

Exp: 112557

PLASCA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2010 y 2009



PLASCA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2010 y 2009

INDICE

Informe de los auditores independientes

Balances generales

Estados de resultados

Estados de cambios en el patrimonio

Estados de flujo de efectivo

Notas a los estados financieros del año 2010 y 2009

Abreviaturas usadas:

US\$ - Dólares estadounidense

PLASCA S.A.

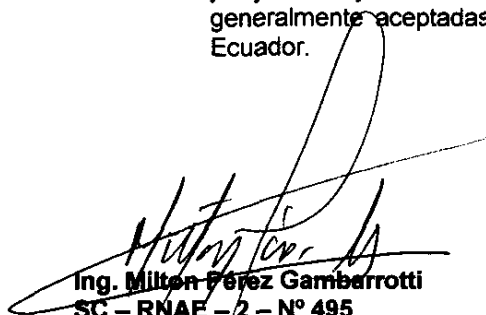


A los miembros del Directorio
y Accionistas de
PLASCA S.A.

Guayaquil, 28 de abril del 2011

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

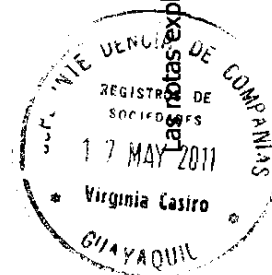
1. He auditado el balance general adjunto de **PLASCA S.A.** al 31 de diciembre del 2010 y 2009 y los correspondientes estados de pérdidas y ganancias, de evolución del patrimonio y de flujo de caja por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basado en mi auditoría.
2. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con normas generalmente aceptadas. Obteniendo certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de prueba de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros, incluye también la aplicación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones hechas por la administración. Considero que mi auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.
3. En mi opinión, basado en mi examen, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **PLASCA S.A.** al 31 de Diciembre del 2010 y 2009 y los resultados de sus operaciones y los cambios en su posición financiera por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados.
4. La Compañía prepara sus estados financieros sobre la base de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las cuales podrían diferir en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Por lo tanto los estados financieros adjuntos no tienen como propósito presentar la posición financiera, resultados de operación y flujos de caja de **PLASCA S.A.** de conformidad con principios de contabilidad y practicas generalmente aceptadas en países y jurisdicciones diferentes a los de la Republica del Ecuador.


Ing. Milton Pérez Gamarrotti
SC - RNAE - 2 - N° 495
GUAYAQUIL - ECUADOR
C.P.A. 15895



PLASCA S.A.
BALANCES GENERALES
Al 31 de diciembre del 2010 y 2009
(Expresados en dólares estadounidenses)

ACTIVO	Referencia a notas	2010	2009	PASIVO Y PATRIMONIO	Referencia a notas	2010	2009
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
Caja y bancos	3	33.826	34.775	Obligaciones bancarias		152.537	22.129
Cuentas por cobrar	4	886.486	893.770	Cuentas por pagar	8	1.052.598	884.746
Inventarios	5	114.719	136.661	Gastos acumulados por pagar	9	29.722	17.943
Gastos anticipados	6	33.290	31.150	Total del pasivo corriente		1.234.857	924.818
Total del activo corriente		1.068.321	1.096.356				
				PASIVO A LARGO PLAZO			
Cuentas por cobrar a largo plazo		-	-	Obligaciones bancarias	10	407.867	479.167
				Total pasivo no corriente		407.867	479.167
PROPIEDADES Y EQUIPOS, neto	7	872.998	588.061	TOTAL PASIVOS		1.642.724	1.403.985
OTROS ACTIVOS			2.580	PATRIMONIO (según estados adjuntos)	11	298.594	283.013
Total del activo		1.941.319	1.686.997	Total del pasivo y patrimonio		1.941.319	1.686.997



Las notas explicativas anexas 1 a 16 son parte integrante de los estados financieros.

PLASCA S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS
Años terminados el 31 de diciembre del 2010 y 2009
(Expresados en dólares estadounidense)

	Referencia a Notas	2010	2009
VENTAS		<u>3.742.042</u>	<u>2.637.243</u>
Total ventas netas		3.742.042	2.637.243
Costos de Ventas	12	<u>(3.214.162)</u>	<u>(2.178.633)</u>
Utilidad Bruta en Ventas		<u>527.880</u>	<u>458.610</u>
Gastos Operacionales			
Administración	13	221.545	223.430
Ventas	13	<u>139.811</u>	<u>96.229</u>
Total gastos		361.356	319.659
UTILIDAD OPERACIONAL		<u>166.523</u>	<u>138.951</u>
OTROS(INGRESOS) EGRESOS			
Gastos Financieros		83.948	65.942
Otros gastos		1.360	19.555
Otros ingresos	14	<u>(17.379)</u>	<u>(13.836)</u>
Total		<u>67.929</u>	<u>71.661</u>
UTILIDAD DEL AÑO		<u>98.594</u>	<u>67.291</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 16 son parte integrante de los estados financieros.



PLASCA S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Años terminados el 31 de diciembre del 2010 y 2009
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Utilidades acumuladas	Aporte futuro aumento Capital	Reservas	Resultados ejer. Act.	Total
Saldo al 1 de enero del 2009	800	54.296	-	9.507	62.151	126.754
Transfer. Utili acumuladas		62.151			(62.151)	-
Distribución Reserva Legal		(6.215)		6.215		
Particip. Trabajad. E Impo. Renta		(25.765)				
Amortización Pérdidas		(21.924)				(21.924)
Utilidad Ejercicio 2009		67.291			67.291	67.291
Transfer. Utili. Acumuladas		(6.729)		6.729	(67.291)	-
Reserva Legal		(40.205)				(40.205)
Particip. Trabajad. E Impo. Renta		(82.900)	199.200	(22.451)		
Aporte para Futura Capitalización		-	199.200	-	98.594	98.594
Utilidad del Ejercicio 2010	800	-	-	-	98.594	298.594
Saldo al 31 de diciembre del 2010						

Las notas explicativas anexas 1 a 16 son parte integrante de los estados financieros.

PLASCA S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
Años terminados el 31 de diciembre del 2010
(Expresados en dólares estadounidenses)

(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2.010</u>
Flujo de efectivo de las actividades operacionales	
Resultado del Ejercicio	98.594,28
Ajuste para conciliar el resultado neto con el efectivo neto provenientes de las actividades de operación	
Depreciación	57.792,07
Cambios en activos y pasivos de operación	
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar	-120.566,33
Disminución (aumento) de inventarios	21.942,83
Disminución (aumento) en gastos anticipados	125.710,48
Disminución en cuentas por pagar	152.724,93
Aumentos en gastos acumulados por pagar	42.714,49
Disminución en Cuentas por pagar accionistas	-15.807,80
Efecto neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación	<u>363.104,95</u>
Flujos de efectivos de las actividades de inversión	
Adiciones netas de propiedades y equipo	-342.729,21
Adiciones de Inversiones Temporales	-12.999,09
(Aumento) de otros activos	2.579,92
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>-353.148,38</u>
Flujos de efectivos de las actividades de financiamiento	
Aumentos de Obligaciones corto y largo plazo	59.108,53
Aumentos de Ctas. y Docx pagar a largo plazo	0,00
Pagos de utilidades	-67.290,68
Disminución de Reservas	-15.722,03
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>-23.904,18</u>
Aumento neto efectivo y equivalente de efectivo	-13.947,61
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año	19.275,11
Efectivo y equivalente de efectivo al final del año	<u><u>5.327,50</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 16 son parte integrante de los estados financieros.

PLASCA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**

NOTA 1 - OPERACIONES

La compañía PLASCA S.A. se constituyó mediante escritura pública otorgada ante el doctor Rodolfo Pérez Pimentel, Notario Decimo Sexto del cantón Guayaquil, el seis de junio de dos mil tres, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el dos de julio de dos mil tres.

Por escritura pública otorgada ante el doctor Marcos Díaz Casquete, Notario Vigésimo Primero del cantón Guayaquil, el primero de marzo de dos mil cinco, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Durán el veintidós de junio de dos mil cinco, la compañía cambió su domicilio principal al cantón Durán.

Posteriormente, la Junta General Extraordinaria Universal de Accionistas de la compañía PLASCA S.A., celebrada el primero de abril de dos mil once, de manera unánime procedió a autorizar: 1) El aumento del capital suscrito de la compañía; 2) El aumento del capital autorizado de la compañía.

A fines del año 2010 la compañía contaba con 39 colaboradores entre administración y planta, incluye un discapacitado.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

a) Preparación de los estados financieros -

Los estados financieros han sido preparados con base en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y están basados en el costo histórico.

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas están expresadas en dólares estadounidenses.

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

b) Efectivo y equivalentes de efectivo -

Corresponde al efectivo y los depósitos en bancos y de libre disponibilidad, neto de sobregiros bancarios. Véase Nota 3.

c) Inventarios -

Los inventarios se presentan al costo histórico, calculado para materias primas, materiales y productos terminados, utilizando el método de costo promedio para la imputación de las salidas de dichos inventarios. El saldo del rubro no excede el valor de mercado de los inventarios.

d) Propiedades y equipos -

Se muestra al costo histórico, menos la depreciación acumulada.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

(Continuación)

El valor de los activos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de la línea recta.

e) Jubilación patronal y desahucio -

El costo del beneficio jubilatorio e indemnizaciones por desahucio, determinado con base en un estudio actuarial practicado por un profesional independiente, se provisiona con cargo a los costos y gastos (resultados) del ejercicio. El método aprobado por la empresa, para la provisión de la reserva matemática es el de "prima única o acreditación anual de la reserva matemática total", con una tasa de interés actuarial del 4.5% anual.

f) Participación de los trabajadores en las utilidades -

La Compañía basada en las leyes laborales vigentes (Mandato Constituyente No. 2) aprobadas por la Asamblea Nacional Constituyente el 24 de enero del 2008, las cuales determinan que, toda entidad en la cual el Estado Ecuatoriano sea propietario de más del 50% de su capital o se financie con recursos del sector público, está exento de cualquier tipo de pago o utilidad a sus trabajadores, no mantiene la política de provisionar este concepto.

Provisión para impuesto a la renta -

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

Durante los años 2010 y 2009 la Compañía no ha efectuado provisión alguna para dicho pago, las realiza en el año siguiente luego de aprobados los estados financieros por la Junta General de Accionistas.

g) Reserva legal -

De acuerdo con la Ley de Compañías, de las utilidades anuales se debe segregar por lo menos el 10% para constituir la reserva legal hasta que ésta alcance por lo menos el 50% del capital social suscrito. La reserva legal no esta disponible para el pago de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

Véase la siguiente página:

NOTA 3 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Véase la página siguiente:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Efectivo en caja	4.122	10.376
Inversiones	28.499	15.500
Bancos	<u>1.205</u>	<u>8.899</u>
	33.826	34.775
Sobregiros bancarios	-	-
	<u>33.826</u>	<u>34.775</u>

NOTA 4 - CUENTAS POR COBRAR

Composición:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Clientes	504.777	604.082
Menos: provisión para cuentas de dudoso recaudo	<u>43.079</u>	<u>43.079</u>
	461.697	561.003
Empleados	5.144	3.622
Accionistas	53.216	21.000
Fisco-credito tributario	353.142	169.147
Anticipo a Proveedores	11.287	136.998
Otros	<u>2.000</u>	<u>2.000</u>
	<u>886.486</u>	<u>893.770</u>

NOTA 5 - INVENTARIOS

Véase la página siguiente:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Materias primas y materiales	62.998	59.593
Producción en proceso	25.140	11.621
Productos terminados	22.035	14.632
Importaciones en tránsito	4.545	50.815
	<u>114.718</u>	<u>136.661</u>

NOTA 6 - GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADOS

Corresponde básicamente a Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta realizados a la compañía en los años 2010 y 2009 US\$ 33.289,76 y 31.149,80 respectivamente.

NOTA 7 - PROPIEDADES Y EQUIPOS

Composición:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>	Tasas anuales de depreciación %
Edificios e instalaciones	523.137		5 - 10
Maquinarias y equipos	229.138	148.668	10
Muebles y enseres	21.774	4.858	10
Equipos de computación	9.746	5.909	33,33
Vehículos	104.400	99.624	20
	<u>888.195</u>	<u>259.059</u>	
Menos: Depreciación acumulada	<u>-123.909</u>	<u>-66.117</u>	
	<u>764.286</u>	<u>192.942</u>	
Terrenos	100.000	100.000	
Construcciones en proceso	8.712	295.119	
	<u>872.998</u>	<u>588.061</u>	

El terreno y las edificaciones en que está montada las actividades de la compañía están hipotecados a la Corporación Financiera Nacional, para garantizar crédito a largo plazo(véase Nota 10)

NOTA 8 - CUENTAS POR PAGAR

Véase siguiente página:

NOTA 8 - CUENTAS POR PAGAR
(Continuación)

		<u>2010</u>	<u>2009</u>
Proveedores locales y del exterior	1	653.597	500.872
Impuestos por pagar SRI	2	37.214	1.386
Accionistas	3	281.787	302.488
Otras		80.000	80.000
		<u>1.052.598</u>	<u>884.746</u>

- (1) Corresponde a saldos por pagar a proveedores por la compra materias primas y materiales.
- (2) Se compone de retenciones sobre el Impuesto al Valor Agregado y del Impuesto a la Renta, las que se cancelaron el año siguiente en el mes de enero.
- (3) Valor adeudado a su accionista principal, no ocasiona intereses ni tiene fecha de vencimiento, en el siguiente año (2.011) se propondrá una forma y fechas de pago.

NOTA 9 - GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Vacaciones	6.275	3.797
Décimo Tercer Sueldo	1.792	2.162
Décimo Cuarto Sueldo	7.842	5.516
Fondos de Reserva	4.351	3.937
Aportes patronales SECAP-IECE	3.663	1.486
Desaúcios	3.950	903
Otros	1.849	142
	<u>29.722</u>	<u>17.943</u>

NOTA 10 - OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

Corresponde a crédito concedido en Diciembre del 2.009, por la Corporación Financiera Nacional a 7 años plazo, pagos trimestrales fijos de capital por un valor de US\$ 20.813,33 más intereses descendentes entre dividendos, esta deuda tiene como ultimo vencimiento Agosto 8 del 2.016, la garantía de esta deuda es hipotecaria consistente en, terreno e instalaciones industriales donde funciona PLASCA S.A.

NOTA 11 – CAPITAL

El capital social de la compañía está compuesto por US\$ 800,00 dólares de los Estados Unidos de América, dividido en 800 acciones ordinarias y nominativas de un dólar (US\$1.00).

La compañía está tramitando un aumento de capital por US\$ 299.200,00 con lo que alcanzará un capital suscrito de US\$ 600.000,00 y pagado por US\$ 300.000,00, existe acta de Junta General de accionistas ya aprobada y el trámite está en manos de los abogados de la Compañía, se estima que este aumento de capital este terminado en los próximos tres meses.

NOTA 12 - COSTOS

Centro de Costo	2010				2009			
	Mano de Obra	Materia Prima	CIF	Total	Mano de Obra	Materia Prima	CIF	Total
Extrusion	11.113	768.878	94.460	874.451	15.095		108.141	123.236
Corte y perforado	17.008	796.058	59.005	872.071	31.361	1.859.304	65.788	1.956.453
Corbatinero	3.488	93.007	15.888	112.383	9.884	364.710	14.738	389.332
Cintero	4.360	28.826	19.648	52.834	3.622	123.418	17.802	144.842
Sellado y empaque	5.232	37.964	14.961	58.157	5.939	99.236	11.921	117.096
General	15.288		59.960	75.248	13.622		63.905	77.527
	<u>56.489</u>	<u>1.724.733</u>	<u>263.922</u>	<u>2.045.144</u>	<u>79.523</u>	<u>2.446.668</u>	<u>282.295</u>	<u>2.808.486</u>

NOTA 13 - GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

Composición:

	2010	2009
Gastos de Administración		
Sueldos	33.222	14.719
Telefonía celular	6.934	11.007
Gastos de viaje	3.887	4.245
Energía eléctrica	3.329	2.950
Honorarios	5.717	8.063
Gastos legales	600	5.259
Servicios contratados	3.936	450
Reparación y mantenimiento de instalaciones	10.005	2.089
Cuotas y suscripciones	691	1.213
Guardianía y vigilancia	1.853	1.925
Varios	<u>151.371</u>	<u>171.519</u>
	<u>221.545</u>	<u>223.439</u>
 Gastos de Venta		
Sueldos	10.311	7.872
Comisiones a terceros	81.941	21.936
Movilización	2.668	5.508
Varios	<u>44.891</u>	<u>60.913</u>
	<u>139.811</u>	<u>96.229</u>

NOTA 14 - OTROS INGRESOS

Véase página siguiente:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Intereses Bancarios	7.881	4.932
Otros (venta de desperdicios)	9.498	8.904
	<u>17.379</u>	<u>13.836</u>

NOTA 15 - IMPUESTO A LA RENTA

Situación fiscal -

A la fecha de emisión de estos estados financieros la Compañía no ha sido fiscalizada desde su constitución. El período comprendido entre los años 2008 a 2010 inclusive se encuentra abierto a revisión por parte de las autoridades tributarias.

Reforma tributaria -

En el Suplemento al Registro Oficial N° 94 publicado el 23 de diciembre de 2009, la Asamblea Nacional aprobó la Ley Orgánica Reformatoria e Interpretativa a la Ley de Régimen Tributario Interno y a la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador, los principales cambios son los siguientes:

- **Impuesto a la Renta-**

Se elimina la excepción del impuesto a la renta en los dividendos pagados a personas naturales residentes en Ecuador y a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o en jurisdicciones de menor imposición.

En el caso de préstamos de dinero otorgados a favor de socios, accionistas o beneficiarios de la compañía, dichos préstamos serán considerados como dividendos o beneficios anticipados, por los que se deberá efectuar la retención del impuesto a la renta del 25% y será considerada esta retención como crédito tributario.

A partir del año 2010, el anticipo del impuesto a la renta se determinará aplicando ciertos porcentajes al monto del activo total (excepto cuentas y documentos por cobrar que no sean con partes relacionadas), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo del impuesto a la renta será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. Asimismo, se elimina la posibilidad de solicitar exoneración o reducción del pago del anticipo del impuesto a la renta salvo casos excepcionales.

Se amplía el beneficio tributario de aplicar la tasa de impuesto a la renta del 15% al monto de reinversión de utilidades en activos productivos, destinados para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo.

No estarán sujetos a la aplicación del régimen de precios de transferencia, si una sociedad: i) tiene un impuesto causado superior al 3% de sus ingresos gravables, ii) no realiza operaciones con paraísos fiscales o regímenes preferenciales, y iii) no mantenga suscrito con el estado contratos para la exploración y explotación de hidrocarburos.

- **Impuesto al Valor Agregado (IVA).**

Se grava con este impuesto lo siguiente:

1. Los derechos de autor, de propiedad industrial y derechos conexos
2. La importación de papel periódico
3. Las importaciones de servicios.

Se establece como importaciones de servicios a los que se presten a una persona residente o una sociedad domiciliada en el Ecuador, cuya utilización o aprovechamiento tenga lugar íntegramente en el país, aunque la prestación del servicio se realice en el extranjero.

- **Impuesto a la Salida de Divisas. (IDS)-**

Se incrementó el impuesto a la salida de divisas del 1% al 2%.

Las transferencias al exterior de hasta 1.000 dólares se encuentran exentas, no incluye esta exención pagos realizados por consumos con tarjetas de crédito.

Conciliación tributaria - contable

A continuación se detalla la determinación del impuesto a la renta sobre los años terminados al 31 de diciembre del 2010 y 2009:

<u>Nombre de la cuenta</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Utilidad del año	98.594	67.291
Menos: Participación de trabajadores en las utilidades	-14.789	-10.094
Mas: Gastos no deducibles y pago a discapacitado	64.246	65.323
Base tributaria	148.051	122.520
Tasa impositiva	25%	25%
Impuesto a la Renta	37.013	30.630

NOTA 16- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2010 y la fecha de emisión de estos estados financieros (29 de abril del 2011) no se produjeron eventos que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.