



JOUVICOR & ASOCIADOS CIA. LTDA.
Auditores Externos



PROCESADORA DE PLÁSTICOS PROCEPLÁS S.A.

Índice del Contenido

Informe de los auditores independientes
Estado de Situación Financiera
Estado de Resultado Integral y Otros Resultados Integrales
Estado de Cambio en el Patrimonio
Estado de Flujo de Efectivo Método Directo
Políticas y Notas a los estados financieros

Guayaquil, Ecuador



DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta General de Accionistas y Directorio
De **PROCESADORA DE PLASTICOS PROCEPLAS S.A.**

Hemos auditado los estados financieros, que comprenden Estado de Situación Financiera, Estado de Resultado Integral y Otros Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos de Efectivo por el Método Directo, correspondiente al período contable terminado al 31 de diciembre del 2012 y un resumen de políticas de contabilidad significativas y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye diseñar, implementar y mantener el control interno que la administración determine necesario para permitir la preparación de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros con base en nuestra auditoría, la cual fue realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA y resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones de los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio de auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones erróneas de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por parte de **PROCESADORA DE PLASTICOS PROCEPLAS S.A.**, Para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de **PROCESADORA DE PLASTICOS PROCEPLAS S.A.**, Una auditoría también incluye evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Consideramos nuestra auditoría contiene evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

nuestra auditoría contiene evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importante la situación financiera **PROCESADORA DE PLASTICOS PROCEPLAS S.A.**, al 31 de diciembre del 2012, y los resultados integrales por función de operaciones, los cambios en el patrimonio neto y sus flujo de efectivo para el año terminado a esta fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera establecidos y autorizados por la Superintendencia de Compañías.

Énfasis

PROCESADORA DE PLASTICOS PROCEPLAS S.A., en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañía en Resolución No.08-G-DSC-010 del 20 de noviembre del 2008. La empresa realizó la transición de sus estados de financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera y Normas Internacionales de Contabilidad (NIIF- NIC COMPLETAS), con un periodo de transición que corresponde desde el 1 de enero al 31 de diciembre del 2011 y aplicación total a partir del 1 de enero del 2012, en concordancia con lo estipulado en el artículo 1 de la citada resolución.

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2012 adjuntos, son los primeros que **PROCESADORA DE PLASTICOS PROCEPLAS S.A.**, preparó aplicando las Normas Internacionales de Información Financiera y Normas Internacionales de Contabilidad (NIIF- NIC COMPLETAS), las cuales requieren que se presenten en forma comparativa, los estados financieros de apertura preparados para el año 2012 sirvieron de base comparativa para los estados financieros que se presentan el año 2012 de acuerdo a las NIIF. Con fecha 30 de abril del 2013 emitimos nuestra opinión como Auditores independientes, sobre los estados financieros al 31 de diciembre del 2012.

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **PROCESADORA DE PLASTICOS PROCEPLAS S.A.**, como sujeto pasivo y agente de Retención y Percepción de Impuestos, por el periodo terminado el 31 de diciembre del 2012, se emite por separado.



C.P.A. Gastón Córdova R., Socio
Representante Legal
RNC- No. 8863

**JOUVICOR & ASOCIADOS
CIA. LTDA.**

JOUVICOR & ASOCIADOS CIA. LTDA.
No. SC-RNAE-861

Guayaquil, Ecuador
Abril 30, 2013



PROCESADORA DE PLASTICOS PROCEPLAS S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en Dólares)

		2012	2011	VARIACION
ACTIVO CORRIENTE:				
Efectivo y Equivalente de Efectivo	A	143.667,58	6.850,45	136.837,13
Activos Financieros	C	1.180.827,97	1.198.321,59	-17.493,62
Impuestos Corrientes	G	0,00	34,73	-34,73
Inventarios	E	1.025.850,03	954.301,48	71.548,55
Otros Activos Corrientes	I	13.914,12	3.860,12	10.054,00
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		2.364.279,70	2.163.368,37	200.911,33
Propiedades, Planta y Equipos	K	2.516.674,54	2.441.829,78	73.844,75
Otros Activos No Corrientes	Q	243,95	886,61	-642,66
TOTAL DEL ACTIVO		4.880.198,19	4.606.084,77	274.113,42
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS				
PASIVO CORRIENTE:				
Obligaciones con Instituciones Financieras	AA	191.915,43	192.136,21	-220,78
Cuentas y Documentos por Pagar	CC	480.857,58	965.675,54	-484.817,96
Otras Obligaciones	DD	293.722,51	182.324,24	111.398,27
TOTAL PASIVOS CORRIENTE		966.495,36	1.340.135,99	-373.640,63
PASIVO A LARGO PLAZO	JJ	1.372.812,83	1.070.995,24	301.817,39
TOTAL PASIVO		2.339.307,99	2.411.131,23	-71.823,24
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS				
Capital Social	LL	20.000,00	20.000,00	0,00
Reserva Legal		32.391,91	32.391,91	0,00
Resultados Acumul. Proveniente de la Adopción		131.023,95	131.023,95	0,00
Aportes Futura Capitalización		0,00	149.816,73	-149.816,73
Utilidad Acumulada		137.930,43	361.037,08	-223.106,65
Superávit por Revaluación		1.723.790,52	1.723.790,52	0,00
Utilidad del Ejercicio		495.753,23	-223.106,65	718.859,88
TOTAL DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		2.540.890,20	2.194.953,54	345.936,50
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		4.880.198,19	4.606.084,77	274.113,42

PROCESADORA DE PLASTICOS PROCEPLAS S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES
Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2012
(Expresado en Dólares)

	2012 TOTAL	2011 TOTAL
<u>INGRESOS OPERACIONALES</u>		
Ventas	6.319.467,27	5.293.392,03
Otros ingresos	3.646,37	21.989,16
TOTAL INGRESOS	6.323.113,64	5.315.381,19
<u>COSTOS Y GASTOS</u>		
Costos de Venta	-4.306.718,43	-4.375.082,17
Gastos de Administración	-495.243,00	-364.946,82
Gastos de Ventas	-685.146,50	-607.687,96
Gastos Financieros	-84.631,22	-32.296,86
TOTAL COSTOS Y GASTOS	-5.561.739,25	-5.380.015,81
<u>OTROS EGRESOS</u>		
Otros Egresos No Operacionales	-25.304,04	-63.133,80
Utilidad del Ejercicio	736.070,35	-127.768,42
(-) 15% Participación Trabajadores	110.410,55	32.010,74
(-) 23% Impuesto a la Renta	129.906,56	50.208,95
Utilidad del Ejercicio	495.753,24	-209.988,11
(-) 10% Reserva Legal	0,00	13.118,53
Utilidad Neta del Ejercicio	495.753,24	-223.106,64

PROCESADORA DE PLASTICOS PROCEPLAS S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2012

	Reserva		Aporte Futura Capitalización	Superávit por revalorización PPYE	Resultados Acum. Por Aplicación Primera vez NIIF	Resultados Acumulado	Utilidad Del Ejercicio	TOTAL
	CAPITAL	Legal						
Saldo a Enero 01, 2012	20.000,00	32.391,91	149.816,73	1.723.792,18	131.023,95	361.037,08	223.106,65	2.194.955,20
Transferencia de la Utilidad del Ejercicio a:								
Utilidad o Pérdida Acumulada						223.106,65	223.106,65	0,00
Resultados por Ajuste NIIF								
Ajuste efectuado por la Compañía			- 149.816,73		- 1,66			
Utilidad del Ejercicio al 31 de Diciembre del 2012							736.070,35	736.070,35
15% Participación Trabajadores							110.410,56	-110.410,56
Impuesto a la Renta Causado							129.906,56	-129.906,56
Saldo al 31 de Diciembre del 2012	20.000,00	32.391,91	-	1.723.792,18	131.022,29	137.930,43	495.763,23	2.540.690,06

Nota: La Compañía realizó una reversión del valor de \$ 149.816,73 del Patrimonio ha pasivos a largo plazo por no formar parte como un valor a Capitalizar

PROCESADORA DE PLASTICOS PROCEPLAS S.A.

ESTADO D FLUJO DE EFECTIVO - METODO DIRECTO
Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2012
EXPRESADOS EN DOLARES

	2012	2011
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	42.731,40	2.493,52
CLASES DE COBRO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
5.283.168,66	5.170.522,75	
PAGOS A PROVEEDORES POR BIENES Y SERVICIOS	6.050.842,27	6.092.372,84
Gastos Financieros Pagados	-61.244,02	-32.349,76
<u>15% Participación trabajadores</u>	-32.010,74	-37.963,45
<u>25% Impuesto a la renta pagado</u>	-90.006,60	-23.249,66
<u>Ingresos Financieros</u>	309,17	2.716,50
OTROS COBROS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Otros Ingresos Operacionales (Interes, regalías, dividendos)	3.337,20	15.189,96
	<u>42.731,40</u>	<u>2.493,52</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	144.166,16	-96.913,17
Desinversión de inversiones restringidas	30.310,41	
Ventas de Propiedades, Plantas y Equipos		5.000,00
Reembolso de Seguro Propiedad, Plantas y Equipos		22.728,42
Variación en Inversiones Restringidas		-31.419,28
Variación Inversiones Restringidas		51.416,58
Adquisición de Propiedades, Plantas y Equipos	-174.476,57	-144.638,89
	<u>-144.166,16</u>	<u>-96.913,17</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	238.271,89	80.090,29
Otras entradas y salidas de efectivo		
Variación Obligaciones Financieras por Pagadas	-447.099,72	-293.519,10
Variación Obligaciones Financieras a Largo Plazo	685.371,61	382.609,39
Variación en Cuentas por Pagar Largo Plazo	0,00	-9.000,00
	<u>238.271,89</u>	<u>80.090,29</u>
VARIACION NETA DE EFECTIVO DEL PERÍODO EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL PRINCIPIO DEL PERÍODO	136.837,13	-14.329,36
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERÍODO	6.850,45	21.179,81
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERÍODO	143.687,58	6.850,45

Contenido

1. Identificación de la entidad y actividad económica	14
1.1 Información general	14
2. Declaración sobre el cumplimiento de las NIIF	14
2.1 Bases de la transición a las NIIF	14
2.1.1 Aplicación NIIF- NIC COMPLETAS	14
3. Políticas contables	15
3.1 Base para la preparación de los estados financieros	15
3.2 Activos Financieros	15
3.3 Cuentas y documentos por cobrar	16
3.4 Impuesto a la renta y participaciones	18
3.5 Propiedad, planta y equipo	19
3.6 Inventarios	20
3.7 Pasivos financieros	20
3.8 Reconocimiento de depreciación, amortización y deterioro de propiedad, planta y equipo y activo intangibles	22
3.9 Beneficios a los empleados	23
3.10 Provisiones	23
A) Efectivo y equivalente al efectivo	24
C) Activos Financieros	24
E) Inventarios	25
G) Impuestos Corrientes	25
I) Otros Activos Corrientes	25
K) Propiedad, Planta y Equipos	26
Q) Otros Activos no Corrientes	27
AA) Obligaciones Con Instituciones Financieras	27
CC) Cuentas Y documentos Por Pagar	28
DD) Otras Obligaciones	28
JJ) Pasivos a Largo Plazo	29
LL) Capital Social	29

1. Identificación de la entidad y actividad económica

Nombre de la entidad

PROCESADORA DE PLASTICOS PROCEPLAS S.A.

RUC de la entidad

0991325603001

Domicilio de la entidad

Vía Daule Km 10 Palmeras S/N Y Casuarina
Guayas - Guayaquil

Actividad de la Compañía

Su actividad principal es la Fabricación de Tuberías de Polietileno.

País de Incorporación

Ecuador

1.1 Información general

PROCESADORA DE PLASTICOS PROCEPLAS S.A. fue inscrita en el Registro Mercantil de la ciudad de Guayaquil el 1 de Julio de 1995, su actividad económica principal está orientada a la Fabricación de Tuberías de Polietileno.

2. Declaración sobre el cumplimiento de las NIIF

La compañía en cumplimiento en lo establecido por la Superintendencia de Compañía en resolución No. 08 G DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, ha realizado la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales Financieras (NIIF), con un período de transición que comprende desde el 1 de enero al 31 de diciembre del 2011 y aplicación total a partir del 1 de enero de 2012, en concordancia con lo estipulado en el Artículo primero de la citada resolución.

2.1 Bases de la transición a las NIIF

Los presentes estados financieros de la compañía corresponden al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2012 y fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF 1 Normas Internacionales de Contabilidad (NIIF- NIC COMPLETAS). La compañía ha aplicado NIIF1 al preparar sus estados Financieros.

2.1.1 Aplicación NIIF – NIC COMPLETAS

La fecha de transición de la compañía es el 1 de enero al 31 de Diciembre del 2011, ha preparado sus estados financieros de apertura bajo NIIF- NIC a dicha fecha. La fecha de adopción de las NIIF por la compañía es el 1 de enero de 2012.

La NIIF 1 Adopción por Primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera permite a las Compañía que convergen sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, el utilizar excepciones y exenciones de carácter obligatorio u optativo. Considerando que en la mayoría de los casos son de aplicación retroactiva.

3. Políticas contables

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere NIC 8, estas políticas han sido diseñadas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2011 y aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan en estos estados financieros.

3.1 Base para la preparación de los estados financieros

Los presentes Estados Financieros de la Compañía corresponden al periodo terminado el 31 de diciembre de 2012 y han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF COMPLETAS), emitidas por el International Accounting Standard board (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, anteriormente los Estados Financieros se preparaban de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC)

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF COMPLETAS requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

3.2 Activos Financieros

Los activos financieros se reconocen en los estados financieros cuando se produce su adquisición y se registran inicialmente a su valor razonable incluyendo en general, los costos asociados a dicha adquisición.

Reconocimiento inicial y medición posterior

Los activos financieros dentro del alcance de la NIIF 7, se clasifican como activos financieros al valor razonable como cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento, inversiones financieras disponibles para la venta o derivados designados como instrumentos de cobertura. Al momento de su reconocimiento inicial, los activos financieros son medidos a su valor razonable.

La compañía determina la clasificación de sus activos financieros después de un reconocimiento inicial y, cuando es apropiado, reevalúa esta determinación al final de cada año.

Todos los activos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos directos atribuidos a la transacción, excepto los activos financieros a valor razonable cuyos costos de transacción se reconocen en resultados.

Las compras o ventas de los activos financieros que requieren la entrega de los activos dentro de un periodo de tiempo establecido por regulación o por convención en el mercado (transacciones convencionales) se reconocen en la fecha de la negociación, es decir, en la fecha en que la compañía se compromete a comprar o vender el activo.

Los activos financieros de la compañía incluyen efectivo y equivalente de efectivo, cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar y documentos por cobrar.

Medición posterior

La medición posterior de los activos financieros depende de su clasificación, tal como se detalla a continuación.

Activos financieros al valor razonable con efecto en resultados

Los activos financieros al valor razonable con cambio en resultados incluyen a los activos mantenidos para negociar y los activos financieros designados al momento de su reconocimiento inicial como valor razonable con cambios en resultados.

Los activos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se adquieren con el propósito de venderlos o recomprarlos en un futuro cercano. Esta categoría incluye los instrumentos financieros derivados tomados por la compañía que no se designan como instrumentos de cobertura en relaciones de cobertura según las define la NIC 39. Los derivados, incluido los derivados implícitos separados, también se clasifican como mantenidos para negociar salvo que se designen como instrumentos de cobertura eficaces.

Los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados se contabilizan en el estado de situación financiera por su valor razonable y los cambios en dicho valor razonable son reconocidos como ingresos o costos financieros en el estado de resultados integrales.

La compañía no tiene activos financieros al valor razonable con cambios en resultados al 31 de diciembre de 2012 Y 2011.

Los activos financieros se clasifican de las siguientes formas:

- Activos financieros a valor razonable con cambio en resultados
Corresponden a aquellos adquiridos con el objetivo de beneficiarse a corto plazo de las variaciones que experimenten en sus precios o con las diferencias existentes entre sus precios de compra y venta.
- Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento
Corresponden a aquellos activos cuyos cobros son de monto fijo o determinable y cuyo vencimiento está fijado en el tiempo.
- Activos financieros disponibles para la venta
Se incluyen aquellos valores adquiridos que no se mantienen con propósito de negociación y que no son calificados como inversión al vencimiento.

3.3 Cuentas y documentos por cobrar

Las partidas por cobrar corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de pago por ventas de productos. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable, menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar. En la medición posterior, no se utiliza el método del interés efectivo, dado que la recuperación de estos saldos es de muy corto plazo.

La Compañía tiene en esta categoría las siguientes cuentas: cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a relacionados y otras cuentas por cobrar, las cuales son expresadas al valor de la transacción, netas de una provisión para cuentas de cobranzas dudosas cuando es aplicable.

Los préstamos y las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados cuyos costos son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, por los que la entidad no tiene intención de venderlos inmediatamente o en un futuro próximo y que no tienen riesgos de recuperación diferentes a su tenedor crediticio.

Inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento

Los activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables se clasifican como mantenidos hasta su vencimiento cuando la Compañía tiene la intención y capacidad de mantenerlos hasta su vencimiento. Después de su reconocimiento inicial, la compañía mide las inversiones mantenidas hasta su vencimiento al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como ingreso financiero en el estado de resultados integrales. Las pérdidas que resulten del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados integrales como costos financieros.

La compañía no tiene inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento al 31 de diciembre de 2012 y 2011.

Activos financieros disponibles para la venta

Los activos financieros disponibles para la venta incluyen títulos de patrimonio y de deuda. Las inversiones en patrimonio clasificadas como disponibles para la venta son aquellas que no se clasifican ni como mantenidas para negociar ni como el valor razonable con cambios en el resultado. Los títulos de deuda en esta categoría son aquellos que se espera mantener por un tiempo indefinido, pero se pueden vender ante una necesidad de liquidez o ante cambios en las condiciones del mercado.

Después del reconocimiento inicial, los activos financieros disponibles para la venta se miden por su valor razonable, y las ganancias o pérdidas no realizadas se reconocen como otro resultado integral en la reserva por activos financieros disponibles para la venta, hasta que la inversión se da de baja. En ese momento, la ganancia o pérdida acumulada se reconoce como una ganancia operativa o se considera como un deterioro del valor de la inversión, en cuyo caso, la pérdida acumulada es reclasificada en el estado de resultado integrales en la línea de costos financieros y eliminadas de la reserva respectiva. En el caso que no se pueda determinar un valor razonable por falta de un mercado de activo y/o de información relevante para su determinación, estos activos financieros se presentan al costo.

La compañía no tiene activos financieros disponibles para la venta al 31 de diciembre del 2012 y 2011.

Baja de activos financieros

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja en cuentas cuando:

- Expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo;
- Se transfieran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo o se asuma una obligación de pagar a un tercero la totalidad de los flujos de efectivos sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y (a) se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherente a la propiedad del activo, (b) no se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios

inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control de mismo.

Quando la compañía haya transferido sus derechos contractuales de recibir los flujos de efectivos de un activo, o haya celebrado un acuerdo de transferencia pero no haya ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, ni haya transferido el control del mismo, el activo se continua reconociendo en la medida de la implicación continuada de la Compañía sobre el activo. En ese caso, la compañía también reconoce el pasivo relacionado se miden de una manera que reflejen los derechos y las obligaciones que la compañía ha retenido.

Una implicación continuada que tome la forma de una garantía sobre el activo transferido se mide como el menor importe entre el importe original en libros del activo, y el importe máximo de contraprestación que la compañía sería requerida a devolver.

3.4 Impuesto a la renta y participaciones

El impuesto a las ganancias se determina usando las tasas de impuesto aprobadas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno hasta la fecha de cierre de estado de situación financiera.

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método del balance, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros.

Los activos por impuesto diferido se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los cuales compensar las diferencias temporarias.

Los pasivos por impuesto diferido son las cantidades de impuestos sobre las ganancias a pagar en periodos futuros, relacionados con diferencias temporarias imponibles.

Si la cantidad pagada de impuestos excede del valor a pagar, el exceso se reconoce como un activo y si el valor de impuesto no se ha liquidado en su totalidad se reconoce como un pasivo.

PROCESADORA DE PLASTICOS PROCEPLAS S.A.

Conciliación Tributaria

	2012
Utilidad del Ejercicio antes de Participación	736.070,37
(-) 15% Participación Trabajadores	110.410,56
Base Imponible	625.659,81
(-) Deducciones por trabajadores nuevos	-20.121,32
(+) Gastos no Deducibles	89.707,42
Utilidad del Ejercicio antes del Impuesto a la Renta	695.245,91
23% Impuesto a la Renta Causado	129.906,56
(-) Anticipo Impuesto a la Renta	-50.706,28
Saldo del Anticipo Pendiente de Pago	45.132,82
Crédito Tributario a la Salida de Divisas	-24.259,90
(-) Retenciones en la Fuente	-55.097,11
Impuesto a Pagar	44.976,09

3.5 Propiedad, planta y equipo.

Los elementos de la propiedad, planta y equipo se valorizan inicialmente a su costo que comprende su precio de compra (factura emitida por proveedor).

Posteriormente al registro inicial, los elementos de propiedad, planta y equipo son rebajados por su depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada a la fecha de cierre de cada periodo contable.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

Los gastos de representación, conservación y mantenimientos menores, son registrados como un cargo a los resultados del ejercicio en que se incurren.

En el caso que la compañía enajene alguna propiedad, planta y equipo, la utilidad o pérdida resultante de la enajenación se calcula como la diferencia entre el precio obtenido en la enajenación y el valor registrado en los libros reconociendo el cargo o abono a resultados del periodo.

La propiedad, planta y equipo se presentan al costo, neto de la depreciación acumulada y la estimación por desvalorización de activos de larga duración, de ser el caso. Los terrenos se registran en forma independiente de los edificios o instalaciones en los que puedan estar asentados sobre los mismos y se entiendan que tienen una vida útil indefinida, por lo tanto no son objeto de depreciación.

El costo inicial de la maquinaria y equipo comprende su precio de compra o su costo de fabricación, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación incluida la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación del emplazamiento físico donde se asienta y, en el caso de activos calificados, el costo de financiamiento. El precio de compra o de costo de construcción es el importe total pagado y el valor razonable de cualquier otra contraprestación entregada para adquirir el activo. Dicho costo también incluye el desembolso relacionado con una mejora sustancial y el costo incurrido en reemplazar partes de las maquinarias y equipos, siempre y cuando se cumplan con los criterios de reconocimiento, castigándose el valor en libros del componente que se reemplaza. Los costos de reparación y mantenimiento rutinarios son reconocidos como gastos según se incurren.

A la fecha de cierre o siempre que haya indicios de que pueda existir un deterioro en el valor de los activos, se comparan el valor recuperable de los mismos con su valor neto contable. Cualquier registro o reverso de una pérdida de valor que surge como consecuencia de esta comparación, se registra con cargo o abono al estado de resultado integrales según corresponda.

Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida útil de los bienes, como sigue:

	Años
Edificios	50 años
Maquinarias y equipos	10 años
Instalaciones	10 años
Muebles, equipos y enseres	10 años
Equipo de cómputo	3 años
Vehículos	5 años

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación son derivados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera para asegurar que el método y el periodo de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y de las expectativas de vida de las partidas de propiedad, planta y equipo.

Una partida el rubro de propiedad, planta y equipo y cualquier parte significativa, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta, cualquier ganancia o pérdida que surja al momento del retiro del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta de activo y su importe en libros) se incluye en el estado de resultados integrales cuando se da de baja el activo.

3.6 Inventarios

Los inventarios son valorizados al costo, o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto de realización se determina en base al precio de venta en el curso normal de la operación, menos los costos para poner los inventarios en condición de venta y los gastos de comercialización y distribución. Los costos de los inventarios se asignan al costo de adquisición usando el método promedio.

El costo de adquisición comprende el precio de compra, los aranceles de importación, los costos de transporte, el almacenamiento y otros directamente atribuibles a la adquisición de los inventarios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares son deducidos para determinar el costo de adquisición.

3.7 Pasivos financieros

Los pasivos financieros dentro del alcance de la NIC 39 se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o préstamos en cuentas por pagar, según sea pertinente. La compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros en su reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más, en el caso de los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado, los costos de transacción directamente atribuibles.

Los pasivos financieros de la compañía incluyen cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar relacionadas, y obligaciones financieras.

Los pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía es parte de los acuerdos contractuales del instrumento. Los pasivos financieros son clasificados como obligaciones a corto plazo a menos que la compañía tenga derechos irrevocables para diferir el acuerdo de las obligaciones por más de doce meses después de la fecha del estado de situación financiera. Los costos de financiamiento se reconocen según el criterio

devengado, incluyendo las comisiones relacionadas con la adquisición del financiamiento.

Medición posterior

La medición posterior de pasivos financieros depende de su clasificación. Tal como se detallan a continuación:

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados incluyen pasivos financieros mantenidos como negociables y pasivos financieros designados en el momento de su reconocimiento inicial al valor razonable con cambios en resultados.

Los pasivos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se contraen con el propósito de negociarlos en un futuro cercano. Esta categoría incluye los instrumentos financieros derivados tomados por la compañía, que no se designan como instrumentos de cobertura en reacciones de cobertura según la define la NIC 39. Los derivados implícitos también se clasifican como mantenidos para negociar salvo que se designen como instrumentos de cobertura eficaces. Las ganancias o pérdidas por pasivos mantenidos para negociar se reconocen en el estado de resultado integral.

Al momento de su reconocimiento inicial, la compañía no clasificó ningún pasivo financiero como al valor razonable con cambios en resultados.

La compañía no tiene pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados año 31 de diciembre de 2012 y 2011.

Préstamos que devengan intereses

Después de su reconocimiento inicial, los préstamos que devengan intereses se miden a su costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados integrales cuando los pasivos se dan de baja, así como a través del proceso de amortización de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones de costo que sean parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se incluye en el costo financiero en el estado de resultados integrales.

Baja de pasivos financieros

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o haya expirado.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia en los importes respectivos en libras reconocen en el estado de resultado integral.

*

Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto se presentan en el estado de situación financiera, cuando se tiene el derecho legal de compensarlos y la gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

Valor razonable de los instrumentos financieros

El valor razonable de los instrumentos financieros negociados en el mercados en mercados activos en cada fecha de reporte se determina mediante la referencia a los precios cotizados en el mercado o a las cotizaciones de precios de los agentes de bolsa (precio de compra para posiciones largas y precio de venta para posiciones cortas), sin ninguna deducción por costo de transacción.

En caso de instrumentos financieros que no son negociados en un mercado activo, el valor razonable se determina usando técnicas de valuación adecuadas. Dichas técnicas pueden incluir la comparación con transacciones de mercado reciente, a referencia al valor razonable actual de otro instrumento que sea sustancialmente igual, al análisis de fondo ajustado u otros modelos de valuación.

No ha habido cambios en las técnicas de valuación al 31 de diciembre de 2012 y 2011.

3.8 Reconocimiento de depreciación, amortización y deterioro de propiedad, planta y equipo y activo intangibles

La depreciación de la propiedad, planta y equipo y amortización acumulada de activos intangibles es calculada bajo el método de línea, mediante la distribución del costo de adquisición menos su valor residual estimado para los años de vida útil estimada para cada uno de los elementos, según el siguiente detalle:

	Años de vida útil Estimada
Edificios	50 años
Maquinarias y equipos instalaciones	10 años
Muebles, equipos y enseres	10 años
Equipo de cómputo	3 años
Vehículos	5 años

Los años de vida útil estimada corresponden al tiempo durante el cual se mantienen los bienes en la compañía.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan y se ajustan si es necesario en cada cierre de balance.

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

Los activos sujetos a depreciación se someten a test de deterioro y en el caso que algún factor interno o externo muestre una posible pérdida de valor se procede a determinar si existe o no un exceso entre el importe en libros de la unidad generadora de efectivo sobre el importe recuperable, en el caso que exista dicho exceso este valor es registrado en el estado de resultados integrales como un gasto del periodo en el cual fue determinado.

El importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos para la venta o el valor de uso, el mayor de los dos. A efectos de evaluar las pérdidas por deterioro de valor, los activos sea agrupan al nivel más bajo para el que hay flujos de efectivo

identificables por separado (unidades generadoras de efectivo). Los activos que hubieran sufrido una pérdida por deterioro se someten a revisiones a cada fecha de balance por si se hubiera producido reversiones de la pérdida.

Los activos que tienen vida útil indefinida (terreno) no están sujetos a depreciación y se someten anualmente a pruebas de pérdidas por deterioro del valor.

La compañía evalúa a fin de cada año si existe algún indicio de que el valor de sus activos se ha deteriorado. Si existe tal indicio, la compañía hace un estimado del importe recuperable del activo. El importe recuperable del activo es el mayor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para cada activo individual, a menos que el activo no genere flujos de caja que sean largamente independientes de otros activos o grupos de activos. Cuando el valor en libros de un activo excede su importe recuperable, se considera que el activo ha perdido el valor y es reducido a ese importe recuperable.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la gerencia de la compañía considera que no existen indicios del tipo operativo y/o económico que indique que el valor neto registrado de la propiedad, planta u equipo y activos intangibles, no pueda ser recuperado.

3.9 Beneficios a los empleados

Como beneficios a largo plazo se consideran los beneficios post empleo como la jubilación patronal y desahucio, estos beneficios son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como permanencia futura, tasa de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado. Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el periodo que se incurren.

La provisión para jubilación patronal se calcula para el total de empleados, sin embargo, las normas tributarias aceptan como gastos deducibles para la determinación del impuesto a la renta de cada ejercicio económico únicamente al incremento o decremento de la provisión de empleados con 10 o más años de servicios consecutivos.

3.10 Provisiones

Las provisiones son reconocidas 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 descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuesto que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. 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 resultados integrales.

PROCESADORA DE PLASTICOS PROCEPLAS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en dólares)

A) Efectivo y equivalente al efectivo

La composición del efectivo y equivalente al efectivo es la siguiente:

	2012	2011	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO	143.687,58		6.850,45
CAJA			
Caja Chica	328,05	527,92	
Caja General	740,79	924,83	
	<u>1.068,84</u>	<u>1.452,75</u>	
BANCOS			
Pichincha Cta. Cte. No. 33000795	77.420,10	3.055,12	
Produbanco Cta. Ahorro	4.012,05	2.342,58	
Produbanco Cta. Cte. No. 1006004431	61.186,58	0,00	
	<u>142.618,74</u>	<u>5.397,70</u>	

C) Activos Financieros

La composición de activos financieros es la siguiente:

	2012	2011	
ACTIVOS FINANCIEROS	1.180.827,97		1.198.321,59
Clientes (1)	1.161.673,02	1.074.274,15	
Anticipo Proveedores	72.371,94	99.464,42	
Otras Cuentas por Cobrar (2)	25.841,82	33.671,63	
Cuentas Varias por Cobrar (3)	10.643,10	0,00	
Inversiones Financieras Temporales	0,00	30.310,41	
(-) Provisión de Cuentas Incobrables	79.701,91	38.399,02	
	<u>1.180.827,97</u>	<u>1.198.321,59</u>	
(2) Otras Cuentas por Cobrar			
Préstamos a empleados y funcionarios	16.677,26	3.341,44	
Emaris	3.264,56	0,00	
Anticipo Utilidades:	5.900,00	11.017,66	
Jimfur	0,00	8.023,36	
Recarplas S.A.	0,00	37,92	
Fadiscos S.A.	0,00	3.738,56	
Recicladora de Plásticos Reciplásticos	0,00	4.474,90	
Inmobiliaria Bravo Vera S.A.	0,00	3.037,30	
	<u>25.841,82</u>	<u>33.671,63</u>	
(3) Cuentas Varias por Cobrar			
Varias	72,84	0,00	
TUPASA	114,31	0,00	
Marcelo Carpio	1.455,95	0,00	
Vélez Vélez Leonardo	9.000,00	0,00	
	<u>10.643,10</u>	<u>0,00</u>	

E) Inventarios

PROCESADORA DE PLASTICOS PROCEPLAS S.A.

La composición de inventarios es la siguiente:

	2012	2011	
INVENTARIOS	1.026.850,03	964.301,48	
Materia Prima	659.494,13	644.559,12	
Producto en Proceso	6.637,77	780,37	
Producto Terminado	333.526,96	287.313,47	
Inventario en Tránsito	1.609,39	15.702,75	
Repuestos, Herramientas y Accesorios	27.122,78	7.767,38	
(-) Estimación en pérdida de V. Neto	-2.543,00	-4.857,23	
Inventario de Insumos	0,00	3.035,82	
	<u>1.026.850,03</u>	<u>964.301,48</u>	

G) Impuestos Corrientes

La composición de impuestos corrientes es la siguiente:

	2012	2011	
IMPUESTOS CORRIENTES	0,00	34,73	34,73
Crédito tributario I.V.A.	0,00	34,73	
	<u>0,00</u>	<u>34,73</u>	

I) Otros Activos Corrientes

La composición de otros activos corrientes es la siguiente:

	2012	2011	
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	13.914,12	3.860,12	
Seguros (1)	13.884,86	3.708,46	
Otros Activos Corrientes	29,26	151,66	
	<u>13.914,12</u>	<u>3.860,12</u>	

(1) Seguros

La Unión Cía. Nacional De Seguros Póliza	20.900,92	9.397,48
Panamericana Del Ecuador Póliza	2.179,29	520,48
Intereses Pagados por Anticipado	423,41	227,14
Amortización de Seguros	-9.336,52	-6.285,43
amortización Intereses	-282,24	-151,44
	0,00	0,00
	<u>13.884,86</u>	<u>3.708,46</u>

K) Propiedad, Planta y Equipos

La composición de propiedad, planta y equipos es la siguiente:

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

	SALDO AL 01/01/2012	REVALUACIONES 2011	ADQUISICIONES 2012	VENTAS/ BAJAS TRANSFERENCIAS	SALDO AL 31/12/2012
COSTO					
Terrano	250.026,00	925.022,92	0,00	0,00	1.175.048,92
Obra en Proceso	3.296,02	0,00	2.380,90	3.296,02	2.380,90
Edificio	326.425,06	553.377,12	0,00	0,00	879.802,18
Maquinaria y Equipo	492.950,60	63.590,00	161.389,01	0,00	707.929,61
Intangibles, licencias y software	6.000,00	0,00	0,00	0,00	6.000,00
Herramientas y equipos de taller	30.250,00	0,00	3.251,12	0,00	33.501,12
Vehículo	15.525,78	0,00	0,00	10.315,80	5.209,98
Muebles y Enseres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Equipo de Seguridad	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Equipo de Computación	28.300,94	0,00	821,74	0,00	29.122,68
Otros Activos Fijos Tangibles	44.703,79	47.143,00	13.372,32	0,00	105.219,11
Instalaciones	23.647,02	0,00	0,00	0,00	23.647,02
TOTAL COSTOS	1.221.126,11	1.589.133,04	171.215,09	13.611,82	2.967.861,42

**DEPRECIACION ACUMULADA - DETERIORO Y
AMORTIZACION**

Edificio	-6.989,42	-26.338,24	-15.646,77	0,00	-48.974,43
Maquinarias	-88.487,90	-194.972,27	-60.139,68	0,00	-343.600,05
Vehículo	-10.315,80	0,00	-1.562,99	10.315,80	-1.562,99
Herramientas y equipos de taller	-3.276,78	-16.746,33	-1.962,81	0,00	-21.985,90
Intangibles, licencias y software	-3.833,41	0,00	-2.000,04	0,00	-5.833,45
Equipo de Computación	-5.772,83	0,00	-6.644,83	0,00	-12.417,66
Otros Activos Fijos Tangibles	-5.414,61	-5.333,77	-5.286,99	0,00	-16.035,37
Instalaciones	-947,02	0,00	-830,01	0,00	-1.777,03
TOTAL DEPRECIACION	-126.037,75	-243.390,61	-94.074,32	10.315,80	-452.186,88
TOTAL ACTIVO FIJO	1.096.087,36	1.345.742,43	77.140,77	23.927,62	2.515.674,54

NOTA.- LA COMPAÑIA PROCEDIO A VALORAR SUS PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS EN EL PROCESO NIIF, CUYA REVALORIZACION SE INDICA EN ESTE CUADRO.

Q) Otros Activos no Corrientes

La composición de otros activos no corrientes es la siguiente:

	2012		2011	
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES		243,95		886,61
Varios	243,95		886,61	
	<u>243,95</u>		<u>886,61</u>	

AA) Obligaciones Con Instituciones Financieras

La composición de obligaciones con instituciones financieras es la siguiente:

	2012	2011
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	191.915,27	192.136,21
Préstamos Bancarios		
Corporación Financiera Nacional (1)	38.189,40	38.189,40
Intereses C.F.N. Corto Plazo operación # 20114219	1.434,59	5.737,80
Produbanco (2)	114.717,05	
Intereses C.F.N.	281,76	263,56
Interés Produbanco	1.630,85	
Interés Produbanco Operación car 20200073369000 (b)	122,11	209,86
Produbanco Operación CAR 20200074973000	0,00	30.000,00
Interés Produbanco Operación CAR 20200074973000	0,00	253,43
Interés Produbanco Operación CAR 2020007511000	0,00	3,72
Sobregiros Bancarios	0,00	11.609,39
Produbanco Operación CAR 2020007511000	0,00	6.657,28
Produbanco Operación car 20200073369000	35.539,85	99.011,77
	<u>191.915,43</u>	<u>192.136,21</u>

NOTA 1.- La compañía posee Obligaciones bancarias con el Corporación Financiera Nacional operación # 20114207 con una fecha de inicio 25 de Abril del 2005 y fenecce la obligación el 4 de Marzo del 2015 con una tasa de interés del 6,9445% a 40 cuotas por valor de \$343,704,64 habiendo cancelado el mismo valor \$267.325,84 y la diferencia del mismo se considera en el Largo plazo.

NOTA 2.- De igual manera la Compañía posee otra Obligación con el Banco PRODUBANCO operación # 602501 con una fecha de inicio 20 de Abril del 2012 con un vencimiento el 30 de Marzo del 2016 con una tasa de interés del 9,76% a 48 cuotas por un valor de \$ 500.000,00 habiendo cancelado del mismo un valor de \$70.323,17 y a corto plazo un valor de \$ 114.717,05 y la diferencia está cargada en el Largo Plazo.

CC) Cuentas Y documentos Por Pagar

La composición de cuentas y documentos por pagar es la siguiente

	2012	2011
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	480.857,58	965.675,54
Documentos y Cuentas por Pagar (1)	480.857,58	965.675,54
	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
	<u>480.857,58</u>	<u>965.675,54</u>
(1) Documentos por Pagar		
Locales	332.395,57	778.075,54
Id America Ltd	0,00	31.500,00
Va Intertrading Aktiengesellschaft	107.450,00	79.100,00
Globe Chemicals GmbH	0,00	77.000,00
Cromex	40.011,01	0,00
Otras Cuentas por Pagar	<u>1.000,00</u>	<u>0,00</u>
	480.857,58	965.675,54

DD) Otras Obligaciones

La composición de otras obligaciones es la siguiente:

	2012	2011
OTRAS OBLIGACIONES	293.722,51	182.324,24
Con la Administración Tributaria (1)	115.920,23	83.762,48
Obligaciones con el IESS (2)	13.493,18	9.747,00
Beneficios de Ley Empleados (3)	156.056,48	85.412,24
Otras Obligaciones	<u>8.252,62</u>	<u>3.402,52</u>
	<u>293.722,51</u>	<u>182.324,24</u>
(1) Con la Administración Tributaria		
Retención en la Fuente	11.495,62	11.146,22
Retención I.V.A.	26.915,16	26.456,59
Impuesto al Valor Agregado	32.532,76	41.083,44
Impuesto Renta por Pagar	<u>44.976,09</u>	<u>5.076,13</u>
	115.920,23	83.762,48
(2) Obligaciones con el IESS		
Aporte Ind: Patronal IECE-SECAP	6.146,88	4.358,87
Aporte Individual	4.730,31	3.354,71
Prestamos Quirografario	2.368,42	1.733,53
Fondos de Reserva	<u>227,57</u>	<u>299,89</u>
	13.493,18	9.747,00

(3) Beneficios de ley empleados

Sueldos y Salarios	11.710,78	20.298,55
Décimo Tercer Sueldo	5.088,67	3.580,59
Décimo Cuarto Sueldo	14.504,79	11.838,01
Vacaciones	13.601,83	8.635,77
Multas	448,20	37,19
Participación de Trabajadores	110.410,56	32.010,74
Indemnizaciones por Pagar	0,00	7.649,28
Otros Beneficios	291,65	628,72
Compensación Económica	0,00	933,39
	<u>156.056,48</u>	<u>85.412,24</u>

JJ) Pasivos a Largo Plazo

La composición de pasivos a largo plazo es la siguiente

	2012	2011
PASIVOS A LARGO PLAZO	1.372.812,63	1.220.811,97
<u>Inversiones L/P</u>		
Obligaciones Bancarias L/P (a)	362.696,66	122.899,83
Cuentas y Documentos por Pagar Locales	963.172,90	908.790,43
Otras Cuentas por Pagar Empleados (c)	44.058,19	29.761,30
Anticipo de Clientes (d)	12.684,88	9.543,68
	<u>1.372.812,63</u>	<u>1.070.995,24</u>

LL) Capital Social

La composición de capital social es la siguiente

LL) CAPITAL SOCIAL

A diciembre del 2012, el capital social de la Compañía está conformado por 20.000 acciones ordinarias y nominativas de \$ 1,00 cada una total pagada.

La ley de Compañías requiere que el 10% de la Utilidad Neta anual sea apropiada como Reserva Legal hasta que represente por lo menos el 50% del Capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentos de capital

CEDULA DE IDENTIDAD	NOMBRES	NACIONALIDAD	TIPO DE INVERSION	CAPITAL
0917087785	BRAVO GARCIA GINA PAOLA	ECUADOR	NACIONAL	28,00
SE-G-00000102	STARLIGHT TRADING LTDA.	BEUCE	EXT DIRECTA	19.972,00
			TOTAL	20.000,00

Hechos Subsecuentes

Con fecha 30 de Abril del 2013 nuestra firma emite una opinión de alcance al periodo 2012 aplicando la Norma Internacional de Auditoría y Aseguramiento hechos posteriores, en la que se hace un análisis y evaluación de PROCESADORA DE PLÁSTICOS PROCEPLAS S.A.

