

Guayaquil, 21 de Abril del 2011

Señores  
**SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS**  
Ciudad

De nuestras consideraciones:

Con el objeto de dar cumplimiento a las normas establecidas, adjunto a la presente sírvase encontrar el Informe de Auditoría por el ejercicio 2010 de la Compañía Recicladora de Plásticos RECIPLÁSTICOS S.A. con expediente No. 127118.

Atentamente,

Ing. Pedro Peñañel Martillo  
**SOCIO**  
**PCJ & ASOCIADOS CÍA. LTDA**

RECIBIDO

2011 APR 21 PM 2:22

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS  
REGISTRO DE SOCIEDADES

**RECICLADORA DE PLÁSTICOS**

**RECIPLÁSTICOS S.A.**

**RECICLADORA DE PLASTICOS  
RECIPLASTICOS S.A.**

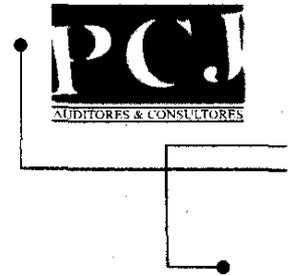
**Estados Financieros**

**Al 31 de Diciembre del 2010**

**INDICE**

Informe de los auditores independientes .....	1
Balance general .....	2
Estado de resultados .....	3
Estado de evolución del patrimonio de los accionistas .....	4
Estado de flujo de efectivo .....	5
Notas a los estados financieros.....	6





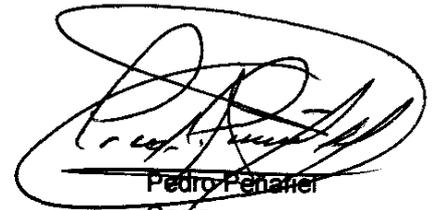
**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES (continuación)**

**4.- Opinión**

Al 31 de diciembre del 2010, la compañía no realizó la toma física de inventarios situación que constituye una limitación al alcance de nuestra opinión, ya que el inventario es parte integrante del costo de ventas, y este a su vez constituye una partida determinante en los resultados de la compañía. Debido a la naturaleza de los registros de la compañía no pudimos satisfacerlos respecto de las cantidades del inventario por otros procedimientos de auditoría.

En nuestra opinión, excepto por lo mencionado en el párrafo precedente, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de **Recicladora de Plásticos RECIPLASTICOS S.A.** al 31 de diciembre del 2010, el resultado de sus operaciones y sus flujos de caja por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

  
PCJ & Asociados Cía. Ltda.  
RNAE No. 2-380  
Guayaquil, Abril 12, 2011

  
Pedro Penaherrera  
Socio  
RNC - 28.254



# Recicladora de Plásticos

# RECIPLÁSTICOS S.A.

## RECICLADORA DE PLASTICOS RECIPLASTICOS S.A.

### BALANCES GENERALES

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Nota	2010	2009
<b>Activo</b>			
<b>Activo corriente</b>			
Efectivo en caja y bancos		39,742	62,509
Cuentas por cobrar	(3)	1,396,250	1,188,837
Inventarios	(4)	546,890	591,129
Pagos anticipados	(5)	21,618	-
Otros activos	(6)	47,030	11,600
<b>Total activo corriente</b>		<b>2,051,529</b>	<b>1,854,074</b>
<b>Propiedad, maquinarias y equipos, neto</b>	(7)	1,002,666	778,902
<b>Diferidos y a largo plazo</b>	(8)	193,141	259,511
<b>Total activo</b>		<b>3,247,336</b>	<b>2,892,488</b>
<b>Pasivo y patrimonio de los accionistas</b>			
<b>Pasivo corriente</b>			
Obligaciones financieras		519	10,248
Cuentas por pagar	(9)	3,000,958	2,039,720
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>3,001,477</b>	<b>2,049,969</b>
<b>Pasivo a largo plazo</b>		-	828,669
<b>Patrimonio de los accionistas</b>			
Capital social	(10)	5,000	5,000
Aportes para futuro aumento de capital		5,491	5,491
Resultados acumulados		3,631	167
Resultados netos del ejercicio		231,737	3,191
<b>Total patrimonio de los accionistas</b>		<b>245,859</b>	<b>13,850</b>
<b>Total pasivo y patrimonio de los accionistas</b>		<b>3,247,336</b>	<b>2,892,488</b>

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos balances.

  
 \_\_\_\_\_  
 Ing. Ronald Bravo  
 Gerente general

  
 \_\_\_\_\_  
 Eco. Salomón Bayas  
 Contador

Km. 10,5  
 Vía Daule, Solar 5,  
 PBX: (593-4) 2110645 / 21 21 183  
 Fax: (04) 2110773  
 www.grupomariobravo.com  
 Guayaquil - Ecuador



# Recicladora de Plásticos RECIPLÁSTICOS S.A.

## RECICLADORA DE PLASTICOS RECIPLASTICOS S.A.

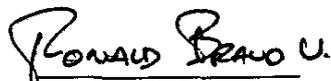
### ESTADOS DE RESULTADOS

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009

Expresados en Dólares de E.U.A.

	2010	2009
<b><u>Ingresos</u></b>		
Exportaciones de materiales	3,804,975	1,463,594
Ventas locales de materiales	656,728	746,987
<b>Total ingresos</b>	<b>4,461,703</b>	<b>2,210,580</b>
<b><u>Costos y gastos</u></b>		
Costo de ventas	(2,568,746)	(1,019,988)
Gastos de compras	(1,223,405)	(913,051)
Gastos de administración y ventas	(394,228)	(268,488)
<b>Total costos y gastos</b>	<b>(4,186,380)</b>	<b>(2,201,526)</b>
<b><u>Utilidad / pérdida en operaciones</u></b>	<b>275,323</b>	<b>9,054</b>
<b><u>Ingresos:</u></b>		
Otros ingresos no operacionales	89,940	23,130
<b><u>Utilidad / pérdida antes de provisión para trabajadores e impuesto</u></b>	<b>365,263</b>	<b>32,184</b>
Provisión para participación a trabajadores (Ver nota 11b)	(54,789)	(4,828)
Provisión para impuesto a la renta (Ver nota 11b)	(78,737)	(24,165)
<b>Resultados netos del ejercicio</b>	<b>231,737</b>	<b>3,191</b>
<b><u>Utilidad / Pérdida neta por acción</u></b>	<b>46.35</b>	<b>0.64</b>

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

  
 Ing. Ronald Bravo  
 Gerente general

  
 Eco. Salomón Bayas  
 Contador

Km. 10,5  
 Vía Daule, Solar 5,  
 PBX: (593-4) 2110645 / 2111183  
 Fax: (04) 2110773  
 www.grupomariobravo.com  
 Guayaquil - Ecuador



# Recicladora de Plásticos RECIPLÁSTICOS S.A.

## RECICLADORA DE PLASTICOS RECIPLASTICOS S.A.

### ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

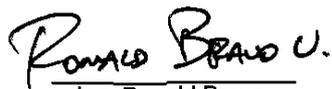
Al 31 de diciembre del 2010 y 2009

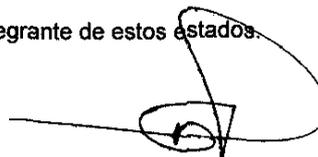
Expresados en Dólares de E.U.A.

	Capital Social	Aportes para futuras capitalizaciones	Utilidades por aplicar	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2009	5,000	5,491	3,359	13,850
<b>Más (menos):</b>				
Ajustes con afectación a resultados acumulados	-	-	272	272
Utilidad neta del ejercicio 2010	-	-	231,737	231,737
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2010</b>	<b>5,000</b>	<b>5,491</b>	<b>235,368</b>	<b>245,859</b>

	Capital Social	Aportes para futuras capitalizaciones	Utilidades por aplicar	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2008	5,000	20,000	(17,483)	7,517
<b>Más (menos):</b>				
Compensación de resultados acumulados	-	(17,483)	17,483	-
Aporte de socios para futuras capitalizaciones	-	2,974	-	2,974
Ajustes con afectación a resultados acumulados	-	-	167	167
Utilidad neta del ejercicio 2009	-	-	3,191	3,191
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2009</b>	<b>5,000</b>	<b>5,491</b>	<b>3,359</b>	<b>13,850</b>

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

  
 Ing. Ronald Bravo  
 Gerente general

  
 Eco. Salomón Bayas  
 Contador

Km. 10,5  
 Vía Daule, Solar 5,  
 PBX: (593-4) 2110645 / 2111183  
 Fax: (04) 2110773  
 www.grupomariobravo.com  
 Guayaquil - Ecuador



# Recicladora de Plásticos **RECIPLÁSTICOS** S.A.

## **RECICLADORA DE PLASTICOS RECIPLASTICOS S.A.**

### **ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2010

Expresados en Dólares de E.U.A.

	2010
<b>Flujos de efectivo de actividades de operación:</b>	
Utilidad neta del período	231,737
<b>Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por actividades de operación</b>	
Depreciación del período 2010	109,435
Bajas en propiedad, planta y equipo	5,152
Amortización de activo diferido	81,655
Provisión participación de trabajadores	54,789
Provisión impuesto a la renta	78,737
<b>Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo</b>	<b>561,505</b>
<b>Cambios netos en activos y pasivos:</b>	
Aumento cuentas por cobrar	(208,405)
Disminución en inventarios	44,240
Aumento en gastos pagados por anticipado	(21,618)
Aumento en cuentas por pagar	813,690
<b>Efectivo neto provisto por actividades de operación</b>	<b>1,189,413</b>
<b>Flujos de efectivo de actividades de inversión:</b>	
Adiciones en propiedad, planta y equipo	(338,350)
Aumento en otros activos	(35,430)
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>	<b>(373,781)</b>
<b>Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:</b>	
Disminución en obligaciones financieras	(9,730)
Disminución en pasivos a largo plazo	(828,669)
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento</b>	<b>(838,399)</b>
<b>Disminución neta en efectivo en caja y bancos</b>	<b>(22,767)</b>
<b>Efectivo en caja y bancos:</b>	
Saldo al 31.12.2009	62,509
Saldo al 31.12.2010	39,742

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de este estado.

  
Ing. Ronald Bravo  
Gerente general

  
Eco. Salomón Bayas  
Contador

Km. 10,5  
Vía Daule, Solar 5,  
PBX: (593-4) 2110645 / 2111183  
Fax: (04) 2110773  
www.grupomariobravo.com  
Guayaquil - Ecuador

# RECICLADORA DE PLASTICOS RECIPLASTICOS S.A.

Notas a los estados financieros  
Al 31 de Diciembre del 2010 y 2009  
Expresados en Dólares de E.U.A.

## 1.- Operaciones

El objetivo principal de la Compañía es la compra de toda clase de desechos plásticos, entre ellos polietileno de baja y alta densidad, polipropileno, pet, pvc y toda clase de materiales plásticos por procesar, obteniendo materia prima que será comercializada dentro y fuera del país.

Sus actividades están reguladas por la Ley de Compañías, Código Civil, Laboral, Tributario y Estatutos Sociales.

## 2.- Resumen de principales políticas de contabilidad

Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía están de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales requieren que la gerencia efectúe algunas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

La emisión de los estados financieros adjuntos fue autorizada por la gerencia de la Compañía y deben ser aprobados por la Junta General de Accionistas que considere dichos estados.

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

### (a) Inventarios

Los inventarios de la compañía están valorados al costo promedio de compra, los mismos que no exceden los precios de mercado. Las existencias se verifican mediante inventario físico, el mismo que sirve de base para el proceso de costo.

Las importaciones en tránsito se contabilizan al costo de adquisición.

### (b) Propiedad, maquinarias y equipos

El activo fijo se presenta al costo histórico, menos la depreciación acumulada; el monto neto del activo fijo no excede su utilización económica. 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 línea recta.

## Notas a los estados financieros (continuación)

<b>Vida útil estimada</b>	
	<b>Años</b>
Edificios	20
Muebles y enseres	10
Maquinarias	10
Vehículos	5
Equipos de computo	3

### (c) Provisiones

Se reconoce una provisión sólo cuando la Compañía tiene una obligación presente como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar la obligación y se puede hacer un estimado confiable del monto de la obligación. Las provisiones se revisan a cada fecha del balance y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha. Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los gastos que se espera incurrir para cancelarla.

### (d) Participación a trabajadores

La participación a trabajadores se carga a los resultados del año y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad tributable.

### (e) Impuesto a la renta

El impuesto a la renta se carga a los resultados del año por el método del impuesto a pagar.

### (f) Utilidad neta por acción

La utilidad neta por acción se calcula considerando el promedio de acciones en circulación durante el año.

### (g) Registros contables y unidad monetaria

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

**Notas a los estados financieros (continuación)**

**3.- Cuentas por cobrar**

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, las cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

		<u>2010</u>	<u>2009</u>
Clientes	(a)	727,506	581,915
Anticipos a proveedores	(b)	124,277	95,365
Empleados		1,693	2,559
Crédito tributario - IVA	(c)	516,600	475,038
Crédito tributario - Imp. Rta.	(d)	19,364	23,783
Otras cuentas por cobrar		<u>8,228</u>	<u>11,470</u>
		1,397,669	1,190,130
<b>Menos: Provisión para cuentas incobrables (e)</b>		<b><u>(1,419)</u></b>	<b><u>(1,294)</u></b>
		<u><u>1,396,250</u></u>	<u><u>1,188,837</u></u>

(a) Representan cuentas por cobrar a clientes, distribuidos de la siguiente manera: locales US\$ 722,905 y del exterior US\$ 4,602. Su detalle es el siguiente:

**Clientes locales**

Fibras Nacionales S.A.	191,424
Procesadora de Plásticos S.A.	264,862
Reciclajes Internacionales S.A.	177,136
Jucitas S.A.	69,300
Varios clientes	<u>20,182</u>
	722,905

**Clientes del exterior**

Cixil City Xinxing Chemical Fiber Factory	4,602
---	-------

Total cuentas por cobrar clientes ==> 727,506

(b) Al 31 de diciembre del 2010 los saldos de los anticipos entregados a proveedores, se formaban de la siguiente manera:

		<u>2010</u>
Materia Prima	(b.1)	88,227
Bienes y Servicios	(b.2)	<u>36,051</u>
		<u><u>124,277</u></u>

(b.1) Anticipos entregados a proveedores para compra de materia prima, los mismos que son descontados en las entregas posteriores, cabe recalcar que estos valores son entregados sin respaldo de garantías reales.

(b.2) Valores entregados a proveedores de bienes y servicios relacionados con áreas de administración, producción y ventas.

(c) Representa la tarifa 12% de Impuesto al Valor Agregado en compras de inventario, bienes y servicios relacionados con la producción y comercialización. Este valor se incrementa mensualmente porque Reciplásticos S.A., vende parte de estos materiales al exterior y no puede efectuar la compensación de este impuesto.

## Notas a los estados financieros (continuación)

Cabe recalcar que la compañía tiene derecho de acuerdo al Art. 72 de la Ley de Régimen Tributario Interno a solicitar la devolución del Impuesto a Valor Agregado por cada período mensual declarado. Al cierre del período 2010 se ingresaron las solicitudes hasta el mes de abril del 2010, quedando pendiente la emisión de notas de crédito por parte de la Administración Tributaria de los meses de marzo y abril del 2010.

- (d) Incluye US\$ 13,405 por anticipo del impuesto a la renta pagado por el período 2010, este monto se compensará en la declaración del impuesto a la renta que se presente a la administración tributaria por dicho ejercicio fiscal. Además incluye US\$ 5,959 por concepto de Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta que le han sido efectuadas por ventas locales de materiales.
- (e) Durante el año 2010, el movimiento para la estimación para cuentas incobrables fue como sigue:

	<u>2010</u>
Saldo CxC al finalizar el periodo 2010	727,506
<b>Más(menos):</b>	
Créditos compañías relacionadas	(703,115)
CxC años anteriores	<u>(11,832)</u>
Base para el cálculo	12,559
<b>Porción cuentas incobrables 1%</b>	126
Saldo inicial 2009	<u>1,294</u>
<b>Saldo final 2010</b>	<u><u>1,419</u></u>

#### 4.- Inventarios

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, los inventarios se formaban de la siguiente manera:

		<u>2010</u>	<u>2009</u>
Materiales sin clasificar	<b>(a)</b>	546,890	576,842
Materiales clasificados		-	14,287
		<u>546,890</u>	<u>591,129</u>

- (a) Corresponde a plástico en bodega pendiente de limpiar, clasificar y embalar, para la venta local e internacional.

Con fecha 2 de diciembre del 2010, se emitió el informe de análisis de desperdicios en inventarios de Reciplásticos S.A., dirigido al Servicio de Rentas Internas, en dicho informe se establece lo siguiente:

En el proceso de producción del PET (polietileno tereftalato), desde el momento de la compra hasta tener el producto listo y empacado para su exportación, del 100% del material adquirido aproximadamente un 70% es útil, es decir existe un desperdicio del 30%, mismo que es ineludible su separación, si se considera que la empresa realiza una gestión de reciclaje de productos de rechazo de los consumidores luego de utilizar lo que está contenido en dichos recipientes y que por lo general es dispuesto en la basura, lugar donde es altamente probable que se ensucie, degrade o contamine.

## Notas a los estados financieros (continuación)

En el proceso de producción de LDPE (polietileno de baja densidad), acontece un caso similar al anterior, porque al ser también una gestión de reciclaje de productos de rechazo, entonces desde el momento de la compra hasta tener el producto listo y peletizado para su venta local, hay un desperdicio del 40% del peso original.

Por lo mencionado en los dos párrafos precedentes, el costo de ventas que presenta la compañía en sus estados financieros con corte al 31 de diciembre del 2010, se encuentra afectado en US\$ 614,486 aproximadamente por concepto de desperdicios en producción.

Es importante mencionar que la compañía desde el inicio de sus operaciones en el año 2007, no ha efectuado ajustes por conceptos de desperdicios en producción en sus estados financieros.

### 5.- Pagos anticipados

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, los pagos anticipados se formaban de la siguiente manera:

		2010	2009
Seguros pagados por anticipado	(a)	<u>21,618</u>	<u>-</u>

(a) Representa la contratación de pólizas de seguros pagados por anticipado, que se va cargando al gasto conforme se devenga el tiempo transcurrido. Estas pólizas cubren a la empresa en los siguientes ramos: daños en activos fijos, transporte de mercaderías y accidentes personales.

### 6.- Otros activos

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, el grupo de otros activos se formaba de la siguiente manera:

		2010	2009
Importaciones en tránsito	(a)	18,271	-
Operaciones en proceso	(b)	<u>28,759</u>	<u>11,600</u>
		<u>47,030</u>	<u>11,600</u>

(a) Corresponde a la importación de varios repuestos para molino marca herbol.

(b) Incluye US\$ 14,594 por gastos de elaboración de cuchillas, dichos valores son enviados al costo de producción una vez se haya deteriorado dicho bien. Además de incluye US\$ 14,165 por acumulación de gastos de proyectos de instalación de peletizadora film y línea de lavado de pet en la planta de babahoyo.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### 7.- Propiedad, maquinarias y equipos

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, el saldo de propiedad, maquinarias y equipos estaba conformado de la siguiente manera:

	2010	2009
Edificios	105,461	105,461
Instalaciones	104,245	11,876
Maquinarias	756,927	622,097
Equipos y herramientas de trabajo	55,459	39,779
Muebles y enseres	1,851	1,851
Equipos y software de computación	10,904	9,755
Vehículos	170,107	80,936
Báscula	14,160	14,160
	<u>1,219,114</u>	<u>885,915</u>
<b>Menos: depreciación acumulada</b>	<b>(216,448)</b>	<b>(107,013)</b>
	<u>1,002,666</u>	<u>778,902</u>

Durante el año 2010, el movimiento de propiedad, maquinarias y equipos fue el siguiente:

	2010
Saldo al inicio	778,902
<b>Más (menos):</b>	
Adiciones	338,350
Bajas y/o ventas	(5,152)
Depreciación del periodo 2010	(109,435)
Saldo al final	<u>1,002,666</u>

(a) El detalle de las adiciones de propiedad, planta y equipo efectuadas en el año 2010 es el siguiente:

Instalaciones	92,369	27%
Maquinarias	134,831	40%
Equipos y herramientas de trabajo	15,680	5%
Vehículos	94,322	28%
Equipos de computación y software	1,149	0%
	<u>338,350</u>	<u>100%</u>

### 8.- Diferidos y a largo plazo

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, los activos diferidos y a largo plazo se formaban de la siguiente manera:

		2010	2009
Gastos pre-operacionales	(a)	115,837	115,837
Adecuación planta Amcor	(a)	59,657	59,657
Reconstrucciones y adecuación	(a)	152,727	152,727
Instalaciones eléctricas	(a)	52,857	52,857
Otros activos diferidos		16,041	4,960
Construcción de galpón	(a)	20,000	20,000
		<u>417,118</u>	<u>406,037</u>
<b>Menos: amortización acumulada</b>		<b>(234,974)</b>	<b>(152,021)</b>
		<u>182,144</u>	<u>254,015</u>
Corpei		10,997	5,496
		<u>193,141</u>	<u>259,511</u>

## Notas a los estados financieros (continuación)

- (a) Valores por concepto de gastos iniciales y adecuaciones de las instalaciones operativas y administrativas de Reciplásticos, los cuales son amortizados a 5 años desde el periodo 2008.

### 9.- Cuentas por Pagar

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, las cuentas por pagar se formaban de la siguiente manera:

		<u>2010</u>	<u>2009</u>
Proveedores locales	(a)	349,304	210,852
Proveedores del exterior		-	69,338
Administración tributaria	(b)	333,186	195,867
Gastos acumulados por pagar	(c)	96,370	31,383
Anticipo de clientes	(d)	1,728,557	922,845
Otras cuentas por pagar	(e)	493,544	609,436
		<u>3,000,960</u>	<u>2,039,720</u>

- (a) Incluye US\$ 170,887 por pago a proveedores de materia prima (plástico) entre los principales tenemos: Reciclajes Internacionales S.A., Procesadora de Plásticos S.A., entre otros; y US\$ 178,417 por pago de proveedores de bienes y servicios en general para atender requerimientos de las áreas de producción, administración y ventas de las plantas de Guayaquil y Babahoyo.
- (b) Representa la provisión de impuestos mensuales de abril, mayo, junio, julio, agosto, septiembre, octubre, noviembre y diciembre del período 2010, además incluye la provisión de la tarifa del 25% del impuesto a la renta por los resultados del período fiscal 2010 por US\$ 78,737. (Ver nota 11b).
- (c) Representa la provisión de beneficios sociales, sueldos y la participación personal y patronal del seguro social al 31 de diciembre del 2010. Incluye US\$ 54,789 correspondientes al 15% de la participación laboral sobre las utilidades del período (Ver nota 11b).
- (d) Valores entregados de clientes del exterior en calidad de anticipos por futuras entregas de materiales. El incremento del 87% en relación al período 2009 es por concepto de reclasificación de anticipos contabilizados en el largo plazo.
- (e) Incluye valores por pagar a compañías relacionadas, Jucitas y Recynter S.A. por US\$ 14,914 y 464,760 respectivamente, por concepto de préstamos de capital de trabajo, pago de servicios básicos, entre otros. Además US\$ 13,870 por devolución de Seguros La Unión por siniestro de molino Herbol.

### 10.- Capital social

Al 31 de diciembre del 2010, el capital social de la Compañía estaba constituido por 5,000 acciones ordinarias y nominativas respectivamente, con un valor de US\$ 1.00 cada una, totalmente pagadas.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### 11.- Impuesto a la renta

#### (a) Tasa de impuesto

El impuesto a la renta se calcula de una tasa del 25% sobre las utilidades tributables. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería del 15% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando se efectúe el correspondiente aumento de capital, hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

#### (b) Conciliación del resultado contable-tributario

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad fiscal de la Compañía, para la determinación del impuesto a la renta en el año 2010, fueron las siguientes:

	2010
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	365,263
<b>Más (menos) -Partidas de conciliación-</b>	
15% participación Trabajadores	(54,789)
Gastos no deducibles	97,168
<b>Utilidad gravable</b>	<b>407,642</b>
Utilidad a reinvertir y capitalizar	(231,737)
Saldo utilidad gravable	175,905
Tasa del impuesto para utilidad a reinvertir	15%
Tasa del impuesto para saldo de utilidad gravable	25%
<b>Provisión para impuesto a la renta</b>	<b>78,737</b>
(-) Anticipo determinado del ejercicio 2010	(22,469)
<b>Impuesto causado mayor a anticipo determinado</b>	<b>56,267</b>
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	9,064
(-) Retenciones en la fuente del período	(5,959)
<b>Impuesto a la renta por pagar</b>	<b>59,373</b>

### 12.- Partes relacionadas

Al 31 de diciembre del 2010 los saldos que presentan las partes relacionadas son los siguientes:

<b>Cuentas por cobrar</b>	<b>Fibras Nacionales</b>	<b>Procesadora de plásticos</b>	<b>Reciclajes Internacional es S.A.</b>	<b>Jucitas S.A.</b>
Por ventas de inventarios	191,424	264,862	-	-
Por servicios prestados	-	-	177,136	69,300
	<b>191,424</b>	<b>264,862</b>	<b>177,136</b>	<b>69,300</b>

<b>Cuentas por pagar</b>	<b>Fibras Nacionales</b>	<b>Procesadora de plásticos</b>	<b>Reciclajes Internacional es S.A.</b>	<b>Jucitas S.A.</b>
Compra de inventarios	900	-	-	-
Compras de bienes y servicios	-	30,053	89,721	-
Préstamos	-	-	464,760	14,914
	<b>900</b>	<b>30,053</b>	<b>554,481</b>	<b>14,914</b>

## Notas a los estados financieros (continuación)

### 13.- Reformas

#### Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno

En el Suplemento del Registro Oficial No. 209 del 8 de junio del 2010, se publicó la reforma al Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno. Los principales cambios son los siguientes:

#### \* **Dividendos y Utilidades Repartidos**

En el caso de dividendos y utilidades calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, no domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición, o de personas naturales no residentes en el Ecuador, no habrá retención ni pago adicional de impuesto a la renta.

Los dividendos o utilidades distribuidos a favor de personas naturales residentes en el Ecuador constituyen ingresos gravados para quien los percibe, debiendo por tanto efectuarse la correspondiente retención en la fuente por parte de quien los distribuye.

#### \* **Anticipo del Impuesto a la Renta**

El pago del anticipo del impuesto a la renta, origina crédito tributario únicamente en la parte que no exceda al impuesto a la renta causado. Además debe ser cancelado: en julio y septiembre del año corriente. Para este propósito del anticipo determinado se debe restar las retenciones del impuesto a la renta realizadas al contribuyente durante el año anterior al del pago del anticipo. La diferencia entre el anticipo determinado y el anticipo pagado, debe cancelarse en abril del año siguiente, con base a la liquidación del impuesto a la renta del año.

#### \* **Crédito Tributario por el impuesto a la Salida de Divisas**

La normativa prevé que podrá ser utilizado como crédito tributario del impuesto a la renta los pagos realizados por concepto del ISD, relacionados con la importación de materia prima, bienes de capital e insumos para la *producción de bienes y servicios*; esto siempre que al momento de presentar la declaración aduanera de nacionalización, los bienes registren tarifa 0% de ad-valorem en el arancel nacional de importaciones vigentes.

#### \* **Declaraciones presentadas sin valores o con ceros**

Cuando el sujeto pasivo presente una declaración en su totalidad con valores en cero y posteriormente la sustituya registrando valores que demuestren efectivamente el hecho generador, la base imponible y la cuantía del tributo, deberá, en esta última, calcular la multa correspondiente de conformidad con la Ley de Régimen Tributario Interno, sin perjuicio de las demás sanciones a que hubiere lugar. Su declaración sin valores se considerará como no presentada.

#### Clasificación de PYMES

\* Mediante Registro Oficial No. 335 del martes 7 de diciembre del 2010 se publicó la clasificación de las pequeñas y medianas empresas PYMES de acuerdo a la normativa dictada por la Comunidad Andina de Naciones CAN en su Resolución 1260.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### **Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones**

\* En el Suplemento del Registro Oficial No. 351 del 29 de diciembre del 2010 se publicó el "Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones", el cual esta orientado a incentivar la producción, fomentar empleo y dar mayor cabida a la inversión tanto nacional como internacional. Un punto fundamental que tiene este código es sobre los incentivos que se brinda a los inversionistas dentro del los cuales hay que resaltar la reducción progresiva del impuesto a la renta hasta cinco puntos porcentuales.

### **Superintendencia de Compañías**

\* Mediante Resolución No. SSC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01, publicada en el RO 372 del 27 de enero del 2011, la Superintendencia de Compañías (SIC), dispone que para efectos del registro y preparación de estados financieros, esta Superintendencia califica como PYMES a las personas jurídicas que cumplan varias condiciones.

\* Mediante Resolución No. SC.SG.DRS.G.11 02, publicada en el RO 400 del 10 de marzo del 2011, la Superintendencia de Compañías (SIC), expide el reglamento que establece la información y documentos que están obligadas a remitir a esta Superintendencia, las sociedades sujetas a su control y vigilancia.

#### **14.- Eventos subsecuentes**

No se han producido eventos que en opinión de la administración de la compañía, deben ser revelados o afecten el principio de negocio en marcha.

---