

PLASCA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010



PLASCA S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010



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 2011 y 2010

Abreviaturas usadas:

- US\$ - Dólares estadounidense
- PLASCA S.A.

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

Guayaquil, 12 de abril del 2012



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

1. He auditado el balance general adjunto de **PLASCA S.A.** al 31 de diciembre del 2011 y 2010 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 2011 y 2010 y al 1 de enero de 2012, y, los resultados de sus operaciones y los cambios en su posición financiera por los año terminados en esas fechas, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados.
4. La Compañía prepara sus estados financieros sobre la base de Normas Internacionales Información Financiera (NIIF). Por lo tanto los estados financieros adjuntos presentan la posición financiera, resultados de operación y flujos de caja de **PLASCA S.A.** de conformidad con principios de contabilidad y prácticas generalmente aceptadas en países y jurisdicciones diferentes a los de la República del Ecuador.



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

PLASCA S.A.
 BALANCES GENERALES
 Al 31 de diciembre del 2011 y 2010
 (Expresados en dólares estadounidense)

ACTIVO	Referencia a Notas	2011	2010	PASIVO Y PATRIMONIO	Referencia a Notas	2011	2010
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
Caja y bancos	3	19.515	17.627	Obligaciones bancarias		146.528	152.537
Inversiones temporales		16.199	16.199	Cuentas por pagar	8	1.138.526	1.052.598
Cuentas por cobrar	4	995.106	886.486	Gastos acumulados por pagar	9	40.967	29.722
Inventarios	5	163.960	114.719	Total del pasivo corriente		1.326.021	1.234.857
Gastos anticipados	6	41.868	33.290				
Total del activo corriente		<u>1.236.647</u>	<u>1.068.321</u>	PASIVO A LARGO PLAZO			
Cuentas por cobrar a largo plazo		-		Obligaciones bancarias	10	465.3/4	40/.867
PROPIEDADES Y EQUIPOS, neto	7	958.183	872.998	Provisiones Laborales		10.966	
OTROS ACTIVOS		-		Total pasivo no corriente		<u>476.341</u>	<u>407.867</u>
Total del activo		<u>2.194.830</u>	<u>1.941.319</u>	TOTAL PASIVOS		<u>1.781.323</u>	<u>1.642.724</u>
				PATRIMONIO (según estados adjuntos)	11	392.468	298.594
				Total del pasivo y patrimonio		<u>2.194.830</u>	<u>1.941.319</u>

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



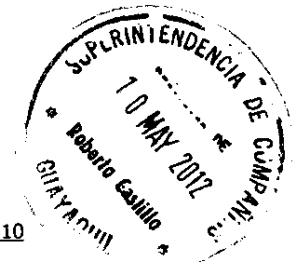
PLASCA S.A.
 ESTADOS DE RESULTADOS
 Años terminados el 31 de diciembre del 2011 y 2010
 (Expresados en dólares estadounidense)



	<u>a Notas</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
VENTAS		4.134.853	3.742.042
	Total ventas netas	4.134.853	3.742.042
Costos de Ventas	12	3.480.650	(3.214.162)
Utilidad Bruta en Ventas		654.203	527.880
Gastos Operacionales			
Administración	13	264.531	221.545
Ventas	13	230.967	139.811
	Total gastos	495.498	361.356
UTILIDAD OPERACIONAL		158.705	166.523
OTROS(INGRESOS) EGRESOS			
Gastos Financieros		63.431	83.948
Otros gastos			1.360
Otros ingresos		854	(17.379)
	Total	62.577	67.929
UTILIDAD DEL AÑO		96.128	98.594

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 2011 y 2010
 (Expresados en dólares estadounidense)



	<u>a Notas</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
VENTAS		4.134.853	3.742.042
	Total ventas netas	4.134.853	3.742.042
Costos de Ventas	12	3.480.650	(3.214.162)
Utilidad Bruta en Ventas		654.203	527.880
Gastos Operacionales			
Administración	13	264.531	221.545
Ventas	13	230.967	139.811
	Total gastos	495.498	361.356
UTILIDAD OPERACIONAL		158.705	166.523
OTROS(INGRESOS) EGRESOS			
Gastos Financieros		63.431	83.948
Otros gastos			1.360
Otros ingresos		854	(17.379)
	Total	62.577	67.929
UTILIDAD DEL AÑO		96.128	98.594

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 2011 y 2010
 (Expresados en dólares estadounidense)

PLASCA S.A.
 ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
 Años Terminado el 31 de Diciembre del 2010

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Flujo de efectivo de las actividades operacionales		
Resultado del Ejercicio	36.063	98.594
Ajuste para conciliar el resultado neto con el efectivo neto provenientes de las actividades de operación		
Depreciación	48.627	57.792
Provision para Obligaciones patronales	10.966	
Cambios en activos y pasivos de operación		
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar	-176.566	-120.566
Disminución (aumento) de inventarios	-49.241	21.943
Disminución (aumento) en gastos anticipados	11.288	125.710
Disminución en cuentas por pagar	302.628	152.725
Aumentos en gastos acumulados por pagar	26.444	42.714
Disminución en Cuentas por pagar accionistas	-113.508	-15.808
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación	<u>96.701</u>	<u>363.105</u>
Flujos de efectivos de las actividades de inversión		
Adiciones netas de propiedades y equipo	-133.811	-342.729
Adiciones de Inversiones Temporales		-12.999
(Aumento) de otros activos	<u>-7.135</u>	<u>2.580</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>-140.947</u>	<u>-353.148</u>
Flujos de efectivos de las actividades de financiamiento		
Aumentos de Obligaciones corto y largo plazo	53.533	59.109
Disminución de Pasivos a Largo plazo	-80.000	
Pago de Jubilación Patronal		
Aporte para futuras capitalizaciones	205.351	
Pagos de utilidades	-129.772	-67.291
Disminución de Reservas	<u>-2.979</u>	<u>-15.722</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>46.133</u>	<u>-23.904</u>
Aumento neto efectivo y equivalente de efectivo	1.887	-13.948
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año	17.628	19.275

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 2011 Y 2010**

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.

Transición a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Con fecha 4 de septiembre del 2006, Registro Oficial N° 348, la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución N° 06.Q.ICI.004, resuelve adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFS y dispone que las referidas Normas sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia, para el registro, preparación y presentación de estados financieros a partir del 1 de enero del 2009.

Esta disposición ha sido ratificada, mediante Registro Oficial N° 378 SP del 10 de julio del 2008, Resolución N° ADM 08199. Mediante Registro Oficial N° 498 del 31 de diciembre del 2008, Resolución N° 08.Q:IJ:0011 de la Superintendencia de Compañías, se decide prorrogar la fecha de la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera Niifs, para lo cual se establece un cronograma que va a partir del 1 de enero del 2010 al 1 de enero del 2012.

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

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

a) Preparación de los estados financieros -

Los estados financieros de PLASCA S.A. al 31 de Diciembre de 2011, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía; de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

Los estados de situación financiera de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera NIIF al 31 de diciembre del 2011 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2012, han sido preparados como parte del proceso de conversión a NIIF por el año terminado el 31 de diciembre del 2011.

PLASCA S.A.
 ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 Años terminados el 31 de diciembre del 2011 y 2010
 (Expresados en dólares estadounidense)

	<u>Capital Social</u>	<u>Utilidades acumuladas</u>	<u>Aporte futuro aumento Capital</u>	<u>Reservas</u>	<u>Resultados ejer. Act.</u>	<u>Total</u>
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)				
Utilidad Ejercicio 2009					67.291	(21.924)
Transfer. Utili. Acumuladas		67.291			(67.291)	-
Reserva Legal		(6.729)		6.729		
Particip. Trabajad. E Impo. Renta		(40.205)				(40.205)
Aporte para Futura Capitalización		(82.900)	199.200	(22.451)		
Utilidad del Ejercicio 2010					98.594	98.594
Saldo al 31 de diciembre del 2010	<u>800</u>	<u>-</u>	<u>199.200</u>	<u>-</u>	<u>98.594</u>	<u>298.594</u>
Aporte para Futura Capitalización			100.000			100.000
Transfer. Utili. Acumuladas		98.594			(98.594)	-
Reserva Legal		(9.859)		9.859		-
Particip. Trabajad. E Impo. Renta		(51.802)				(51.802)
Utilidad del Ejercicio 2011					96.128	96.128
Distribucion de utilidades		36.063		9.613	(96.128)	(45.676)
Saldo al 31 de diciembre del 2011	<u>800</u>	<u>72.996</u>	<u>299.200</u>	<u>19.472</u>	<u>-</u>	<u>392.468</u>

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

Los estados financieros de PLASCA S.A. al 31 de diciembre del 2011, fueron preparados de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad (NEC) los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos, tal como se define en la NIIF 1.- Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, en lo relacionado a la preparación del estado de situación financiera de acuerdo a las NIIF 1 al 1 de enero del 2012. Las NEC anteriores difieren en ciertos aspectos de la Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Las principales políticas contables aplicadas, en la preparación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF 1, fueron definidas en función de los pronunciamientos oficiales emitidos a 1 de enero de 2010, aplicados de manera uniforme en todos los períodos que se presentan.

PLASCA S.A. ha adoptado las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Las políticas contables aplicadas en la preparación de las cifras del ejercicio terminado 2010 que se presentan a efectos comparativos guardan uniformidad con las aplicadas en el ejercicio 2011.

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 Internacionales de Información Financiera (NIIF) 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.

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.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

(Continuación)

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) Reconocimiento de ingresos-

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

g) Participación de los trabajadores en las utilidades –

La participación a trabajadores se carga a los resultados del año y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad tributable, esto ocurre en los años que la compañía presenta utilidades

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 24 y 25 % de las utilidades gravables para los años 2011 y 2010 respectivamente, la cual se reduce en 10% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

Durante los años 2011 y 2010 la Compañía efectuó las provisiones correspondientes para dichos pago, las realiza en el año siguiente luego de aprobados los estados financieros por la Junta General de Accionistas.

h) 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 está 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

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Caja Bancos	19.515	17.628
Inversiones	16.199	16.198
	<hr/> 35.713	<hr/> 33.826
Sobregiros bancarios	-	-
	<hr/> <u>35.713</u>	<hr/> <u>33.826</u>

NOTA 4 - CUENTAS POR COBRAR

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Clientes	607.909	504.777
Clientes Relacionadas	<u>42.729</u>	-
Menos: provisión para cuentas de dudoso recaudo	<u>(43.079)</u>	<u>43.079</u>
	607.558	461.697
Empleados	10.841	5.144
Accionistas	96.005	53.216
Fisco-credito tributario	260.035	353.142
Anticipo a Proveedores	18.667	11.287
Otros	<u>2.000</u>	<u>2.000</u>
	<u>995.106</u>	<u>886.486</u>

NOTA 5 - INVENTARIOS

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Materias primas y materiales	129.947	62.998
Producción en proceso	6.262	25.140
Productos terminados	27.116	22.035
Importaciones en tránsito	<u>634</u>	<u>4.545</u>
	<u>163.960</u>	<u>114.718</u>

NOTA 6 - GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADOS

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta	1	34.732
Seguros Pagados por anticipados	7.135	-
	<hr/> <u>41.868</u>	<hr/> <u>33.288</u>

Véase siguiente página.-

1 - Corresponde básicamente a Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta realizados a la compañía en los años 2011 y 2009 US\$ 34732,08 y 33.289,76 respectivamente.

NOTA 7 - PROPIEDADES Y EQUIPOS

	<u>2011</u>	<u>2010</u>	Tasas anuales de depreciación
	<u>%</u>		
Edificios e instalaciones	541.816	523.137	5 - 10
Maquinarias y equipos	237.518	229.138	10
Muebles y enseres	23.960	21.774	10
Equipos de computación	12.795	9.746	33,33
Vehículos	<u>214.630</u>	<u>104.400</u>	20
	1.030.719	888.195	
 Menos: Depreciación acumulada	 <u>-172.536</u>	 <u>-123.909</u>	
	858.183	764.286	
 Terrenos	 100.000	 100.000	
Construcciones en proceso	8.712		
	<u>958.183</u>	<u>872.998</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

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Proveedores locales y del exterior	1	956.225
Impuestos por pagar SRI	2	36.032
Accionistas	3	112.957
Otras	<u>33.312</u>	<u>80.000</u>
	<u>1.138.526</u>	<u>1.052.598</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, y del impuesto a la renta del periodo, las que se cancelaron el año siguiente año.
- (3) Valor adeudado a su accionista principal, no ocasiona intereses ni tiene fecha de vencimiento, en el siguiente año (2.012) se propondrá una forma y fechas de pago.

NOTA 8 - CUENTAS POR PAGAR

(Continuación)

NOTA 9 - GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Participacion a los trabajadores	14.419	
Vacaciones	1.692	6.275
Décimo Tercer Sueldo	8.690	1.792
Décimo Cuarto Sueldo	7.426	7.842
Fondos de Reserva	48	4.351
Aportes al IESS - SECAP-IECE	4.425	3.663
Desaucios		3.950
Otros	4.266	1.849
	<u>40.967</u>	<u>29.722</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, luego de mi opinión, este criterio fue otorgado por los abogados de la compañía.

NOTA 12 - COSTOS

Centro de Costo	2011				2010			
	Mano de Obra	Materia Prima	CIF	Total	Mano de Obra	Materia Prima	CIF	Total
Extrusion	36.523	0	88.718	125.241	11.113	768.878	94.460	874.451
Corte y perforado	87.475	2.384.220	34.528	2.506.223	17.008	796.058	59.005	872.071
Corbatinero	28.317	399.741	-285	427.774	3.488	93.007	15.888	112.383
Cintero	6.134	171.187	17.052	194.373	4.360	28.826	19.648	52.834
Sellado y empaque	10.352	46.254	-454	56.152	5.232	37.964	14.961	58.157
General	61.109	23.054	86.725	170.887	15.288		59.960	75.248
	<u>229.910</u>	<u>3.024.457</u>	<u>226.283</u>	<u>3.480.650</u>	<u>56.489</u>	<u>1.724.733</u>	<u>263.922</u>	<u>2.045.144</u>

Véase siguiente página:

(6)

NOTA 13 - GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Gastos de Administración		
Sueldos	55.795	33.222
Telefonía celular	11.798	6.934
Gastos de viaje	1.774	3.887
Energía eléctrica	2.542	3.329
Honorarios	25.179	5.717
Gastos legales	470	600
Servicios contratados	25.179	3.936
Reparación y mantenimiento de instalaciones	6.144	10.005
Cuotas y suscripciones	1.182	691
Guardianía y vigilancia	536	1.853
Varios	<u>133.934</u>	<u>151.371</u>
	<u>264.532</u>	<u>221.545</u>
 Gastos de Venta		
Sueldos	19.449	10.311
Comisiones a terceros	56.134	81.941
Movilización	103.012	2.668
Varios	<u>52.372</u>	<u>44.891</u>
	<u>230.967</u>	<u>139.811</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 2009 y 2011 inclusive se encuentra abierto a revisión por parte de las autoridades tributarias.

Reforma tributaria -

En el Suplemento al Registro Oficial N° 351 publicado el 29 de diciembre de 2010, se expidió el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el cual incluyen reformas tributarias que establecen incentivos fiscales a las inversiones, en resumen de los los principales cambios son los siguientes:

- **Tasa de Impuesto a la Renta-**

Reducción de la tasa del impuesto a la renta de forma progresiva, año 2011 24%, año 2012 23% y año 2013 en adelante el 22%.

Adicionalmente los Operadores de una Zona Especial de Desarrollo (ZEDE) tendrán una rebaja adicional de 5 puntos porcentuales en la tasa del impuesto a la renta.

- **Calculo del impuesto a la renta.**

Para el cálculo del impuesto a la renta serán deducibles además los siguientes rubros.

- 1) Gastos incurridos por empresas medianas en capacitación técnica dirigida a desarrollo e innovación tecnológica, gastos en la mejora de la productividad, gastos de viaje, estadía y promoción comercial para el acceso a mercados internacionales.

- 2) Deprecación y amortización de adquisiciones de maquinarias equipos y tecnología destinados a la implementación de producción mas limpia, generación de energía renovable, la reducción del impacto ambiental de la actividad productiva y a la reducción de gases de efecto invernadero.
- 3) Incremento neto de empleo por un periodo de cinco años, cuando se trate de nuevas inversiones en zonas económicamente deprimidas y de fronteras y se contrate a trabajadores residentes en dichas zonas.

- **Pago del Impuesto a la Renta y su Anticipo.**

- 1) Exoneración del pago del impuesto a la renta en un plazo de cinco años, para las sociedades que constituyan a partir de la vigencia de este código. Así como también las sociedades nuevas que se constituyan por sociedades existentes, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de Guayaquil o Quito y dentro de ciertos sectores económicos.
- 2) Diferimiento del pago del impuesto a la renta y su anticipo hasta por cinco años, con el correspondiente pago de intereses , para las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de por lo menos el 20% de sus trabajadores.
- 3) Se excluirá del cálculo del anticipo del impuesto a la renta, adicionalmente los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de la masa salarial , así como la adquisición de nuevos activos destinados a la mejora de la productividad e innovación tecnológica, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios para el pago del impuesto a la renta que reconoce el Código Orgánico de la Producción para las nuevas inversiones.

- **Retención en la fuente del Impuesto a la Renta.**

- 1) En los pagos al exterior realizados por las sociedades, aplicaran la tasa del impuesto a la renta determinada para la sociedad como porcentaje de retención en la fuente del impuesto a la renta sobre dichos pagos.
- 2) Exoneración de la retención en la fuente del impuesto a la renta para los pagos para créditos externos y líneas de créditos registradas y que devenguen intereses de acuerdo a las tasas establecidas por el Banco Central del Ecuador, otorgadas por instituciones financieras del exterior, debidamente establecidas y que no se encuentren domiciliadas en paraísos fiscales.

- **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 determinara 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 saldo casos excepcionales.

Se amplia 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 e 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 a la Salida de Divisas. (IDS)-**

Exoneración del impuesto a la salida de divisas para los pagos realizados al exterior, por amortización de capital e intereses generados sobre créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un año , destinada al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción y que devenguen intereses a la tasas referenciales: y, los pagos realizados al exterior por parte de administradores y operadores de las Zonas Especiales de Desarrollo Económico (ZEDE).

Conciliación tributaria - contable

A continuación se detalla la determinación del impuesto a la renta sobre los años terminados al 31 de diciembre del 2011 y 2010:

<u>Nombre de la cuenta</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Utilidad del año	96.128	98.594
Menos: Participación de trabajadores en las utilidades	-14.720	-14.789
Mas: Gastos no deducibles y pago a discapacitado	68.728	64.246
Base tributaria	150.135	148.051
Tasa impositiva	24%	25%
Impuesto a la Renta	36.032	37.013

NOTA 16- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2011 y la fecha de emisión de estos estados financieros (12 de abril del 2012) no se produjeron eventos que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.