

**PROCESADORA DE PLASTICOS PROCEPLAS 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

## **Informe de los Auditores Independientes**

A los Accionistas de  
**PROCESADORA DE PLASTICOS PROCEPLAS S.A.**  
Guayaquil, Ecuador

### **Dictamen sobre los estados financieros**

Hemos auditado los estados financieros; a saber: 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 2013 y comparativos con el año 2012, así como el resumen de políticas de contabilidad significativas y otras notas aclaratorias.

### **Responsabilidad de la administración sobre 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 relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o a error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sea razonables en las circunstancias.

### **Responsabilidad del auditor**

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros con base a mi auditoría. Ejecutándola 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 diseñar 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. Creo que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión de auditoría.

### Opinión

En mi opinión los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera clasificada del 1 de Enero al 31 de diciembre del 2013, los resultados integrales por función de operaciones, los cambios en el patrimonio neto y el flujo de efectivo para el año terminado al 31 de diciembre del 2013 de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

### 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 (NIIF), la Compañía tomó la decisión de adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" de acuerdo a resolución de la Superintendencia de Compañía de Agosto del 2006 y Noviembre del 2008 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 2013 adjuntos, han sido elaborados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las cuales requieren que se presenten en forma comparativa, los estados financieros del año 2012 sirvieron de base comparativa para los estados financieros que se presentan el año 2013 de acuerdo a la NIIF 1. Con fecha 28 marzo del 2014 emitimos nuestra opinión como Auditor Independiente, sobre los estados financieros al 31 de diciembre del 2013

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 2013, se emite por separado.



C.P.A. Gastón Córdova R., Gerente  
Representante Legal  
RNC- No. 6653

**JOUVICOR & ASOCIADOS  
CIA. LTDA.**

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

Guayaquil, Ecuador  
Marzo, 28, 2014

**PROCESADORA DE PLASTICOS PROCEPLAS S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**  
(Expresado en Dólar)

|                                                     |    | 2013                | 2012                | VARIACIÓN         |
|-----------------------------------------------------|----|---------------------|---------------------|-------------------|
| <b>ACTIVO CORRIENTE:</b>                            |    |                     |                     |                   |
| Efectivo y Equivalente de Efectivo                  | A  | 131.511,00          | 143.687,58          | -12.176,58        |
| Activos Financieros                                 | C  | 1.627.100,46        | 1.180.827,97        | 446.272,49        |
| Inventarios                                         | E  | 932.021,46          | 1.025.850,03        | -93.828,57        |
| Otros Activos Corrientes                            | I  | 16.323,01           | 13.914,12           | 2.408,89          |
| <b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>                       |    | <b>2.706.955,93</b> | <b>2.364.279,70</b> | <b>342.676,23</b> |
| Propiedades, Planta y Equipos                       | K  | 2.689.565,25        | 2.515.674,54        | 173.890,71        |
| Activos Financieros no Corrientes                   | L  | 209.543,81          | 0,00                | 209.543,81        |
| Otros Activos No Corrientes                         | Q  | 0,00                | 243,95              | -243,95           |
| <b>TOTAL DEL ACTIVO</b>                             |    | <b>5.606.064,99</b> | <b>4.880.198,19</b> | <b>725.866,80</b> |
| <b>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>       |    |                     |                     |                   |
| <b>PASIVO CORRIENTE:</b>                            |    |                     |                     |                   |
| Obligaciones con Instituciones Financieras          | AA | 195.221,42          | 191.915,27          | 3.306,15          |
| Cuentas y Documentos por Pagar                      | CC | 740.475,43          | 480.855,90          | 259.619,53        |
| Otras Obligaciones                                  | DD | 379.602,75          | 293.722,51          | 85.880,24         |
|                                                     |    | <b>1.315.299,60</b> | <b>966.493,68</b>   | <b>348.805,92</b> |
| <b>TOTAL PASIVOS CORRIENTE</b>                      |    |                     |                     |                   |
| PASIVO A LARGO PLAZO                                | JJ | 1.099.853,56        | 1.372.812,63        | -272.959,07       |
| <b>TOTAL PASIVO</b>                                 |    | <b>2.415.153,16</b> | <b>2.339.306,31</b> | <b>75.846,85</b>  |
| <b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>                |    |                     |                     |                   |
| 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       |    | -210.149,25         | -210.149,25         | 0,00              |
| Utilidad Acumulada                                  |    | 974.857,04          | 479.103,81          | 495.753,23        |
| Superávit por Revaluación                           |    | 1.723.792,18        | 1.723.792,18        | 0,00              |
| Utilidad del Ejercicio                              |    | 650.019,95          | 495.753,23          | 154.266,72        |
| <b>TOTAL DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>      |    | <b>3.190.911,83</b> | <b>2.540.891,88</b> | <b>650.019,95</b> |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b> |    | <b>5.606.064,99</b> | <b>4.880.198,19</b> | <b>725.866,80</b> |

**PROCESADORA DE PLASTICOS PROCEPLAS S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**  
**(Expresado en Dólar)**

| <u>INGRESOS OPERACIONALES</u>              | 2013                 | 2012                 |
|--------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Ventas                                     | 7.098.402,08         | 6.319.467,27         |
| Otros Ingresos                             | 10.835,85            | 3.646,37             |
| <b>TOTAL INGRESOS</b>                      | <b>7.109.237,93</b>  | <b>6.323.113,64</b>  |
| <br><u>COSTOS Y GASTOS</u>                 |                      |                      |
| Costos de Venta                            | -4.769.773,31        | -4.306.718,43        |
| Gastos de Administración                   | -438.257,43          | -495.243,00          |
| Gastos de Ventas                           | -808.894,42          | -695.146,60          |
| Gastos Financieros                         | -59.319,02           | -64.631,22           |
| <b>TOTAL COSTOS Y GASTOS</b>               | <b>-6.076.244,18</b> | <b>-5.561.739,25</b> |
| <br><u>OTROS EGRESOS</u>                   |                      |                      |
| Otros Egresos No Operacionales             | -79.537,97           | 25.304,04            |
|                                            | <b>-79.537,97</b>    | <b>25.304,04</b>     |
| <br><b>Utilidad/ Pérdida del Ejercicio</b> | <b>953.455,78</b>    | <b>736.070,35</b>    |
| <br>(-) 15% Participación Trabajadores     | 143.018,37           | 110.410,55           |
| (-) Impuesto a la Renta Causado            | 160.417,46           | 129.906,56           |
| <br><b>Utilidad del Ejercicio</b>          | <b>650.019,95</b>    | <b>495.753,24</b>    |

**PROCESADORA DE PLASTICOS PROCEPLAS S.A.**

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**

**Por el año terminado el 31 de diciembre de 2013**

**( Expresado en U.S. Dólares)**

|                                                             | 2013                | 2012                |
|-------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>         |                     |                     |
| Efectivo recibido de clientes y otros                       | 6.813.705,34        | 6.283.188,66        |
| Efectivo pagado a proveedores y otros                       | (5.368.239,40)      | (5.478.353,30)      |
| Gastos financieros pagados                                  | (56.342,83)         | (61.244,02)         |
| Pagos a y por cuenta de empleados                           | (779.993,63)        | (614.499,71)        |
| Impuesto a la renta pagado                                  | (136.214,10)        | (90.006,60)         |
| Ingresos financieros                                        | 22,11               | 309,17              |
| Otros ingresos                                              |                     | 3.337,20            |
| <b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE EN ACTIVIDADES OPERATIVAS</b> | <b>472.937,49</b>   | <b>42.731,40</b>    |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION</b>       |                     |                     |
| Compras de propiedades, plantas y equipos                   | (250.730,06)        | (174.476,57)        |
| Ventas de propiedades, plantas y equipos                    | 2.000,00            |                     |
| Anticipos compra de terreno de Lomas                        | (209.543,81)        |                     |
| Disminución en Inversiones restringidas                     |                     | 30.310,41           |
| <b>EFFECTIVO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION</b>          | <b>(458.273,87)</b> | <b>(144.166,16)</b> |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>  |                     |                     |
| Aumento en Obligaciones financieras adquiridas              | 270.631,48          | 685.371,61          |
| Disminución en Obligaciones financieras pagadas             | (297.471,68)        | (447.099,72)        |
| Disminuciones en Cuenta por pagar partes relacionadas       |                     |                     |
| <b>EFFECTIVO USADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>     | <b>(26.840,20)</b>  | <b>238.271,89</b>   |
| <b>DISMINUCION NETA DEL EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES</b>     | <b>(12.176,58)</b>  | <b>136.837,13</b>   |
| <b>EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO</b>    | <b>143.687,58</b>   | <b>6.850,45</b>     |
| <b>EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO</b>     | <b>131.511,00</b>   | <b>143.687,58</b>   |

**PROCESADORA DE PLASTICOS PROCEPLAS S.A.**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

|                                                                             | CAPITAL   | RESERVA<br>LEGAL | SUPERAVIT<br>POR<br>REVALORIZA<br>CION | RESULTADOS<br>POR<br>ADOPCION<br>NIIF | RESULTADOS<br>ACUMULADOS | UTILIDAD/PE<br>RDIDA DEL<br>EJERCICIO | TOTAL        |
|-----------------------------------------------------------------------------|-----------|------------------|----------------------------------------|---------------------------------------|--------------------------|---------------------------------------|--------------|
| Saldo a Enero 01, 2013                                                      | 20.000,00 | 32.391,91        | 1.723.792,18                           | -210.149,25                           | 479.103,81               | 495.753,23                            | 2.540.891,88 |
| Trasferencia de la Utilidad del Ejercicio a<br>Utilidad o Pérdida Acumulada |           |                  |                                        |                                       | 495.753,23               | -495.753,23                           | 0,00         |
| Utilidad del Ejercicio al 31 de Diciembre del 2013                          |           |                  |                                        |                                       |                          | 953.455,78                            | 953.455,78   |
| 15% Participación Trabajadores                                              |           |                  |                                        |                                       |                          | -143.018,37                           | -143.018,37  |
| Impuesto a la Renta Causado                                                 |           |                  |                                        |                                       |                          | -160.417,46                           | -160.417,46  |
| Saldo al 31 de Diciembre del 2013                                           | 20.000,00 | 32.391,91        | 1.723.792,18                           | 210.149,25                            | 974.857,04               | 650.019,95                            | 3.190.911,83 |

## Contenido

|                                                                                                                       |    |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 1. Identificación de la entidad y actividad económica .....                                                           | 1  |
| 1.1 Información general .....                                                                                         | 1  |
| 2. Declaración sobre el cumplimiento de las NIIF .....                                                                | 1  |
| 2.1 Bases de la transición a las NIIF .....                                                                           | 1  |
| 2.1.1 Aplicación de NIIF 1 .....                                                                                      | 1  |
| 3. Políticas contables .....                                                                                          | 2  |
| 3.1 Base para la preparación de los estados financieros .....                                                         | 2  |
| 3.2 Activos Financieros .....                                                                                         | 2  |
| 3.3 Cuentas y documentos por cobrar .....                                                                             | 3  |
| 3.4 Impuesto a la renta y participaciones .....                                                                       | 5  |
| 3.5 Propiedad, planta y equipo. ....                                                                                  | 6  |
| 3.6 Inventarios .....                                                                                                 | 7  |
| 3.7 Pasivos financieros .....                                                                                         | 8  |
| 3.8 Reconocimiento de depreciación, amortización y deterioro de propiedad, planta y equipo y activo intangibles ..... | 9  |
| 3.9 Beneficios a los empleados .....                                                                                  | 11 |
| 3.10 Provisiones .....                                                                                                | 11 |
| A) Efectivo y equivalente al efectivo .....                                                                           | 11 |
| C) Activos Financieros .....                                                                                          | 12 |
| E) Inventarios .....                                                                                                  | 14 |
| I) Otros Activos Corrientes .....                                                                                     | 15 |
| K) Propiedad, Planta y Equipos .....                                                                                  | 16 |
| L) Activos financieros no Corrientes .....                                                                            | 16 |
| Q) Otros Activos No Corrientes .....                                                                                  | 17 |
| AA) Obligaciones Bancarias y Financieras .....                                                                        | 17 |
| CC) Cuentas y documentos Por Pagar .....                                                                              | 18 |
| DD) Impuestos por Pagar .....                                                                                         | 21 |
| JJ) Pasivos a Largo Plazo .....                                                                                       | 22 |
| LL) Capital Social .....                                                                                              | 23 |
| Reserva Legal .....                                                                                                   | 23 |
| Hechos Subsecuentes .....                                                                                             | 23 |

## **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 Casuarinas  
Guayas - Guayaquil

### **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 periodo 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 2013 y fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). La compañía ha aplicado NIIF 1 al preparar sus estados Financieros.

### **2.1.1 Aplicación de NIIF 1**

La compañía ha preparado sus estados financieros de apertura bajo NIIF 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 NIIF 1, estas políticas han sido diseñadas en función de las NIIF vigente al 31 de diciembre del 2013 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 2013 y han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Internacional 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 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 NIC 39 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 reconociendo inicial y, cuando es apropiado, revalúa 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 del 2013 Y 2012.

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.
- 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: efectivo en caja y banco, 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 deterioro crediticio.

Después de su reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado mediante el uso del método de la tasa de interés efectiva, 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.

#### **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 del 2013 y 2012.

#### **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 resultados. 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 cambiasen 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 del 2013 y 2012.

### **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.

Cuando 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 impositivas.

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

**PROCESADORA DE PLASTICOS PROCEPLAS S.A.****Conciliación Tributaria****2012****2013**

|                                                      |                    |                    |
|------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Utilidad del Ejercicio antes de Participación        | 736.070,37         | 953.455,78         |
| (-) 15% Participación Trabajadores                   | <u>110.410,56</u>  | <u>143.018,37</u>  |
| Base Imponible                                       | 625.659,81         | 810.437,41         |
| (-) Deducciones por trabajadores nuevos              | (20.121,32)        | -                  |
| (+) Gastos no Deducibles (*)                         | <u>89.707,42</u>   | <u>55.096,52</u>   |
| Utilidad del Ejercicio antes del Impuesto a la Renta | <u>695.245,91</u>  | <u>865.533,93</u>  |
| Impuesto a la Renta Causado                          | 129.906,56         | 160.417,46         |
| (-) Anticipo Impuesto a la Renta                     | (50.706,28)        | (56.589,12)        |
| Saldo del Anticipo Pendiente de Pago                 | 45.132,82          | 55.097,10          |
| Crédito Tributario a la Salida de Divisas            | (24.259,90)        | (26.387,23)        |
| (-) Retenciones en la Fuente                         | <u>(55.097,11)</u> | <u>(63.358,76)</u> |
| Impuesto a Pagar                                     | <u>44.976,09</u>   | <u>69.179,45</u>   |

**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 entienden 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 comparará 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 resultados 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:

|                            | <b>Años</b> |
|----------------------------|-------------|
| Edificios                  | 50 años     |
| Maquinarias y equipos      | 10 años     |
| Instalaciones              | 10 años     |
| Muebles, equipos y enseres | 10 años     |
| Equipo de computo          | 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 al 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 activos intangibles se reconocen inicialmente al costo y posteriormente se miden por su costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro de valor acumuladas.

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 del 2013 y 2012.

#### **Prestamos 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 diferente, 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 libros reconocen en el estado de resultados integrales.

#### **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 mercado de 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, el análisis de fondo ajustado u otros modelos de valuación.

No ha habido cambios en las técnicas de valuación al 31 de diciembre del 2013 y 2012.

### **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 lineal, 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      | 10 años |
| Instalaciones              | 10 años |
| Muebles, equipos y enseres | 10 años |
| Equipo de computo          | 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 efectivos 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 del 2013 y 2012, 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 resultado integral.

**PROCESADORA DE PLASTICOS PROCEPLAS S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**  
**(Expresado en Dólares)**

#### A) Efectivo y equivalente al efectivo

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

|                                             |                   |                   |
|---------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO</b> | <b>131.511,00</b> | <b>143.687,58</b> |
| <u><b>CAJA</b></u>                          |                   |                   |
| Caja Chica                                  | 343,04            | 328,05            |
| Caja General                                | -                 | 740,79            |
|                                             | -                 | -                 |
|                                             | <u>343,04</u>     | <u>1.068,84</u>   |

**BANCOS**

|                                       |                   |                   |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Pacifico Cta.Cte.No. 7505965          | 993,70            | -                 |
| Pichincha Cta.Cte.No. 33000795        | 25.553,87         | 77.420,10         |
| Produbanco Cta. Ahorro                | 2.901,31          | 4.012,06          |
| Produbanco Cta. Cte. No. 1006004431   | 96.569,14         | 61.186,58         |
| Internacional Cta. Cte. # 12506410659 | 5.149,94          | 0,00              |
|                                       | <b>131.167,96</b> | <b>142.618,74</b> |

**C) Activos Financieros**

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

| <b>ACTIVOS FINANCIEROS</b>           |     | <b>1.627.100,46</b> | <b>1.180.827,97</b> |
|--------------------------------------|-----|---------------------|---------------------|
| Cientes                              | (1) | 1.442.986,88        | 1.151.673,02        |
| Anticipo Proveedores                 | (2) | 272.499,01          | 72.371,94           |
| Otras Cuentas por Cobrar             | (3) | 5.306,93            | 25.841,82           |
| Cuentas Varias por Cobrar            | (4) | 0,00                | 10.643,10           |
| (-) Provisión de Cuentas Incobrables |     | <b>93.692,36</b>    | <b>79.701,91</b>    |
|                                      |     | <b>1.627.100,46</b> | <b>1.180.827,97</b> |

**(1) Clientes****RELACIONADOS**

|                                         |                  |             |
|-----------------------------------------|------------------|-------------|
| EMARIS                                  | 6.648,05         | -           |
| INDUSTRIAL PAPELERA<br>ECUATORIANA S.A. | 6.754,38         | -           |
|                                         | <b>13.402,43</b> | <b>0,00</b> |

**Clientes NO RELACIONADOS****CLIENTES NO RELACIONADOS**

|                                            |           |   |
|--------------------------------------------|-----------|---|
| Aguirre Calderón Félix Asdrubal            | 14.883,85 | - |
| Aguirre Patricia                           | 11.954,14 | - |
| Almacén Ferroelectrico Distrialmaferro S.A | 26.331,12 | - |
| Armijos Carrión Hitler Vinicio             | 15.095,04 | - |
| Caldas Calle María Eulalia                 | 38.489,20 | - |
| Carchi Ilda Marina                         | 6.569,81  | - |
| Cárdenas Cerda Byron                       | 13.768,54 | - |
| Carpio Francisco                           | 9.436,09  | - |
| Castro Torres Luis Felipe                  | 8.170,83  | - |
| Centro Comercial Correa E Hijos Cía. Ltda. | 6.661,78  | - |
| Cintas Textiles S.A.                       | 7.528,84  | - |
| Comercial Cano Lastra Compañía Limitada    | 5.901,44  | - |
| Comercial David & David                    | 10.147,93 | - |
| Constante Miranda Gonzalo Enrique          | 7.089,96  | - |
| Constructora Austroriego Cía. Ltda.        | 22.914,04 | - |
| Cuenca Fernández Irma Leonor               | 28.774,74 | - |
| Distribuciones Y Com. Espinoza Manzano     | 19.260,41 | - |

|                                           |                     |   |
|-------------------------------------------|---------------------|---|
| Distribuidora Bayas                       | 5.057,96            | - |
| Dunsile S.A.                              | 6.175,20            | - |
| Ecolgy - Farm Cía. Ltda.                  | 25.307,59           | - |
| Ferretería Vicuña                         | 7.797,35            | - |
| Freire Gómez Guillermo                    | 16.660,49           | - |
| Garcés Bucheli José                       | 12.300,34           | - |
| García Rodríguez María Narcisa            | 10.744,07           | - |
| Gonzabay Barcia Iliana Del Rocio          | 5.350,94            | - |
| Guamán Saraguro Maira Sulay               | 23.431,25           | - |
| Imp. Com. El Hierro Cía. Ltda.            | 97.154,01           | - |
| Importador Ferretero Trujillo Cía. Ltda.  | 57.416,89           | - |
| Iriplas S.A.                              | 24.079,91           | - |
| Ladines Cruz Sara Margarita               | 6.944,77            | - |
| Lima Vergara Gabriela Alexandra           | 17.039,84           | - |
| López Guevara Amelia Enriqueta            | 11.958,49           | - |
| Mapico Distribuciones                     | 12.225,92           | - |
| Medrano Núñez Alvaro Hernán               | 8.862,30            | - |
| Noboa Guevara Ricardo Vinicio             | 11.775,13           | - |
| Nogales Jami Edgar Orlando                | 10.612,11           | - |
| Reyes Garzón Johanna Maribel              | 49.217,35           | - |
| Robayo Arcos Edwin Román                  | 18.615,62           | - |
| Robayo Arcos Marco Antonio                | 19.166,22           | - |
| Sánchez Pico Raúl Filadelfio              | 5.189,71            | - |
| Sánchez Yáñez Patricio Bolívar            | 5.070,45            | - |
| Sociedad Civil Y Comercial Prohierros Scc | 10.390,00           | - |
| Su Ferretero                              | 19.748,22           | - |
| Supercentro Ferretero                     | 11.776,05           | - |
| Torres Torres Rogelio Ramiro              | 11.656,18           | - |
| Trujillo Flores Jorge Wilfrido            | 5.989,53            | - |
| Tumbaco Ponce Marisidra Pilar             | 8.427,01            | - |
| Vélez López Carlos Daniel                 | 6.872,45            | - |
| Villagómez Bosmediano Gladys Nirma        | 8.257,12            | - |
| Vizuite Galarza Ernesto Germánico         | 5.856,22            | - |
| Zuridist Cía. Ltda.                       | 8.113,80            | - |
| Valores menores a \$ 5000                 | 611.366,20          | - |
|                                           | <b>1.429.584,45</b> | - |

**(2) Anticipo a Proveedores  
RELACIONADOS**

|                              |             |                  |
|------------------------------|-------------|------------------|
| <b>Proveedores</b>           | <b>0,00</b> | <b>72.371,94</b> |
| Bravo Vera Ronald            | 200,00      | -                |
| El Reciclador Recarplas S.A. | 198.953,55  | -                |
| Emaris S.A.                  | 63.600,85   | -                |
| <b>NO RELACIONADOS</b>       |             |                  |
| Alvarado Palacios John       | 243,28      | -                |
| Bravo Torres Mario           | 100,00      | -                |
| Calero Alvarado José         | 1.500,00    | -                |
| Cruz Arcos Jorge             | 450,00      | -                |

|                            |                   |                  |
|----------------------------|-------------------|------------------|
| Fienco Loor Vicente        | 40,00             | -                |
| Haddad Hernández Alejandro | 300,00            | -                |
| Jiménez Buritica Fernando  | 168,00            | -                |
| Lara Franco Pedro          | 40,00             | -                |
| Magnetran S.A.             | 934,18            | -                |
| Moreno Delgado Juan        | 1.400,00          | -                |
| Ordoñez Ramírez Fabricio   | 1.426,82          | -                |
| Paladines Santos Carlos    | 115,95            | -                |
| Porras Chacha Elvis        | 1.980,00          | -                |
| Sarmiento Loor Cindy       | 163,11            | -                |
| Tecnoescala S.A.           | 81,28             | -                |
| Valladares Aldas Renato    | 702,00            | -                |
| Villon García William      | 100,00            | -                |
|                            | <b>272.499,02</b> | <b>72.371,94</b> |

**(3) Otras Cuentas por Cobrar**

|                                      |                 |                  |
|--------------------------------------|-----------------|------------------|
| Anticipos a empleados y funcionarios | 135,00          | 16.677,26        |
| Emaris S.A.                          | 0,00            | 3.264,56         |
| Préstamos Empleados                  | 5.171,93        | 5.900,00         |
|                                      | <b>5.306,93</b> | <b>25.841,82</b> |

**(4) Cuentas Varias por Cobrar**

|                      |   |                  |
|----------------------|---|------------------|
| Varias               | - | 72,84            |
| TUPASA               | - | 114,31           |
| Marcelo Carpio       | - | 1.455,95         |
| Vélez Vélez Leonardo | - | 9.000,00         |
|                      | - | -                |
|                      | - | <b>10.643,10</b> |

**E) Inventarios**

La composición de inventarios es la siguiente:

| <b>INVENTARIOS</b>                   | <b>932.021,46</b> | <b>1.025.850,03</b> |
|--------------------------------------|-------------------|---------------------|
| Materia Prima                        | 679.520,36        | 659.494,13          |
| Producto en Proceso                  | 7.667,19          | 6.637,77            |
| Producto Terminado                   | 211.535,02        | 333.528,96          |
| Inventario en Tránsito               | 2.357,89          | 1.609,39            |
| Repuestos, Herramientas y Accesorios | 31.249,00         | 27.122,78           |
| (-) Estimación en pérdida de V. Neto | -308,00           | -2.543,00           |
| Inventario de Insumos                | -                 | -                   |
|                                      | <b>932.021,46</b> | <b>1.025.850,03</b> |

I) **Otros Activos Corrientes**

La composición de Otros Activos Corrientes es la siguiente:

| <b>OTROS ACTIVOS CORRIENTES</b>   |                         | <b>16.323,02</b>        | <b>13.914,12</b> |
|-----------------------------------|-------------------------|-------------------------|------------------|
| Seguros (1)                       | 15.299,75               | 13.884,86               |                  |
| Otros Activos Corrientes          | <u>1.023,27</u>         | <u>29,26</u>            |                  |
|                                   | <b><u>16.323,02</u></b> | <b><u>13.914,12</u></b> |                  |
| <b>(1) Seguros</b>                |                         |                         |                  |
| La Unión Cía. Nacional De Seguros | 14.574,93               | 20.900,92               |                  |
| Panamericana Del Ecuador          | 0,00                    | 2.179,29                |                  |
| Liberty Seguros S.A.              | 2.003,85                | -                       |                  |
| Intereses La Unión                | 503,18                  | 423,41                  |                  |
| Amortización DE Seguros           | -1.728,76               | -9.618,76               |                  |
| Amortización Intereses            | -53,45                  | -                       |                  |
|                                   | <u>-</u>                | <u>-</u>                |                  |
|                                   | <b>15.299,75</b>        | <b>13.884,86</b>        |                  |

**K) Propiedad, Planta y Equipos**

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

**PROCESADORA DE PLASTICOS PROCEPLAS S.A.  
PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS**

|                               | SALDO AL<br>01/01/2013<br>COSTO | RECLASIFICACIONES | ADQUISICIONES<br>ES 2013 | VENTAS/<br>BAJAS<br>TRANSFERENCIAS | SALDO AL<br>31/12/2013 |
|-------------------------------|---------------------------------|-------------------|--------------------------|------------------------------------|------------------------|
| Terreno                       | 1.175.048,92                    |                   | 0,00                     | 0,00                               | 1.175.048,92           |
| Obra en Proceso               | 2.380,90                        | - 92.086,13       | 208.816,70               | 0,00                               | 119.111,47             |
| Edificio                      | 879.802,18                      |                   | 0,00                     | 0,00                               | 879.802,18             |
| Maquinaria y Equipo           | 741.430,63                      | 66.775,79         | 26.845,38                | 5074,65                            | 829.977,15             |
| Vehículo                      | 5.210,00                        |                   | 43.000,00                | 5210,00                            | 43.000,00              |
| Equipo de Computación         | 29.122,68                       |                   | 862,00                   | 0,00                               | 29.984,68              |
| Otros Activos Fijos Tangibles | 105.219,12                      | 25.310,34         | 0,00                     | 0,00                               | 130.529,46             |
| Instalaciones                 | 23.647,02                       |                   | 0,00                     | 0,00                               | 23.647,02              |
| <b>TOTAL COSTOS</b>           | <b>2.961.861,45</b>             | <b>-</b>          | <b>279.524,08</b>        | <b>10.284,65</b>                   | <b>3.231.100,88</b>    |

|                               | DEPRECIACION        | DETERIORO           | DEPREC DEL PERIODO  | BAJAS           |                     |
|-------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|-----------------|---------------------|
| Edificio                      | - 39.224,26         | - 9.750,17          | - 15.646,80         | 0,00            | - 64.621,23         |
| Maquinarias                   | - 164.596,90        | - 200.989,58        | - 67.524,91         | 5074,65         | - 428.036,74        |
| Vehículo                      | - 1.563,00          |                     | - 2.681,75          | 2474,75         | - 1.770,00          |
| Equipo de Computación         | - 12.417,66         |                     | - 8.972,52          | 0,00            | - 21.390,18         |
| Otros Activos Fijos Tangibles | - 13.883,75         | - 2.151,62          | - 7.075,04          | 0,00            | - 23.110,41         |
| Instalaciones                 | - 1.777,03          |                     | - 830,04            | 0,00            | - 2.607,07          |
| <b>TOTAL DEPRECIACION</b>     | <b>- 233.462,60</b> | <b>- 212.891,37</b> | <b>- 102.731,06</b> | <b>7.549,40</b> | <b>- 541.535,63</b> |
| <b>TOTAL ACTIVO FIJO</b>      | <b>2.728.398,85</b> |                     | <b>176.793,02</b>   | <b>2.735,25</b> | <b>2.689.565,25</b> |

**L) Activos financieros no Corrientes**

La composición de Activos Financieros no corrientes es la siguiente:

**ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES**  
**CUENTAS POR COBRAR RECIPLASTICOS**

209.543,81  
**209.543,81**

-  
-

**Q) Otros Activos No Corrientes**

La composición de Otros Activos no Corrientes es la siguiente:

**OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES**

Varios

-

243,95

**243,95**

**243,95**

**AA) Obligaciones Bancarias y Financieras**

La composición de Obligaciones Bancarias y Financieras es la siguiente:

| <b>OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS</b>         |                          | <b>195.221,42</b>        | <b>191.915,27</b> |
|-----------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|-------------------|
| <b><u>Préstamos Bancarios</u></b>                   |                          |                          |                   |
| C. F. N. (1)                                        | 38.189,40                | 38.189,40                |                   |
| Intereses C.F.N. Corto Plazo operación # 20114219   | -                        | 1.434,59                 |                   |
| Produbanco ( 2 )                                    | 126.195,78               | 114.717,06               |                   |
| Internacional Apertura contrato 125301141           | 28.809,03                | -                        |                   |
| Intereses C.F.N.                                    | 202,60                   | 281,76                   |                   |
| Interés Produbanco                                  | 1.707,78                 | 1.630,86                 |                   |
| Intereses Internacional Apertura contrato 125301141 | 116,83                   | -                        |                   |
| Produbanco Interés Operación car 20200073369000     | -                        | 121,95                   |                   |
| Produbanco Operación car 20200073369000             | -                        | 35.539,65                |                   |
|                                                     | <b><u>195.221,42</u></b> | <b><u>191.915,27</u></b> |                   |

NOTA 1.- La compañía posee Obligaciones bancarias con la Corporación Financiera Nacional operación # 20114207 con una fecha de inicio 25 de Abril del 2005 y fenece 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

NOTA 2.- De igual manera la Compañía posee otra Obligación con el Banco PRODUBANCO operación # 602501 con una fecha de inicio 21 de mayo del 2012 con un vencimiento el 30 de Marzo del 2016 con una tasa de interés del 9,76% a 48 cuotas.

NOTA 3.- De igual manera la Compañía posee otra Obligación con el Banco INTERNACIONAL operación # 125301141 con una fecha de inicio 22 de abril del 2013 con un vencimiento el 14 de octubre del 2014 con una tasa de interés del 11,23% a 18 cuotas.

**CC) Cuentas y documentos Por Pagar**

La composición de cuentas y documentos por pagar es la siguiente:

| <b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b> |     | <b>740.475,43</b>        | <b>480.855,90</b>        |
|---------------------------------------|-----|--------------------------|--------------------------|
| Documentos y Cuentas por Pagar        | (1) | 740.475,43               | 480.855,90               |
| Otros Pasivos corto plazo             |     | -                        | -                        |
|                                       |     | <u><b>740.475,43</b></u> | <u><b>480.855,90</b></u> |

**(1) Documentos por Pagar****PROVEEDORES****332.396,57****LOCALES RELACIONADAS**

|                                                  |           |   |
|--------------------------------------------------|-----------|---|
| Fibras Nacionales, Fibranac S.A.                 | 13.783,04 | - |
| Recicladora De Plasticos Reciplasticos S.A.      | 26.837,15 | - |
| Reciclajes Internacionales Recynter S.A          | 12.422,75 | - |
| Reciclajes Y Procesos Ecológicos S.A. Recologico | 886,58    | - |
| <b>LOCALES NO RELACIONADOS</b>                   |           |   |
| Accountservs S.A.                                | 1.016,00  | - |
| Aceros Bohler Del Ecuador S.A. Bohler            | 150,30    | - |
| Agualife S.A                                     | 133,77    | - |
| Alvarado Junco Magaly                            | 160,96    | - |
| Álvarez Barriga Luis                             | 413,94    | - |
| Anchundia Sotomayor José                         | 162,00    | - |
| Annilunch S.A.                                   | 1.629,91  | - |
| Araujo Cárdenas Jimmy                            | 13,00     | - |
| Arévalo Gillade Juan                             | 712,81    | - |
| Arias Buitrago José                              | 762,00    | - |
| Arpimcorp S.A.                                   | 362,71    | - |
| Aseplas Asociación Ecuatoriana De Plasti         | 50,00     | - |
| Ávila Espinoza Erika                             | 1.285,14  | - |
| Awarenestrade S.A.                               | 508,00    | - |
| Banco Pichincha Ca                               | 8,00      | - |
| Bayas Oñate Ángel                                | 7.547,51  | - |
| Bayas Ortiz Carlos                               | 16.562,70 | - |
| Bayas Ortiz Diego                                | 11.084,29 | - |
| Bernal Navarrete José                            | 10.207,30 | - |
| Café Bombons C.B. S.A.                           | 8,50      | - |
| Calero Alvarado José                             | 3.480,75  | - |
| Calle Angamarca Mario                            | 544,50    | - |
| Cámara De Industrias De Guayaquil                | 190,50    | - |
| Carranza Solórzano Freddy                        | 16,11     | - |
| Cartridgecorp S.A.                               | 154,11    | - |

|                                                      |           |   |
|------------------------------------------------------|-----------|---|
| Casa Del Ruliman Del Ecuador S.A.                    | 1.887,67  | - |
| Cedeño Chano Nelly                                   | 70,76     | - |
| Cipeq Cía. Ltda.                                     | 238,11    | - |
| Cobraexpert S.A. Cobradores Expertos                 | 47,75     | - |
| Compañía De Seguridad Integral Insevig Cía. Ltda.    | 2.640,00  | - |
| Compañía Recubridora De Papel S.A. Repalco           | 303,31    | - |
| Concesionaria Del Guayas Concegua S.A.               | 16,00     | - |
| Concesionaria Norte Conorte S.A.                     | 4,00      | - |
| Conecel S.A.                                         | 896,00    | - |
| Contecon Guayaquil S.A.                              | 21,41     | - |
| Corporación Nacional De Telecomunicaciones           | 284,13    | - |
| Crosby González Galo                                 | 1.267,99  | - |
| Cueva Vera Patricia                                  | 355,60    | - |
| Cumbicus Aguirre Pamela                              | 235,00    | - |
| Delpyg S.A.                                          | 219,83    | - |
| Diazce S.A.                                          | 70,88     | - |
| Disan Ecuador S.A.                                   | 2.952,60  | - |
| Dismelec S.A.                                        | 606,41    | - |
| Duchi Naranjo Manuel                                 | 5.124,64  | - |
| Edity S.A.                                           | 352,05    | - |
| Electroleg S.A.                                      | 833,66    | - |
| Empresa Eléctrica Publica De Guayaquil               | 29.908,35 | - |
| Energía Y Automatización Energau S.A.                | 410,97    | - |
| Equifax Ecuador C.A. Buró De Información Crediticia  | 118,25    | - |
| Explast, Extrusiones Plásticas S.A.                  | 10.807,12 | - |
| Ferretería Flores S.A. Ferreflo                      | 25,49     | - |
| Fiallos Saca Segundo                                 | 3.645,56  | - |
| Fideicomiso Hotel Ciudad Del Rio                     | 822,19    | - |
| Filestorage S.A.                                     | 121,51    | - |
| Fundación Autosuperacion Espiritual Y Social A.S.E.S | 5,00      | - |
| Geotronics S.A.                                      | 62,12     | - |
| Goyes Astudillo Miguel                               | 117,60    | - |
| Grandwork S.A.                                       | 35,00     | - |
| Guamán Vayas María                                   | 11.004,55 | - |
| Herederio Bajaña Marco                               | 75,00     | - |
| Hivimar S.A                                          | 964,59    | - |
| Holplastic S.A                                       | 2.736,01  | - |
| Icaza Huayamabe Sonnia                               | 630,00    | - |
| Intelsa S.A.                                         | 17.978,00 | - |
| Inarpi S.A.                                          | 850,19    | - |
| Integsin Integradores De Sistemas Industriales S.A.  | 822,57    | - |
| Ivan Bohman C.A.                                     | 363,29    | - |
| Kuhn Ayora Xavier                                    | 334,60    | - |
| La Unión Compañía Nacional De Seguros S.A.           | 8.431,36  | - |
| León Contreras Víctor                                | 1.485,00  | - |
| Liberty Seguros S.A.                                 | 1.888,00  | - |
| Lombeida Guerrero Rómulo Aníbal                      | 5.666,00  | - |
| Macasa Maquinas Y Camiones S.A.                      | 15.944,02 | - |
| Magreb S.A                                           | 4.692,09  | - |

|                                                           |           |   |
|-----------------------------------------------------------|-----------|---|
| Manrique Pinto Jaime                                      | 1.351,95  | - |
| Maquinarias Henriques C.A                                 | 354,71    | - |
| Maquinas Y Motores S.A. Maquinmotors                      | 33,92     | - |
| Matamoros Carriel Xavier                                  | 304,36    | - |
| Media Logic S.A. Melogic                                  | 1.355,05  | - |
| Metales & Tratamientos S.A.                               | 299,72    | - |
| Metales Hidalgo Metahidalgo S.A                           | 33,56     | - |
| Minerva S.A                                               | 3.829,50  | - |
| Moreno Fernández Carlos                                   | 152,40    | - |
| Murillo Altamirano Javier                                 | 1.803,19  | - |
| Narváez Vinuesa Eduardo                                   | 40,64     | - |
| Navas Carbo Manuel                                        | 16,25     | - |
| Ochoa Veintimilla Lorenzo                                 | 13,00     | - |
| Paredes Abad Eulalia                                      | 83,42     | - |
| Peñafiel Pérez Rosa                                       | 763,76    | - |
| Pérez Jaramillo Fausto Rodrigo                            | 544,50    | - |
| Pérez Valdez Lautaro                                      | 5.652,50  | - |
| Plastiempques S.A.                                        | 383,61    | - |
| Ponce Nonura Alcides                                      | 14.335,20 | - |
| Porras Chacha Elvis                                       | 124,52    | - |
| Procorex S.A.                                             | 881,78    | - |
| Productora De Alimentos D' Matilde S.A.                   | 18,00     | - |
| Provelan Proveedora Industrial Latinoamericana Cía. Ltda. | 582,75    | - |
| Pure Technology Techpure S.A.                             | 1.341,12  | - |
| Quimandi S.A.                                             | 13.076,24 | - |
| Quirola Rivera María                                      | 2.792,40  | - |
| Quispilema Veintimilla Lenin Patricio                     | 6.550,57  | - |
| Ramírez Araujo Fredy                                      | 250,77    | - |
| Ramón Pineda Hernán                                       | 28.092,38 | - |
| Reciplast C.A.                                            | 88.639,38 | - |
| Rivalesa S.A.                                             | 53,70     | - |
| Romero Uchuari Ángel                                      | -562,58   | - |
| Servicios Online S.A.S. Despegar.Com                      | 283,07    | - |
| Silva Chiquito José                                       | 12,00     | - |
| Soledispa Cantos María                                    | 468,80    | - |
| Suarez Reyes Jacinta                                      | 2.189,26  | - |
| Surtiooffice S.A.                                         | 42,96     | - |
| Tircio Vera Andrea                                        | 457,20    | - |
| Torres Torres Hugo                                        | 76,72     | - |
| Universal Sweet Industries S.A.                           | 58,96     | - |
| Veliz Salazar Johnny                                      | 2,21      | - |
| Villon Gonzabay Sixto Amador                              | 470,40    | - |
| Viteri Cedeño Jonathan                                    | 5.042,21  | - |
| Wimportsat S.A.                                           | 76,22     | - |

**CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR  
NO RELACIONADAS**

|                                    |            |            |
|------------------------------------|------------|------------|
| Va Intertrading Aktiengesellschaft | 152.305,00 | 107.450,00 |
| Omya Andina S.A.                   | 15.600,00  | -          |
| Cromex                             | -          | 40.011,01  |

**RELACIONADAS**

|                                      |                   |                   |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Recynter S.A.                        | 6.500,00          | -                 |
| Industrial Papelera Ecuatoriana S.A. | 134.231,48        | -                 |
| Varias                               | -                 | 1.000,00          |
|                                      | <b>740.475,32</b> | <b>480.857,58</b> |

**DD) Impuestos por Pagar**

La composición de impuestos por pagar es la siguiente:

**OTRAS OBLIGACIONES** **379.602,75** **293.722,51**

|                                      |                          |                          |
|--------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Con la Administración Tributaria (1) | 165.731,40               | 115.920,23               |
| Obligaciones con el IESS (2)         | 15.937,18                | 13.493,18                |
| Beneficios de Ley Empleados (3)      | 171.957,38               | 156.056,48               |
| Otras Obligaciones                   | <u>25.976,79</u>         | <u>8.252,62</u>          |
|                                      | <b><u>379.602,75</u></b> | <b><u>293.722,51</u></b> |

**(1) Con la Administración Tributaria**

|                            |                          |                          |
|----------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Retención en la Fuente     | 10.511,28                | 11.495,62                |
| Retención I.V.A.           | 23.066,27                | 26.915,76                |
| Impuesto al Valor Agregado | 62.974,40                | 32.532,76                |
| Impuesto Renta por Pagar   | <u>69.179,45</u>         | <u>44.976,09</u>         |
|                            | <b><u>165.731,40</u></b> | <b><u>115.920,23</u></b> |

**(2) Obligaciones con el IESS**

|                            |                  |                  |
|----------------------------|------------------|------------------|
| Aporte Patronal IECE-SECAP | 6.742,47         | 6.146,88         |
| Aporte Individual          | 5.187,19         | 4.730,31         |
| Prestamos Quirografario    | 3.319,36         | 2.388,42         |
| Fondos de Reserva          | <u>688,15</u>    | <u>227,57</u>    |
|                            | <b>15.937,17</b> | <b>13.493,18</b> |

**(3) Beneficios de ley empleados**

|                               |                   |                   |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| Sueldos y Salarios            | 12.383,73         | 11.710,78         |
| Décimo Tercer Sueldo          | 4.246,21          | 5.088,67          |
| Décimo Cuarto Sueldo          | 15.788,94         | 14.504,79         |
| Vacaciones                    | 18.156,24         | 13.601,83         |
| Multas                        | -                 | 448,20            |
| Participación de Trabajadores | 120.408,37        | 110.410,56        |
| Otros Beneficios              | -                 | 291,65            |
| Compensación Económica        | -                 | -                 |
|                               | <u>171.957,38</u> | <u>156.056,48</u> |

**JJ) Pasivos a Largo Plazo**

|                              |                     |                     |
|------------------------------|---------------------|---------------------|
| <b>PASIVOS A LARGO PLAZO</b> | <b>1.099.853,56</b> | <b>1.372.812,63</b> |
|------------------------------|---------------------|---------------------|

|                                            |                     |                     |
|--------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Obligaciones Bancarias L/P (a)             | 198.311,48          | 362.696,66          |
| Cuentas y Documentos por Pagar Locales (b) | 836.162,53          | 953.172,90          |
| Otras Cuentas por Pagar Empleados ( c )    | 59.868,00           | 44.058,19           |
| Anticipo de Clientes                       | 5.511,55            | 12.884,88           |
|                                            | <u>1.099.853,56</u> | <u>1.372.812,63</u> |

|                                     |                   |                   |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| (a) Corporación Financiera Nacional | 9.547,39          | 47.736,79         |
| Produbanco Operación                |                   |                   |
| 20200083346000                      | <u>188.764,09</u> | <u>314.959,87</u> |
|                                     | <b>198.311,48</b> | <b>362.696,66</b> |

**(b) Cuentas y Documentos por Pagar Locales**

|             |                   |                   |
|-------------|-------------------|-------------------|
| Locales     | 586.136,53        | 703.146,90        |
| Wifar S.A.  | 101.400,00        | 101.400,00        |
| Mario Bravo | <u>148.626,00</u> | <u>148.626,00</u> |
|             | <b>836.162,53</b> | <b>953.172,90</b> |

**(c) Otras Cuentas por Pagar Empleados**

|                            |                  |   |
|----------------------------|------------------|---|
| Jubilación Patronal        | 45.404,00        | - |
| Bonificación por Desahucio | <u>14.464,00</u> | - |
|                            | <b>59.868,00</b> | - |

**LL) Capital Social**

La composición de capital social es la siguiente:

| <b>NOMBRES</b>          | <b>valor</b> | <b>Cantidad Acciones</b> | <b>Valor total</b>      |
|-------------------------|--------------|--------------------------|-------------------------|
| Bravo García Gina Paola | \$ 1         | 28                       | 28,00                   |
| Starlight Trading LTDA. | \$ 1         | <u>19972</u>             | <u>19.972,00</u>        |
|                         |              | <b><u>20000</u></b>      | <b><u>20.000,00</u></b> |

**Reserva Legal**

De acuerdo a la legislación vigente la Compañía debe transferir el 10% de su utilidad gravable a la Reserva Legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas o para aumento de capital.

**Hechos Subsecuentes**

Entre el 31 de Diciembre del 2013 y la fecha de preparación de éstos estados financieros (28 de marzo del 2014), no se produjeron eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos Estados Financieros.