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

8. Propiedad, Planta y Equipos (continuación)

	Terrenos	Edificios e Instalaciones	Maquinarias y Equipos	Muebles y Enseres	Equipos de Computación	Vehículos	Construcción en curso	Total
Depreciación acumulada:								
Saldos al 1 de Enero del 2011	-	(1,828)	(897,172)	(44,229)	(35,747)	(36,735)	-	(1,015,711)
Gastos por depreciación	-	(10,993)	(324,988)	(11,462)	(19,173)	(31,185)	-	(397,801)
Bajas	-	-	-	1,262	27,409	-	-	28,671
Saldos al 31 de Diciembre del 2011	-	(12,821)	(1,222,160)	(54,429)	(27,511)	(67,920)	-	(1,384,841)
Gastos por depreciación	-	(10,993)	(414,868)	(76,418)	(29,920)	(29,303)	-	(561,501)
Bajas	-	-	277,043	25,128	22,402	18,665	-	343,238
Saldos al 31 de Diciembre del 2012	-	(23,813)	(1,359,985)	(105,719)	(35,029)	(78,558)	-	(1,603,104)

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, terrenos, edificios e instalaciones, maquinaria y equipos y vehículos valuados en US\$331,352, US\$2, 401,623 y US\$72,970 (US\$798,552, US\$2, 435,003 y US\$89,031, respectivamente en el 2010), respectivamente, están asignados en garantía de documentos por pagar, obligaciones a largo plazo y su porción corriente a favor de bancos locales.

9. Préstamos

Los préstamos consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre 2012	31 de Diciembre 2011	1 de Enero 2011
	(US Dólares)		
	(Reexpresado Nota 3)		
No garantizados- al costo amortizado:			
Proveedores del Exterior	83,664	82,706	176,254
Sub-total	83,664	82,706	176,254
Garantizados – al costo amortizado:			
Préstamos bancarios	3,396,190	2,087,661	2,993,195
Intereses por pagar	22,758	20,475	17,504
Sub-total	3,418,948	2,108,136	3,010,699
Total	3,502,612	2,190,842	3,186,953
Clasificación:			
Corriente	1,423,002	881,792	1,849,472
No corriente	2,079,610	1,309,050	1,337,481
	3,502,612	2,190,842	3,186,953

SUPRAPLAST S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

9. Préstamos (continuación)

Resumen de acuerdos de los préstamos:

Acreedor	Tipo de préstamos	Tipo de amortización	Tasa efectiva		Tasa nominal		Plazo hasta	31 Diciembre	
			2012	2011	2012	2011		2012	2011
<i>(US Dólares)</i>									
Préstamos bancarios:									
Banco Bolivariano C. A.	Hipotecario	Mensual	-	9.00%	-	9.00%	Febrero 2012	-	16,667
Banco Bolivariano C. A.	Hipotecario	Mensual	-	9.00%	-	9.00%	Febrero 2012	-	16,667
Banco Bolivariano C. A.	Hipotecario	Mensual	-	8.75%	-	8.75%	Mayo 2012	-	20,833
Banco Bolivariano C. A.	Hipotecario	Mensual	-	8.25%	-	8.25%	Octubre 2012	-	55,556
Banco Produbanco C.A.	Hipotecario	Mensual	-	8.33%	-	8.33%	Junio 2012	-	29,546
Banco Produbanco C.A.	Hipotecario	Mensual	-	9.76%	-	9.76%	Junio 2012	-	9,380
Banco Produbanco C.A.	Hipotecario	Mensual	-	9.76%	-	9.76%	Junio 2012	-	3,561
Banco Produbanco C.A.	Hipotecario	Trimestral	-	9.84%	-	9.84%	Octubre 2012	-	152,384
Banco Produbanco C.A.	Hipotecario	Mensual	9.76%	9.76%	9.76%	9.76%	Mayo 2013	3,454	11,189
Banco Produbanco C.A.	Hipotecario	Mensual	-	9.76%	-	9.76%	Enero 2012	-	5,646
Banco Produbanco C.A.	Hipotecario	Mensual	-	9.76%	-	9.76%	Marzo 2012	-	16,810
Banco Produbanco C.A.	Hipotecario	Mensual	9.76%	9.76%	9.76%	9.76%	Febrero 2013	6,991	46,624
Banco Produbanco C.A.	Hipotecario	Mensual	9.33%	9.33%	9.33%	9.33%	Noviembre 2015	199,692	255,241
Banco Produbanco C.A.	Hipotecario	Mensual	9.33%	9.33%	9.33%	9.33%	Agosto 2013	34,657	82,932
Banco Produbanco C.A.	Hipotecario	Mensual	-	9.76%	-	9.76%	Mayo 2013	-	120,000
Banco Pichincha C.A.	Hipotecario	Mensual	-	11.20%	-	11.20%	Mayo 2014	5,989	9,461
Banco Promerica C.A.	Hipotecario	Mensual	11.23%	11.23%	11.23%	11.23%	Septiembre 2016	26,384	31,704
Banco Guayaquil C.A.	Hipotecario	Mensual	-	11.23%	-	11.23%	Julio 2012	-	3,460
CFN	Hipotecario	Trimestral	-	9.84%	-	9.84%	Enero 2017	546,429	675,000
CFN	Hipotecario	Trimestral	-	9.65%	-	9.65%	Enero 2017	425,000	525,000
Banco Bolivariano C. A.	Hipotecario	Mensual	11.18%	-	11.18%	-	Octubre 2015	132,222	-
Banco Bolivariano C. A.	Hipotecario	Mensual	8.69%	-	8.69%	-	Septiembre 2013	100,000	-
Banco Produbanco C.A.	Hipotecario	Mensual	8.57%	-	8.57%	-	Octubre 2017	464,000	-
Banco Produbanco C.A.	Hipotecario	Mensual	9.33%	-	9.33%	-	Diciembre 2016	461,662	-
Banco Produbanco C.A.	Hipotecario	Mensual	9.33%	-	9.33%	-	Enero 2016	86,107	-
Banco Produbanco C.A.	Hipotecario	Mensual	9.33%	-	9.33%	-	Diciembre 2015	57,027	-
Banco Produbanco C.A.	Hipotecario	Mensual	9.33%	-	9.33%	-	Agosto 2014	84,546	-
Banco Produbanco C.A.	Hipotecario	Mensual	9.33%	-	9.33%	-	Junio 2014	76,647	-
Banco Produbanco C.A.	Hipotecario	Mensual	9.33%	-	9.33%	-	Septiembre 2013	103,369	-
Banco Produbanco C.A.	Hipotecario	Mensual	9.33%	-	9.33%	-	Octubre 2013	156,731	-
Banco Produbanco C.A.	Hipotecario	Mensual	10.21%	-	10.21%	-	Mayo 2013	41,951	-
Banco Produbanco C.A.	Hipotecario	Mensual	9.33%	-	9.33%	-	Febrero 2014	250,000	-
Banco Pichincha C.A.	Hipotecario	Mensual	11.20%	-	11.20%	-	Julio 2015	61,620	-
Banco Pichincha C.A.	Hipotecario	Mensual	11.79%	-	11.79%	-	Diciembre 2012	9,496	-
Banco Promerica C.A.	Hipotecario	Mensual	11.23%	-	11.23%	-	Junio 2017	13,478	-
Banco Promerica C.A.	Hipotecario	Mensual	11.23%	-	11.23%	-	Febrero 2017	48,738	-
								3,396,190	2,087,661

Los préstamos del Banco Bolivariano C. A. y Produbanco C. A., se encuentran garantizados con dos lotes de terrenos y edificación avaluados en US\$ 973,876, propiedad de compañías relacionadas.

SUPRAPLAST S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

10. Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre 2012	2011	1 de Enero 2011
	<i>(US Dólares)</i>		
	(Reexpresado Nota 3)		
Proveedores	1,877,532	1,224,940	582,115
Anticipos de clientes	36,675	22,179	38,402
Beneficios sociales	181,561	134,043	92,603
Participación de trabajadores	35,446	95,542	59,556
Otras	170,972	111,893	63,189
	2,302,186	1,588,597	835,865

Las cuentas por pagar a proveedores representan facturas por compras de bienes y servicios pagaderos con plazos de hasta 120 días y sin interés.

Los movimientos de las cuentas beneficios sociales y participación de trabajadores por los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011 fueron como sigue:

	Beneficios Sociales	Participación de Trabajadores
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldos al 1 de Enero del 2011, (Reexpresado Nota 3)	92,603	59,556
Provisiones	259,360	95,542
Pagos	(217,920)	(59,556)
Saldos al 31 de Diciembre del 2011, (Reexpresado Nota 3)	134,043	95,542
Provisiones	302,912	35,446
Pagos	(255,394)	(95,542)
Saldos al 31 de Diciembre del 2012	181,561	35,446

SUPRAPLAST S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

11. Impuestos

Activos y Pasivos por Impuesto Corriente

Los activos y pasivos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre 2012	2011	1 de Enero 2011
	<i>(US Dólares)</i>		
	(Reexpresado Nota 3)		
Activos por impuestos corrientes:			
Impuesto al valor agregado	22,622	13,735	24,046
Retenciones en la fuente	18,404	-	-
	<u>41,026</u>	<u>13,735</u>	<u>24,046</u>
Pasivos por impuestos corrientes:			
Impuesto a la Renta por pagar	-	26,539	18,119
Impuesto al valor agregado - IVA por pagar y retenciones	25,529	10,440	7,062
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	46,749	9,588	8,040
	<u>72,278</u>	<u>46,567</u>	<u>33,221</u>

Los movimientos de la cuenta “impuesto a la renta por pagar” por los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011 fueron como sigue:

	2012	2011
	<i>(US Dólares)</i>	
	(Reexpresado Nota 3)	
Saldo al principio del año	26,539	18,119
Provisión con cargo a resultados	63,279	100,594
Pagos	(89,818)	(92,174)
Saldo al final del año	<u>-</u>	<u>26,539</u>

Impuesto a la Renta

El gasto por impuesto a la renta consistía de lo siguiente:

	2012	2011
	<i>(US Dólares)</i>	
	(Reexpresado Nota 3)	
Gasto del impuesto corriente	63,279	100,594
Gasto del impuesto diferido relacionado con el origen y reverso de diferencias temporarias	-	6,069
	<u>63,279</u>	<u>106,663</u>

SUPRAPLAST S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

11. Impuestos (continuación)

Impuesto a la Renta (continuación)

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, fue como sigue:

	2012	2011
	<i>(US Dólares)</i>	
		(Reexpresado Nota 3)
Utilidad antes de impuesto a la renta	200,861	541,405
Más (menos) partidas de conciliación:		
Gastos no deducibles	42,602	69,087
Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	-	(26,046)
Utilidad gravable	<u>243,463</u>	<u>584,446</u>
Utilidad a reinvertir y capitalizar	-	396,730
Tasa de impuesto	-	14%
	-	<u>55,542</u>
Saldo utilidad gravable	243,463	187,716
Tasa de impuesto	23%	24%
	<u>55,996</u>	<u>45,052</u>
Impuesto a la renta causado	<u>55,996</u>	100,594
Impuesto a la Renta mínimo por pagar	<u>63,279</u>	-
Retenciones en la fuente	<u>(63,279)</u>	<u>(74,055)</u>
Impuesto a la renta por pagar	<u>-</u>	<u>26,539</u>

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 23% (24% en el 2011). En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería del 13% (14% en el 2011) del valor de las utilidades reinvertidas siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de Diciembre del siguiente año, y el saldo 23% (24% en el 2011) del resto de las utilidades sobre la base imponible. De acuerdo con las Reformas Tributarias incluidas en el Código de la Producción, la tarifa de impuesto a la renta, en el año 2013 en adelante se reduce al 22%.

La Compañía está obligada a calcular y declarar en el formulario de declaración de impuesto a la renta del período corriente, el valor del anticipo de impuesto a la renta del siguiente período, el que es calculado mediante la suma matemática de aplicar el 0.2% del patrimonio, el 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y el 0.4% de los ingresos tributables.

SUPRAPLAST S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

11. Impuestos (continuación)

Impuesto a la Renta (continuación)

Si el impuesto causado en el período corriente es inferior al valor del anticipo declarado en el período anterior, dicho valor del anticipo se convierte en el causado que deberá ser cancelado.

De acuerdo con lo establecido en el Artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la Administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca (i) en tres años, contados desde la fecha de declaración, en que la Ley exija determinación por el sujeto pasivo; (ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieren declarado en todo o en parte; y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

Reformas Tributarias

En el Suplemento al Registro Oficial No. 583 del 24 de Noviembre del 2011, se expidió la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, mediante la cual se reformó la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (LORTI) y la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria, los principales cambios son los siguientes:

- Cálculo del Impuesto a la Renta

Para el cálculo del impuesto a la renta se limita la deducción de los gastos relacionados con la adquisición, uso o propiedad de vehículos, hasta por un monto de US\$35,000, no será deducible el gasto sobre el exceso.

- Impuesto al Valor Agregado (IVA)

Estarán gravados con tarifa 0% la adquisición de vehículos híbridos o eléctricos cuya base imponible sea de hasta US\$35,000.

- Impuestos Ambientales

Se crea el Impuesto Ambiental a la Contaminación Vehículos (IACV), que grava el uso de vehículos motorizados de transporte terrestre, a excepción de aquellos vehículos destinados al transporte público y los directamente relacionados con la actividad o comercial.

SUPRAPLAST S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

11. Impuestos (continuación)

Reformas Tributarias (continuación)

. Impuestos a la Salida de Divisas (ISD)

Se incrementa el Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) del 2% al 5% y establece presunción de pago y generación de este impuesto en lo siguiente:

- Todo pago efectuado desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros del exterior de personas naturales, sociedades o terceros.
- Las exportaciones de bienes y servicios generados en Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador.

Los movimientos por impuestos a la renta diferidos fueron como sigue:

	1 de Enero del 2010	Cargo (abono) al Estado de Resultados	31 de Diciembre del 2011	Cargo (abono) al Estado de Resultados	31 de Diciembre del 2012
	<i>(US Dólares)</i>				
Activo por impuesto diferido:					
Deterioro en el valor de las maquinarias	18,406	-	18,406	-	18,406
	18,406	-	18,406	-	18,406
Pasivo por impuesto diferido:					
Cambio en la vida útil de maquinaria	6,739	6,069	12,808	-	12,808
	6,739	6,069	12,808	-	12,808

De acuerdo a la circular No.NAC-DGECCG12-00009 del Servicios de Rentas Internas publicada en el Registro Oficial No.718 de Junio del 2012 establece que los gastos que fueron considerados por los sujetos pasivos como no deducibles para efectos de la declaración de impuesto a la renta en un determinado ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros, por cuanto dicha circunstancia no está prevista en la normativa tributaria vigente. La Compañía al 31 de Diciembre del 2012, la Compañía no reversó este impuesto.

SUPRAPLAST S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

11. Impuestos (continuación)

Tasa Efectiva

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, las tasas efectivas de impuesto fueron:

	2012	2011
	<i>(US Dólares)</i>	
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	200,861	541,405
Impuesto a la renta corriente	63,279	100,594
Tasa efectiva de impuesto	31,50%	18.58%

Durante el año 2012 y 2011, el cambio en la tasa de impuesto fue como sigue:

	2012	2011
Tasa impositiva legal	23,00%	24,00%
Aumento por ingresos exentos y deducciones adicionales	8,50%	(5,42%)
Tasa impositiva efectiva	31,50%	18,58%

12. Obligación por Beneficios Definidos

La obligación por beneficios definidos consistía de lo siguiente:

	31 de Diciembre	1 de Enero
	2012	2011
	<i>(US Dólares)</i>	
	(Reexpresado Nota 3)	
Jubilación patronal - beneficios post empleo	81,330	59,092
Bonificación por desahucio – beneficios por terminación	36,256	26,245
	117,586	85,337

SUPRAPLAST S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

12. Obligación por Beneficios Definidos (continuación)

Jubilación Patronal – Beneficio Post Empleo

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

	2012	2011
	<i>(US Dólares)</i>	
		(Reexpresado Nota 3)
Saldo al principio del año	59,092	-
Costo de los servicios del período corriente	22,934	56,728
Costo por intereses	3,165	2,364
Reversión de reservas trabajadores	(3,861)	-
Saldo al fin del año	81,330	59,092

Bonificación por Desahucio – Beneficio por Terminación

Los movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

	2012	2011
	<i>(US Dólares)</i>	
		(Reexpresado Nota 3)
Saldo al principio del año	26,245	-
Costo de los servicios del período corriente	9,538	25,195
Costo por intereses	1,410	1,050
Reversión de reservas trabajadores	(937)	-
Saldo al fin del año	36,256	26,245

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de Diciembre del 2012 y 2011 por un actuario independiente.

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, no existen ganancias y pérdidas actuariales ni costos de los servicios pasados no reconocidos.

Los importes reconocidos en los resultados respecto a dichos planes de beneficios definidos fueron los siguientes:

SUPRAPLAST S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

12. Obligación por Beneficios Definidos (continuación)

Bonificación por Desahucio – Beneficio por Terminación (continuación)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
		(Reexpresado Nota 3)
Costo actual del servicio	32,472	81,923
Costo por intereses	4,575	3,414
Reversión de reservas trabajadores	(4,798)	-
Pérdida (ganancias) actuariales	-	-
	<u>32,249</u>	<u>85,337</u>

Durante los años 2012 y 2011, el importe de los beneficios definidos fueron incluidos en los resultados integrales del período en que se incurren.

13. Instrumentos Financieros

Gestión de Riesgos Financieros

Los principales pasivos financieros de la Compañía, corresponde a financiamiento con proveedores del exterior y otras cuentas por pagar. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía. La Compañía cuenta con deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, y efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

La Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez.

La gerencia revisa y aprueba las políticas para manejar cada uno de estos riesgos que se resumen a continuación:

Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en los precios de mercado. En el caso de la Compañía, los precios de mercado comprenden dos tipos de riesgo: El riesgo de tasa de interés y el riesgo de moneda. Los instrumentos financieros afectados por los riesgos de mercado incluyen los depósitos.

SUPRAPLAST S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

13. Instrumentos Financieros (continuación)

a) *Riesgo de Tasa de Interés*

Al 31 de Diciembre del 2012, la Compañía mantiene financiamiento con entidades financieras. Los flujos de caja operativos de la compañía son sustancialmente independientes de los cambios de las tasas de interés del mercado, por lo cual, en opinión de la gerencia, la Compañía no tiene una exposición importante a los riesgos de tasas de interés.

b) *Riesgo de Tipo de Cambio*

El riesgo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La Compañía realiza sus operaciones principales en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a un riesgo de crédito por sus actividades operativas (principalmente en cuentas por cobrar).

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, depósitos en bancos e instituciones financieras, así como la exposición al crédito de clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas. La Compañía mantiene cuentas por cobrar a distintas empresas y no mantiene cuentas pendientes de cobro significativas con ninguna en particular.

Riesgo de Liquidez

La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo. El objetivo de la Compañía es mantener una continuidad de fondos.

La Compañía monitorea y mantiene un cierto nivel de efectivo, considerado adecuado por la administración para financiar las operaciones de la Compañía, y para mitigar los efectos en el cambio de flujo de efectivo.

SUPRAPLAST S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

14. Patrimonio

Capital Pagado

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, el capital pagado consiste de 29,918,250 (20,000,000 en el 2011) acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$0,04, y el capital autorizado en US\$ 2,393,460 (US\$900,000 en el 2011)

Durante el 2012, la Compañía aumentó el capital pagado en US\$ 396,730 mediante la capitalización de utilidades retenidas provenientes de las utilidades reinvertidas. La escritura pública correspondiente fue inscrita en el registro mercantil el 10 de Noviembre del 2012

Utilidades Acumuladas

Al 1 de Enero y al 31 de Diciembre del 2011, se reconocieron ajustes en utilidades retenidas de US\$48,379 y US\$52,397, respectivamente, resultantes de la adopción por primera vez de las NIIF.

15. Gastos de Ventas

Los gastos de ventas consisten de lo siguiente:

	2012	2011
	<i>(US Dólares)</i>	
		(Reexpresado Nota 3)
Comisiones en ventas	107,344	90,854
Sueldos	60,448	67,090
Beneficios Sociales	73,814	43,607
Mantenimiento de vehículos	17,566	16,377
Bonificaciones	18,583	26,445
Servicios básicos	16,640	11,912
Movilización	18,481	27,453
Gastos de viaje	36,796	5,776
Promoción y publicidad	1,053	188,818
Otros	90,213	10,947
	440,938	489,279

SUPRAPLAST S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

16. Gastos Administrativos

Los gastos administrativos consisten de lo siguiente:

	2012	2011
	<i>(US Dólares)</i>	
		(Reexpresado Nota 3)
Beneficios Sociales	124,470	99,153
Sueldos	354,807	288,980
Mantenimiento y reparaciones	19,715	162,274
Depreciación	81,137	72,813
Honorarios profesionales	2,968	83,382
Arriendos	25,565	39,074
Capacitación	36,501	44,949
Servicios básicos	25,475	27,997
Bonificaciones	-	2,000
Movilización	22,918	19,314
Guardianía	23,603	21,347
Gastos de viajes	8,295	17,104
Participación de trabajadores	35,446	95,542
Otros	345,423	266,717
	1,106,323	1,240,646

17. Hechos Ocurridos Después del Período Sobre el que se Informa

Entre el 31 de Diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros (10 de Abril del 2013) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración puedan tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

SUPRAPLAST S. A.

Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2012

Contenido

Informe de los Auditores Independientes	1
Estados Financieros Auditados	
Estados de Situación Financiera	3
Estados de Resultado Integral	4
Estados de Cambios en el Patrimonio	5
Estados de Flujos de Efectivo	6
Notas a los Estados Financieros	7