

# SUPRAPLAST S. A.

## Notas a los Estados Financieros

Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012

### 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.

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 2013 y 2012, la Compañía mantenía 127 y 157 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 2013 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 24 de Febrero del 2014 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:

<b><u>31 de Diciembre:</u></b>	<b><u>Índice de Inflación Anual</u></b>
2013	2.7%
2012	4.2%
2011	5.4%

SUPRAPLAST S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

## **2. Resumen de las Principales Políticas Contables**

### **Base de Preparación y Presentación**

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 31 de Diciembre del 2013.

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

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

Las políticas contables adoptadas son consistentes con las aplicadas en años anteriores.

### **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 transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

La Compañía clasifica sus activos financieros como sigue:

- 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.
- Cuentas por cobrar a compañías relacionadas incluyen facturas por venta de inventarios y servicios sin fecha específica de vencimiento y sin interés.
- Depósitos en garantías, incluyen principalmente depósitos entregados a arrendadoras en contrato de arrendamiento operativo que serán devueltos en la fecha de finalización del contrato.

##### *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.

# SUPRAPLAST S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

#### Instrumentos Financieros (continuación)

##### *Pasivos Financieros (continuación)*

La Compañía clasifica sus pasivos financieros como sigue:

- 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.
- Cuentas por pagar a compañías relacionada incluyen compra de inventario, sin fecha específica de vencimiento y sin interés.

Los préstamos se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

##### *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.

# SUPRAPLAST S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

#### Seguros Pagados por Anticipado

Representan seguros, registrados al costo y se amortizan en línea recta en base a la vigencia del contrato, en doce meses.

#### Propiedad, Planta y Equipos

Los elementos de propiedad, planta y equipos se miden a su costo de adquisición, menos la depreciación acumulada y pérdida por deterioro cuando ésta última corresponda.

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.

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

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.

## SUPRAPLAST S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### **2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)**

##### **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.

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 22% para el año 2013 y de un 23% para el año 2012, más cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

# 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)

##### *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 la 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.

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.

#### Impuesto al Valor Agregado (IVA)

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y las compras de activos se reconocen excluyendo el impuesto al valor agregado (IVA). Cuando el importe del IVA pagado en las compras de bienes y servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición o como parte del gasto, según corresponda.

El importe neto del impuesto al valor agregado (IVA) que se espera recuperar de, o que corresponde pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera.

SUPRAPLAST S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

#### **Beneficios a Empleados – Beneficios Definidos**

##### *Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio*

Las obligaciones por los beneficios definidos a los empleados están estipuladas en el Código de Trabajo del Ecuador y las constituyen:

- La jubilación patronal, pagadero en el momento de la jubilación de los empleados que por veinte años o más presten servicios continuados o interrumpidos a la Compañía
- La bonificación por desahucio, pagadera en caso de terminación de la relación laboral por desahucio solicitada por la Compañía o por un empleado mediante solicitud escrita ante el inspector de trabajo, a cambio de sus servicios proporcionados a la Compañía en el período actual y períodos pasados

Los pasivos por estos beneficios incluidos en el balance representan el valor actual de la reserva matemática, determinado por un actuario independiente, en base al método de unidad de crédito proyectada. Las principales consideraciones actuariales utilizadas incluyen la tasa de descuento (tipo de interés de bonos del estado pagaderos en plazos similares a los de las correspondientes obligaciones); tasas de incremento salarial, mortalidad y cesantía; edad; sexo; años de servicios; y monto mínimo de pensiones jubilares.

El incremento anual de estas provisiones representa el costo de los beneficios definidos cargados a los resultados del período. Este costo está constituido por el costo del servicio presente, el interés sobre el pasivo neto por beneficios de empleados y las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales.

La provisión por jubilación patronal y la bonificación por desahucio no están financiadas a través de un fondo.

##### *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.

## SUPRAPLAST S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

##### **Beneficios a Empleados – Beneficios Definidos (continuación)**

###### *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*

Representa los efectos de haber aplicado el esquema de dolarización en Marzo del 2000. 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*

De acuerdo a Resolución No. SC.ICI.CPA IFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías, 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.

###### *Distribución de Dividendos*

La distribución de dividendos en efectivos a los Accionistas de la Compañía se reconoce como un pasivo en el ejercicio en que se aprueba el pago por parte de la Junta General de Accionistas.

SUPRAPLAST S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

#### 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.

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.

SUPRAPLAST S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

#### 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 los estados de resultado integral.

#### Juicios y Estimaciones Contables

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración realice ciertos juicios y estimaciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos incluidos en ellos. En opinión de la Administración, tales juicios y estimaciones estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Los juicios y estimaciones contables significativos efectuados por la Gerencia de la Compañía a la fecha del balance, son los siguientes:

##### *Deterioro de Cuentas por Cobrar a Clientes*

Determinada en base a una evaluación individual por deudor y colectiva, de las tendencias históricas de incumplimiento del deudor, la oportunidad de las recuperaciones y las condiciones económicas y crediticias actuales. El incremento en la estimación de cuentas incobrables es registrado en resultados.

# SUPRAPLAST S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

#### Juicios y Estimaciones Contables (continuación)

##### *Deterioro del Valor de Propiedad, Planta y Equipos*

Determinado mediante la comparación del valor en libros de los activos o de la unidad generadora de efectivo con el mayor importe entre el valor razonable menos los gastos requeridos para efectuar la venta del activo, y el valor en uso del mismo. El cálculo del valor razonable menos los gastos de venta se basa en la información disponible sobre transacciones de venta para bienes similares, hechas en condiciones y entre partes independientes, o en precios de mercado observables, netos de los costos incrementales relacionados con la venta del bien. El cálculo del valor en uso se basa en un modelo de flujos de efectivo futuros descontados.

##### *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.

Debido a que la Compañía considera remota la posibilidad de litigios de carácter tributario y posteriores desembolsos como consecuencia de ello, no se ha reconocido ningún pasivo contingente relacionado con impuestos.

# SUPRAPLAST S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

#### Juicios y Estimaciones Contables (continuación)

##### *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:

	31 de Diciembre	
	2013	2012
	%	%
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)	-	-
Tabla de mortalidad e invalidez (2013 y 2012: 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.

# SUPRAPLAST S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

#### 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 cambios en el superávit por revalorización, ganancias y pérdidas actuariales en planes de pensiones, ganancias y pérdidas en conversión de estados financieros de negocios en el extranjero y las ganancias y pérdidas derivadas de la mediación de ciertos activos financieros), según lo requerido por las NIIF. Durante el año terminado el 31 de Diciembre del 2013 y 2012 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.

#### Normas Internacionales en Vigencia

Las políticas contables adoptadas son consistentes con aquellas utilizadas en el año anterior. A partir del 1 de Enero del 2013, entraron en vigencia las siguientes Normas Internacionales:

NIIF	Título
NIIF 1	Préstamos de Gobierno – Enmienda a NIIF 1
NIIF 7	Revelaciones – Compensación de activos y pasivos financieros – Enmienda a NIIF 7
NIIF 10	Estados Financieros Consolidados
NIIF 11	Acuerdos Conjuntos
NIIF 12	Información a revelar sobre participaciones en otras entidades
NIIF 13	Mediación del valor razonable
NIC 19	Beneficios a empleados
IFRIC 20	Costo de Desmonte en la fase de producción de una mina a cielo abierto

Estas Normas no han generado efecto significativo en los presentes estados financieros.

Otras normas, interpretaciones o modificaciones emitidas pero que aún no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros de la Compañía y que la gerencia de la Compañía prevé que no le serán aplicables en el futuro, se resumen como sigue:

# SUPRAPLAST S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

#### Normas Internacionales en Vigencia (continuación)

Normas	Fecha efectiva de vigencia
NIC 32 - Compensación de activos y pasivos financieros	1 de Enero del 2014
CINIIF 21 – Gravámenes	1 de Enero del 2014
NIC 39 - Novación de Derivados y Continuación de la contabilidad de cobertura – Modificaciones a la NIC 39	1 de Enero del 2014
Entidades de Inversión (Modificaciones a la NIIF 10, NIIF 12 y NIC 27)	1 de Enero del 2014

### 3. Efectivo en Caja y Bancos

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

	31 de Diciembre	
	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Caja	123	600
Bancos	93,005	31,652
	<u>93,128</u>	<u>32,252</u>

### 4. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

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

	31 de Diciembre	
	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Deudores comerciales:		
Clientes	2,109,504	1,749,960
Provisión para cuentas dudosas	(29,226)	(30,371)
	<u>2,080,278</u>	<u>1,719,589</u>
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipos a proveedores	66,313	50,155
Empleados	88,525	47,772
Otras	15,527	2,587
Total	<u>2,250,643</u>	<u>1,820,103</u>

# SUPRAPLAST S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 4. 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 70 días y sin interés.

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

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

	31 de Diciembre	
	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Por vencer	1,193,372	967,760
Vencidos:		
1 - 30	521,754	534,204
31 - 60	161,392	142,242
61 - 90	58,888	38,999
91 en adelante	174,098	66,755
	<u>2,109,504</u>	<u>1,749,960</u>

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

	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	(30,371)	(30,371)
Baja	1,145	-
Saldo al final del año	<u>(29,226)</u>	<u>(30,371)</u>

### 5. Partes Relacionadas

#### Saldos y Transacciones con Compañías Relacionadas

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

	Naturaleza de la Relación	País	31 de Diciembre	
			2013	2012
			<i>(US Dólares)</i>	
Por cobrar:				
Termoek S. A.	Relacionada	Ecuador	4,870	143,404
Publistik S. A.	Relacionada	Ecuador	1,595	6,814
Optecsoluciones S. A.	Relacionada	Ecuador	837	-
			<u>7,302</u>	<u>150,218</u>

# SUPRAPLAST S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 5. Partes Relacionadas (continuación)

#### Saldos y Transacciones con Compañías Relacionadas (continuación)

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

	Naturaleza de la Relación	País	31 de Diciembre	
			2013	2012
<i>(US Dólares)</i>				
Por pagar:				
Termoek S. A.	Relacionada	Ecuador	-	120,000
			-	120,000

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

Las cuentas por pagar a compañías relacionadas representan principalmente compra de inventarios, sin fecha específica de vencimiento y sin interés.

Durante los años 2013 y 2012, la Compañía realizó las siguientes transacciones comerciales con partes relacionadas:

	2013	2012
<i>(US Dólares)</i>		
Ventas:		
Productos terminados	232,873	104,848
Servicios varios	62,452	127,426
Costo de ventas:		
Servicio de preformado	(83,581)	(121,901)
Materia prima	(3,240)	(4,739)

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.

#### 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 2013 y 2012 en transacciones no habituales y/o relevantes.

## SUPRAPLAST S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 5. Partes Relacionadas (continuación)

##### Remuneraciones y Compensaciones de la Gerencia Clave

La gerencia clave de la Compañía es representada por la gerencia general. Durante los años 2013 y 2012, los importes reconocidos como remuneraciones fijas, beneficios no monetarios, sueldos variables, beneficios sociales y otras bonificaciones de la gerencia clave de la Compañía, se presentan como sigue:

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Sueldos fijos	8,476	7,395
Beneficios sociales	8,377	23,259
	<b>16,583</b>	<b>30,654</b>

#### 6. Inventarios

Los inventarios consistían de lo siguiente:

	<b>31 de Diciembre</b>	
	<b>2013</b>	<b>2012</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Productos terminados	370,470	374,927
Productos en proceso	116,888	186,830
Materias primas	1,065,361	1,150,420
Maquinarias y equipos	-	44,152
Materiales y repuestos	-	59,083
En tránsito	247,043	136,261
	<b>1,799,762</b>	<b>1,951,673</b>

La Compañía espera recuperar los inventarios en los 45 días posteriores a la fecha del estado de situación financiera que se informa.

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, no existen inventarios asignados en garantías.

# SUPRAPLAST S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 7. Propiedad, Planta y Equipos

Propiedad, planta y equipos consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Costo o valuación	5,930,867	5,674,077
Depreciación acumulada y deterioro	(2,213,125)	(1,603,104)
	<b>3,717,742</b>	<b>4,070,973</b>

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

	Terrenos	Edificios e Instalaciones	Maquinarias y Equipos	Muebles y Enseres	Equipos de Computación	Vehículos	Total
	<i>(US Dólares)</i>						
<b>Costo o valuación:</b>							
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
Adiciones	-	-	84,499	70,230	30,318	163,993	349,040
Ventas y/o retiros	-	-	(14,915)	-	(13,772)	(63,563)	(92,250)
Saldos al 31 de Diciembre del 2013	<b>98,827</b>	<b>219,847</b>	<b>4,713,197</b>	<b>420,884</b>	<b>240,420</b>	<b>237,692</b>	<b>5,930,867</b>
<b>Depreciación acumulada y/o deterioro:</b>							
Saldos al 31 de Diciembre del 2011	-	(12,821)	(1,222,160)	(54,429)	(27,511)	(67,920)	(1,384,841)
Gastos por depreciación	-	(10,992)	(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)
Gastos por depreciación	-	(10,992)	(466,938)	(98,783)	(79,742)	(33,449)	(689,904)
Reversión de deterioro	-	-	18,709	-	-	-	18,709
Bajas	-	-	3,830	-	13,772	43,572	61,174
Saldos al 31 de Diciembre del 2013	-	<b>(34,805)</b>	<b>(1,804,384)</b>	<b>(204,502)</b>	<b>(100,999)</b>	<b>(68,435)</b>	<b>(2,213,125)</b>
Valor neto al 31 de Diciembre del 2012	98,827	196,034	3,283,628	244,935	188,845	58,704	4,074,973
Valor neto al 31 de Diciembre del 2013	<b>98,827</b>	<b>185,042</b>	<b>2,908,813</b>	<b>216,382</b>	<b>139,421</b>	<b>169,257</b>	<b>3,717,742</b>

Al 31 de Diciembre del 2013, terrenos, edificios e instalaciones por US\$1,460,866, (US\$331,352 en el 2012), maquinaria y equipos por US\$1,781,504 (US\$2,401,623 en el 2012) y vehículos por US\$81,590 (US\$72,970 en el 2012) están asignados en garantía de obligaciones a largo plazo y su porción corriente a favor de bancos locales. (Ver Nota 8).

### 8. Préstamos

Los préstamos consistían de lo siguiente:

SUPRAPLAST S. A. \*

Notas a los Estados Financieros (continuación)

8. Préstamos (continuación)

	31 de Diciembre	
	2013	2012
	(US Dólares)	
No garantizados - al costo amortizado:		
Proveedores del exterior	-	83,664
Sub-total	-	83,664
Garantizados - al costo amortizado:		
Préstamos bancarios	2,914,043	3,396,190
Intereses por pagar	13,251	22,758
Sub-total	2,927,294	3,418,948
Total	2,927,294	3,502,612
Clasificación:		
Corriente	1,309,324	1,423,002
No corriente	1,617,970	2,079,610
	2,927,294	3,502,612

Resumen de acuerdos de los préstamos:

Acreedor	Tipo de Préstamos	Tipo de Amortización	Tasa Efectiva		Tasa Nominal		Plazo hasta	31 Diciembre	
			2013	2012	2013	2012		2013	2012
								(US Dólares)	
<b>Préstamos bancarios:</b>									
Banco Bolivariano C. A.	Hipotecario	Mensual	10.50%	11.18%	10.50%	11.18%	Octubre 2015	85,556	132,222
Banco Bolivariano C. A.	Hipotecario	Mensual	11.08%	8.69%	11.08%	8.69%	Septiembre 2013	-	100,000
Banco Bolivariano C. A.	Hipotecario	Mensual	11.08%	11.08%	11.08%	11.08%	Octubre 2014	51,667	-
Banco Bolivariano C. A.	Hipotecario	Mensual	11.08%	11.08%	11.08%	11.08%	Abril 2015	84,444	-
Banco Produbanco S. A.	Hipotecario	Mensual	9.76%	9.76%	9.76%	9.76%	Mayo 2013	-	3,454
Banco Produbanco S. A.	Hipotecario	Mensual	9.76%	9.76%	9.76%	9.76%	Febrero 2013	-	6,991
Banco Produbanco S. A.	Hipotecario	Mensual	9.33%	9.33%	8.95%	9.33%	Noviembre 2015	139,000	199,692
Banco Produbanco S. A.	Hipotecario	Mensual	9.33%	9.33%	9.33%	9.33%	Agosto 2013	-	34,657
Banco Produbanco S. A.	Hipotecario	Mensual	8.57%	8.57%	8.25%	8.57%	Octubre 2017	387,888	464,000
Banco Produbanco S. A.	Hipotecario	Mensual	9.33%	9.33%	8.95%	9.33%	Diciembre 2016	363,724	461,662
Banco Produbanco S. A.	Hipotecario	Mensual	9.33%	9.33%	8.95%	9.33%	Enero 2016	59,356	86,107
Banco Produbanco S. A.	Hipotecario	Mensual	9.33%	9.33%	8.95%	9.33%	Diciembre 2015	40,230	57,027
Banco Produbanco S. A.	Hipotecario	Mensual	9.33%	9.33%	8.95%	9.33%	Agosto 2014	35,343	84,546
Banco Produbanco S. A.	Hipotecario	Mensual	9.33%	9.33%	8.95%	9.33%	Julio 2014	26,695	76,647
Banco Produbanco S. A.	Hipotecario	Mensual	9.33%	9.33%	9.33%	9.33%	Septiembre 2013	-	103,369
Banco Produbanco S. A.	Hipotecario	Mensual	9.33%	9.33%	9.33%	9.33%	Octubre 2013	-	156,731
Banco Produbanco S. A.	Hipotecario	Mensual	10.21%	9.33%	9.33%	9.33%	Mayo 2013	-	41,951
Banco Produbanco S. A.	Hipotecario	Mensual	9.33%	9.33%	8.95%	9.33%	Febrero 2014	87,088	250,000
Banco Produbanco S. A.	Hipotecario	Mensual	9.33%	9.33%	8.95%	8.95%	Octubre 2014	167,901	-
Banco Produbanco S. A.	Hipotecario	Mensual	9.33%	9.33%	8.95%	8.95%	Septiembre 2015	315,834	-
Banco Produbanco S. A.	Hipotecario	Mensual	9.33%	9.33%	8.95%	8.95%	Junio 2014	102,227	-
Banco Produbanco S. A.	Hipotecario	Mensual	9.33%	9.33%	8.95%	8.95%	Marzo 2016	19,355	-
Banco Produbanco S. A.	Hipotecario	Mensual	9.33%	9.33%	8.95%	8.95%	Marzo 2014	77,513	-
Banco Produbanco S. A.	Hipotecario	Trimestral	9.84%	9.84%	9.84%	9.84%	Enero 2017	417,857	546,429
CFN	Hipotecario	Trimestral	9.65%	9.65%	9.65%	9.65%	Enero 2017	325,000	425,000
Banco Pichincha C. A.	Hipotecario	Mensual	11.20%	11.20%	11.20%	11.20%	Julio 2015	39,846	61,620
Banco Pichincha C. A.	Hipotecario	Mensual	11.20%	11.20%	11.20%	11.20%	Mayo 2014	1,765	5,989
Banco Pichincha C. A.	Hipotecario	Mensual	11.79%	11.79%	11.79%	11.79%	Diciembre 2012	-	9,496
Banco Promerica S. A.	Hipotecario	Mensual	11.23%	11.23%	11.23%	11.23%	Septiembre 2016	20,399	26,384
Banco Promerica S. A.	Hipotecario	Mensual	11.23%	11.23%	11.23%	11.23%	Junio 2017	11,299	13,478
Banco Promerica S. A.	Hipotecario	Mensual	11.23%	11.23%	11.23%	11.23%	Febrero 2017	38,881	48,738
Banco Promerica S. A.	Hipotecario	Mensual	11.23%	-	11.23%	-	Mayo 2017	15,175	-
								2,914,043	3,396,190

# SUPRAPLAST S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 8. Préstamos (continuación)

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

Los vencimientos anuales de las obligaciones a largo plazo son como sigue:

	31 de Diciembre	
	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
2014	5,167	785,835
2015	348,478	638,798
2016	352,172	500,104
2017	912,153	154,873
	<u>1,617,970</u>	<u>2,079,610</u>

### 9. Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

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

	31 de Diciembre	
	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Proveedores	2,065,905	1,877,532
Anticipos de clientes	87,983	36,675
Beneficios sociales	234,530	181,561
Participación de trabajadores	68,585	35,446
Otras	179,006	170,972
	<u>2,636,009</u>	<u>2,302,186</u>
Clasificación:		
Corriente	2,604,599	2,270,776
No corriente	31,410	31,410
	<u>2,636,009</u>	<u>2,302,186</u>

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 2013 y 2012 fueron como sigue:

SUPRAPLAST S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

9. Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar (continuación)

	<b>Beneficios Sociales</b>	<b>Participación de Trabajadores</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldos al 31 de Diciembre del 2011	134,043	95,542
Provisiones	302,912	35,446
Pagos	<u>(255,394)</u>	<u>(95,542)</u>
Saldos al 31 de Diciembre del 2012	181,561	35,446
Provisiones	<b>328,077</b>	<b>68,540</b>
Pagos	<u>(275,108)</u>	<u>(35,446)</u>
Saldos al 31 de Diciembre del 2013	<u><b>234,530</b></u>	<u><b>68,540</b></u>

10. Impuestos

Activos y Pasivos por Impuesto Corriente

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

	<b>31 de Diciembre</b>	
	<b>2013</b>	<b>2012</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Activos por impuestos corrientes:		
Impuesto al valor agregado	-	22,622
Retenciones en la fuente	<b>38,477</b>	18,404
	<u><b>38,477</b></u>	<u>41,026</u>
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto al valor agregado - IVA por pagar y retenciones	<b>38,466</b>	25,529
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	<b>11,417</b>	46,749
	<u><b>49,883</b></u>	<u>72,278</u>

Los movimientos de la cuenta “impuesto a la renta por pagar” por los años terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012 fueron como sigue:

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	-	26,539
Provisión con cargo a resultados	<b>77,355</b>	63,279
Pagos	<u>(77,355)</u>	<u>(89,818)</u>
Saldo al final del año	<u>-</u>	<u>-</u>

SUPRAPLAST S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

**10. Impuestos (continuación)**

**Impuesto a la Renta Reconocido en los Resultados**

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

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Gasto del impuesto corriente	<b>77,355</b>	63,279
Gasto del impuesto diferido relacionado con el origen y reverso de diferencias temporarias	<b>18,406</b>	-
	<b>95,761</b>	63,279

**Impuesto a la Renta**

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

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Utilidad antes de impuesto a la renta	<b>388,649</b>	200,861
Más (menos) partidas de conciliación:		
Gastos no deducibles	<b>90,311</b>	42,602
Utilidad grabable	<b>478,960</b>	243,463
Utilidad a reinvertir	<b>280,165</b>	-
Tasa de impuesto	<b>12%</b>	13%
	<b>33,620</b>	-
Utilidades que no se reinvierten	<b>198,795</b>	243,463
Tasa de impuesto	<b>22%</b>	23%
	<b>43,735</b>	55,996
Impuesto a la renta causado	<b>77,355</b>	55,996
Impuesto a la renta mínimo	<b>77,287</b>	63,279
Retención en la fuente	<b>(77,355)</b>	(63,279)
Impuesto a la renta por pagar	<b>-</b>	-

SUPRAPLAST S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 10. Impuestos (continuación)

#### Impuesto a la Renta (continuación)

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 22% (23% en el 2012). En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería del 12% (13% en el 2012) 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 22% (23% en el 2012) 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%.

Las sociedades nuevas que se constituyan están exoneradas del pago de impuesto a la renta por el período de cinco años, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbana de los cantones Quito, Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.

Las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos 20% de sus trabajadores, pueden diferir el pago del impuesto a la renta y de sus anticipos por el período de cinco años, con el correspondiente pago de interés.

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.

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.

SUPRAPLAST S. A. \*

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 10. Impuestos (continuación)

#### Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)

El impuesto a la salida de divisas, grava a lo siguiente:

- La transferencia o traslado de divisas al exterior.
- Los pagos efectuados desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros en el exterior de la persona natural o la sociedad o de terceros.
- Las importaciones pendientes de pago registradas por más de doce (12) meses.
- Las exportaciones de bienes y servicios generados en el 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.

A partir del 24 de Noviembre de 2011, el Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) se incrementó del 2% al 5%. Están exentos del Impuesto a la Salida de Divisas (ISD):

- Transferencias de dinero de hasta US\$1,000 que no incluyen pagos por consumos de tarjetas de crédito.
- Pagos realizados al exterior por amortización de capital e intereses de créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y que devenguen intereses a las tasas referenciales.
- Pagos realizados al exterior por parte de administradores y operadores de las Zonas Especiales de Desarrollo Económico (ZEDE).
- Pagos realizados al exterior por concepto de dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de otras sociedades extranjeras o de personas naturales no residentes en el Ecuador, siempre y cuando no estén domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) podrá ser utilizado como crédito tributario para la determinación del impuesto a la renta hasta por 5 años, siempre que haya sido originado en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos y que consten en el listado emitido por el Comité de Política Tributaria.

# SUPRAPLAST S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 10. Impuestos (continuación)

#### Saldos del Impuesto a la Renta Diferido

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

	31 de Diciembre del 2011	Cargo (abono) al Estado de Resultados	31 de Diciembre del 2012	Cargo (abono) al Estado de Resultados	31 de Diciembre del 2013
	<i>(US Dólares)</i>				
Activo por impuesto diferido:					
Deterioro en el valor de las maquinarias	18,406	-	18,406	(4,116)	14,290
Obligación por beneficios definidos	-	-	-	16,638	16,638
	18,406	-	18,406	12,522	30,928
Pasivo por impuesto diferido:					
Cambio en la vida útil de maquinaria	12,808	-	12,808	-	12,808
	12,808	-	12,808	-	12,808

Los activos por impuestos diferidos no han sido reconocidos respecto de estas partidas debido a la incertidumbre en el uso de sus beneficios, generada por la Circular No. NAC-DGECCGC12-00009 publicada en el Registro Oficial No. 718 del 6 de Junio del 2012 por el Servicio de Renta Internas, que recuerda a los sujetos pasivos del impuesto a la renta que, aquellos gastos que fueron considerados por los sujetos pasivos como no deducibles para efectos de la declaración del 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.

#### Tasa Efectiva

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, las tasas efectivas de impuesto fueron:

	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	388,649	200,861
Impuesto a la renta corriente	105,371	63,279
Tasa efectiva de impuesto	27.11%	31.50%

# SUPRAPLAST S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 11. Obligación por Beneficios Definidos

La obligación por beneficios definidos consistía de lo siguiente:

	<b>31 de Diciembre</b>	
	<b>2013</b>	<b>2012</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Jubilación patronal - beneficios post empleo	<b>100,196</b>	81,330
Bonificación por desahucio – beneficios por terminación	<b>46,123</b>	36,256
	<b>146,319</b>	<b>117,586</b>

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

	<b>Jubilación Patronal</b>	<b>Bonificación por Desahucio</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al 31 de Diciembre del 2011	59,092	26,245
Provisiones	26,098	10,948
Pagos	(3,860)	(937)
Saldo al 31 de Diciembre del 2012	81,330	36,256
Provisiones	<b>28,784</b>	<b>12,719</b>
Pagos	<b>(9,918)</b>	<b>(2,852)</b>
Saldo al 31 de Diciembre del 2013	<b>100,196</b>	<b>46,123</b>

Durante los años 2013 y 2012, el importe de los beneficios definidos fueron incluidos en los resultados integrales del período en que se incurren.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de Diciembre del 2013 y 2012 por un actuario independiente.

### 12. 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.

## SUPRAPLAST S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 12. Instrumentos Financieros (continuación)

##### Gestión de Riesgos Financieros (continuación)

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.

##### *a) Riesgo de Tasa de Interés*

Al 31 de Diciembre del 2013, 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.

## SUPRAPLAST S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 12. Instrumentos Financieros (continuación)

##### Gestión de Riesgos Financieros (continuación)

###### *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.

#### 13. Patrimonio

##### *Capital Pagado*

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, el capital pagado consiste de 29.918.250 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$0.04 y el capital autorizado en US\$2,393,460.

La distribución de las acciones es como sigue:

	Acciones Ordinarias		% de Participación	
	2013	2012	2013	2012
Carlos Piovesan Descalzi	29.912.675	29.912.675	99.98%	99.98%
FAMUPA S. A.	5.575	5.575	0.02%	0.02%
	<b>29.918.250</b>	<b>29.918.250</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

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.

##### *Dividendos*

Mediante Acta de Junta General de Accionista celebrada en 1 de Diciembre del 2013 se aprobó el pago de dividendos por US\$132,632.

# SUPRAPLAST S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 14. Gastos de Ventas

Los gastos de ventas consisten de lo siguiente:

	<b>2013.</b>	<b>2012</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Comisiones en ventas	<b>136,518</b>	107,344
Sueldos	<b>73,621</b>	60,448
Beneficios sociales	<b>67,087</b>	73,814
Mantenimiento de vehículos	<b>13,521</b>	17,566
Bonificaciones	<b>11,599</b>	18,583
Servicios básicos	<b>22,576</b>	16,640
Movilización	<b>32,213</b>	18,481
Gastos de viaje	<b>40,686</b>	36,796
Promoción y publicidad	<b>3,400</b>	1,053
Otros	<b>41,229</b>	90,213
	<b>442,450</b>	440,938

### 15. Gastos Administrativos

Los gastos administrativos consisten de lo siguiente:

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Beneficios sociales	<b>133,193</b>	124,470
Sueldos	<b>390,048</b>	354,807
Mantenimiento y reparaciones	<b>7,059</b>	19,715
Depreciación	<b>146,806</b>	81,137
Honorarios profesionales	<b>4,635</b>	2,968
Arriendos	<b>65,002</b>	25,565
Capacitación	<b>55,696</b>	36,501
Servicios básicos	<b>56,282</b>	25,475
Bonificaciones	<b>20,813</b>	-
Movilización	<b>27,573</b>	22,918
Guardiania	<b>26,296</b>	23,603
Gastos de viajes	<b>14,601</b>	8,295
Participación de trabajadores	<b>68,585</b>	35,446
Otros	<b>268,016</b>	345,423
	<b>1,284,605</b>	1,106,323

SUPRAPLAST S. A. \*

Notas a los Estados Financieros (continuación)

**16. Hechos Ocurridos Después del Período Sobre el que se Informa**

Entre el 31 de Diciembre del 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros (28 de Marzo del 2014) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración puedan tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

---