

PLATINUM PART PLATPART S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2011



PLATINUM PART PLATPART S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2011

CONTENIDO:

Opinión de los Auditores Externos Independientes

Componentes de los Estados Financieros Auditados

 Balances Generales

 Estados de Resultados

 Estados de Evolución del Patrimonio

 Estados de Flujos de Efectivo

 Notas a los Estados Financieros

Definiciones:

US\$: Expresado en dólares

NEC : Normas Ecuatorianas de Contabilidad

NIIF: Normas Internacionales de Información Financiera

PYME: Pequeñas y Medianas Empresas



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de:

PLATINIUM PART PLATPART S. A.

Informe sobre los estados Financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **PLATINIUM PART PLATPART S. A.**, que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2011 y el estado de resultados, estado de evolución del patrimonio y flujos de efectivo, por el período terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

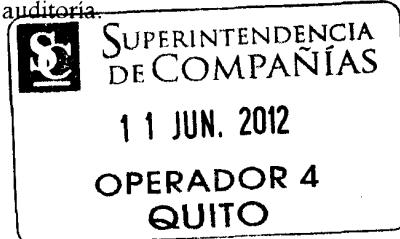
La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de representación errónea de importancia relativa, ya sea por fraude o por error.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que la auditoría sea planeada y realizada para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, ya sea por fraude o error. Al hacer esas valoraciones de riesgo, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no para expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables usadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como, evaluar la presentación general de los estados financieros.

Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para sustentar nuestra opinión de auditoría.



Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros se presentan razonablemente, con respecto a todo lo importante de la posición financiera de **PLATINIUM PART PLATPART S. A.**, al 31 de diciembre del 2011, y de su desempeño financiero y sus flujos de efectivo para el cierre del ejercicio en esa fecha de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Otros asuntos

Auditores anteriores

Los estados financieros de **PLATINIUM PART PLATPART S. A.**, al 31 de diciembre del 2010 fueron auditados por otro auditor que con fecha 25 de abril del 2011 expresó una opinión sin salvedades sobre esos estados financieros. Las cifras del año 2010 se presentan únicamente con fines de presentación comparativa.

Informe sobre otros requisitos legales

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de **PLATINIUM PART PLATPART S. A.**, al 31 de diciembre del 2011, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

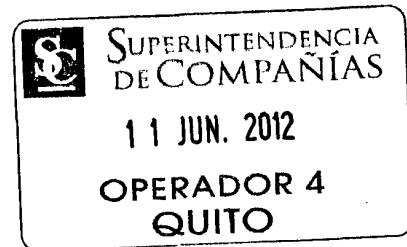
Quito, 10 de mayo del 2012



Fabricio Ochoa
Socio

AUDITSOLVER Auditores y Contadores Cia. Ltda.

Auditsolver Auditores y Contadores Cia. Ltda.
SC. RNAE No. 750



PLATINUM PART PLATPART S.A.

BALANCES GENERALES

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

(Expresados en dólares)

ACTIVO	<u>Nota</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
ACTIVO CORRIENTE			
Caja y Equivalentes de efectivo	3	72.469	99.216
Cuentas por cobrar:			
Cuentas y Documentos por Cobrar	4	1.181.233	712.724
(-) Provisión incobrables		(18.792)	(7.243)
Anticipos entregados	5	1.242	1.730
Impuestos Anticipados	6	171.555	192.737
Otras cuentas por cobrar	7	2.600	2.600
Inventarios	8	2.444.813	1.618.847
Importaciones en tránsito		63.756	290.927
Total activo corriente		3.918.876	2.911.538
PROPIEDAD Y EQUIPOS - neto	9	94.010	66.442
TOTAL ACTIVO		<u>4.012.886</u>	<u>2.977.980</u>
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Proveedores Locales y del Exterior	10	603.433	440.834
Beneficios Sociales	11	11.646	2.817
IESS por pagar		4.907	3.251
Impuestos por pagar	12	87.725	125.870
Otras cuentas por pagar	13	1.103.970	1.300.610
Obliagaciones Bancarias	14	312.500	
Total pasivo corriente		2.124.181	1.873.383
PASIVO LARGO PLAZO			
Cuentas por pagar socios	15	487.106	888.210
TOTAL PASIVO		2.611.287	2.761.593
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		1.401.599	216.387
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>4.012.886</u>	<u>2.977.980</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros

Lcdo. Jonathan Reyes Hidalgo
Representante Legal

CPA. Lcda. Jaqueline Cuyo
Contadora General

PLATINIUM PART PLATPART S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS

POR LOS PERIODOS ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

(Expresados en dólares)

	<u>Nota</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
INGRESOS			
Ventas		5.180.526	4.555.916
Otros		10.983	7.704
		5.191.509	4.563.620
COSTOS			
Costo de ventas		<u>4.048.661</u>	<u>3.520.631</u>
		4.048.661	3.520.631
Utilidad Bruta en ventas		1.142.848	1.042.989
GASTOS OPERACIONALES			
Gastos de administración y ventas		575.571	689.885
Provisiones y Depreciaciones		114.254	21.794
		685.058	711.679
UTILIDAD OPERACIONAL		457.790	331.310
(-) Gastos financieros		35.059	3.419
(-) Gastos no operacionales		4.768	7.569
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		<u>422.731</u>	<u>320.322</u>
Participación trabajadores		63.410	48.048
Impuesto a la renta	16	81.213	69.323
Reserva Legal		28.933	20.797
UTILIDAD NETA		<u>249.175</u>	<u>182.154</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros

Lcdo. Jonathan Reyes Hidalgo
Representante Legal

CPA. Lcda. Jaqueline Cuyo
Contadora General

PLATINUM PART PLATPART S.A.

ESTADOS DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

(Expresados en dólares)

	Capital social	Aporte Futura Capitalización	Reserva Legal	Utilidades acumuladas	Utilidad neta	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2009	110.000	497.000	8.371	(601.935)		13.436
Apropiación de la Reserva Legal			20.797			
Utilidad neta					182.154	182.154
Saldos al 31 de diciembre del 2010	110.000	497.000	29.168	(601.935)	182.154	216.387
Transferencia a resultados acumulados				182.154	(182.154)	
Apropiación de la Reserva Legal			28.933			28.933
Incremento de aportes futura capitalizacion		907.104				907.104
Utilidad neta					249.175	249.175
Saldos al 31 de diciembre del 2011	110.000	1.404.104	58.101	(419.781)	249.175	1.401.599

Las notas son parte integrante de los estados financieros

Lcdo. Jonathan Reyes Hidalgo
Representante Legal

CPA. Lcda. Jaqueline Cuyo
Contadora General

PLATINUM PART PLATPART S.A.**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**

POR EL PERIODO ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresados en dólares)

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACION

Efectivo provisto por clientes	4.723.001
Efectivo utilizado en proveedores	(5.275.323)
Efectivo utilizado en empleados	(52.925)
Efectivo utilizado en otros	(185.363)
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u><u>(790.611)</u></u>

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION

Efectivo utilizado en propiedad y equipos	(54.635)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u><u>(54.635)</u></u>

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Efectivo provisto por préstamos financieros	312.500
Efectivo provisto por accionistas	506.000
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	<u><u>818.500</u></u>

DISMINUCIÓN NETA DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO (26.746)

EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO 99.216

EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO 72.470

Las notas son parte integrante de los estados financieros

Lcdo. Jonathan Reyes Hidalgo
Representante Legal

CPA. Lcda. Jacqueline Cuyo
Contadora General

PLATINUM PART PLATPART S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

CONCILIACION ENTRE LA UTILIDAD NETA Y EL FLUJO DE OPERACIÓN
POR EL PERIODO ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresados en dólares)

Utilidad neta	249.175
Partidas de conciliación entre la utilidad neta y el flujo de efectivo neto provisto por actividades de operación	
Depreciaciones	27.066
Provisión incobrables	11.550
Reserva Legal	28.933
Utilidad Conciliada	<hr/> 316.724
Cambios netos en el Capital de Trabajo	
Aumento de Cuentas y Documentos por Cobrar	(468.508)
Disminución de Anticipos entregados	489
Disminución de Impuestos Anticipados	21.182
Aumento de Inventarios	(825.966)
Disminución de Importaciones en tránsito	227.171
Disminución de Proveedores Locales y del Exterior	162.599
Disminución de Beneficios Sociales	8.829
Disminución de IESS por pagar	1.655
Aumento de Impuestos por pagar	(38.145)
Aumento de Otras cuentas por pagar	(196.640)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<hr/> (790.611)

Las notas son parte integrante de los estados financieros

Lcdo. Jonathan Reyes Hidalgo
Representante Legal

CPA. Lcda. Jacqueline Cuyo
Contadora General

PLATINIUM PART PLATPART S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
EXPRESADAS EN DOLARES DE E.U.A.**

1. IDENTIFICACION Y OPERACIONES DE LA COMPAÑIA

PLATINIUM PART PLATPART S.A., fue constituida como sociedad y existe bajo las leyes ecuatorianas desde su inscripción en el Registro Mercantil el 9 de noviembre de 2005. Su domicilio principal es la ciudad de Quito. El capital social es de US\$ 110.000 dividido en 110.000 acciones con un valor nominal de US\$ 1,00 cada una.

La compañía tiene como objeto principal la importación, exportación, comercialización, distribución de llantas, lubricantes, filtros, repuestos, maquinaria, piezas de reemplazo para maquinaria, equipos y vehículos livianos, accesorios y repuestos, geomallas biaxiales de polipropileno, geotextiles no tejidos de polipropileno, entre otros.

Para el desarrollo de su objeto social, la compañía se ha dedicado a comercializar productos de fabricantes posicionados en el mercado a nivel mundial. En el Ecuador ha dispuesto una oficina de venta en Guayaquil, con el fin de atender de mejor forma los requerimientos de sus clientes. En Quito opera la casa matriz en donde se generan las mayores transacciones comerciales y administrativas.

Los proveedores de los bienes que comercializa son los siguientes:

Donaldson S.A.
Tenax Corporation.
GoodYear International Corporation.
Syntec LLC.

Mediante resolución N° 5262 de fecha 16 de diciembre del 2009 emitida por la Superintendencia de Compañías y debidamente autorizada por la misma, se aprobó un aumento de capital, la fusión por absorción con la Compañía Italproditti S.A. y se fijo el nuevo capital autorizado en un solo acto, el cual fue debidamente registrado y notarizado el 23 de diciembre de 2009 como fecha efectiva de ejecución. Se procedió a la fusión por absorción de la Compañía Italprodotti S.A., por lo cual la Compañía absorbente fue Platinium Part Platpart S.A. con lo cual su nuevo capital suscrito de la Compañía absorbente es de US\$ 110.000, y su capital autorizado de US\$ 220.000.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables de la Compañía son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a definir de sus efectos finales.

Los estados financieros adjuntos son expresados en dólares estadounidenses son presentados en forma comparativa en base a los requerimientos de la NEC No. 1.

PLATINUM PART PLATPART S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

La Superintendencia de Compañías, mediante resolución No. 06.Q.JCI.004 del 4 de septiembre del 2006, resuelve adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's 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.

El 31 de diciembre del 2008 se emite la Resolución No. 08.QIJ.0011 en la que se decide prorrogar la fecha de adopción de las NIIF, para lo cual se establece un cronograma de aplicación que va a partir del 1 de enero del 2010 al 1 de enero del 2012, dividida en tres grupos de compañías las cuales tendrán sus períodos de transición en los años 2009, 2010 y 2011.

Con resolución No. SC-INPA-UA-G-10-005 de 5 de noviembre del 2010, la Superintendencia de Compañías acogió la clasificación de PYMES, en concordancia con la normativa implantada por la Comunidad Andina.

Con fecha 12 de enero del 2011, se emite la resolución No. SC.Q.ICI.CPAIFRS.11, en la cual se clarifica las características que deben tener las compañías para que puedan ser consideradas como PYME's y por lo tanto aplique las NIIF para PYME's. Las demás compañías que estaban dentro del tercer grupo y no cumplen con estas características están obligadas a adoptar las NIIF completas en la preparación de sus estados financieros.

PLATINUM PART PLATPART S.A., de acuerdo con el cronograma establecido por la Superintendencia de Compañías, debe iniciar el proceso de adopción de las NIIF a partir del año 2011 y emitirá sus primeros estados financieros bajo esta normativa en el año 2012.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas se han aplicado de manera uniforme para todos los años presentados, salvo que se indique lo contrario.

a. Negocio en Marcha

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable, empresa en marcha, a menos que se indique todo lo contrario. **PLATINUM PART PLATPART S.A.**, es una sociedad con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución.

b. Consistencia de Presentación

La presentación y clasificación de las partidas en los estados financieros se mantienen de un período al siguiente.

c. Período de Tiempo

La contabilidad financiera provee información acerca de las actividades económicas de la empresa por períodos específicos, normalmente los períodos de tiempo de un ejercicio y otros son iguales es decir de un mes calendario, con la finalidad de poder establecer comparaciones y realizar análisis sobre los objetivos de producción, para una adecuada toma de decisiones.

PLATINIUM PART PLATPART S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

d. Cuentas por Cobrar y Provisión para Incobrables

Son reconocidas y registradas con la respectiva factura original de venta, neto de descuentos. Para aquellas cuentas con riesgo de recuperación se estima un valor de incobrabilidad, el cual es reconocido en los resultados del período. La Gerencia analiza cada saldo de cliente para medir el riesgo de incobrabilidad.

e. Propiedad y equipo

Los saldos de propiedades y equipo están registrados a su costo histórico en dólares.

Las ganancias, pérdidas por retiros o ventas de los mismos y las reparaciones y mantenimiento se incluyen en los resultados del ejercicio en que se incurren. Las mejoras y renovaciones importantes son capitalizadas.

Los cargos por depreciación afectan a los resultados del ejercicio en base al método del sistema legal de acuerdo a la vida útil restante de los bienes y a las normas vigentes en el país.

f. Mantenimiento, reparaciones y mejoras

Los gastos de mantenimiento y reparaciones se cargan a resultados del año. Los costos por renovaciones y mejoras de importancia se consideran como adiciones al activo fijo.

g. Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se reconocen cuando se realizan, es decir cuando se ha producido la transferencia de dominio, los derechos y obligaciones al comprador en cualquier forma, independientemente de su cobro.

h. Reconocimiento de Gastos

Los gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio.

i. Participación a Trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, la Compañía pagará a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos.

j. Impuesto a la Renta

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad impositiva de la Compañía, está gravada a la tasa del 24%. De acuerdo con la normativa tributaria vigente el impuesto causado será el mayor entre el valor del impuesto a la renta y el anticipo calculado de impuesto a la renta.

La Compañía utilizó y liquidó con la tarifa impositiva del 24% del impuesto a la renta generado para el año 2011. Valor de impuesto causado pagado y declarado.

PLATINUM PART PLATPART S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

k. Reserva Legal

De acuerdo con la Ley de Compañías, un valor equivalente al 10% de la utilidad líquida anual debe apropiarse para constituir la reserva legal, hasta que esta alcance por lo menos el 50% del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada o destinada para absorber pérdidas.

De acuerdo a la Escritura de constitución de la Compañía, en cláusula vigésima cuarta “Fondo de Reserva Legal”, se estableció que cada año se asigne el 10% para constituir el fondo de reserva hasta alcanzar el 50% del capital social. - Art. 24

3. CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de caja y equivalentes de caja es como sigue:

Descripción	2011 (U.S. Dólares)	2010
Caja	350	250
Banco del Pacífico	69.827	97.975
Banco Bolivariano	2.292	991
	<u>72.469</u>	<u>99.216</u>

4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

El resumen del saldo presentado como Cuentas y Documentos por Cobrar a las siguientes fechas es como sigue:

Descripción	2011 (U.S. Dólares)	2010
Clientes	1.181.233	712.724
(-) Provisión cuentas incobrables	(18.792)	(7.243)
	<u>1.162.440</u>	<u>705.481</u>

La cartera de clientes corresponde a valores por la comercialización de los bienes nacionales e importados que la Compañía entrega en el mercado local, valores sobre los cuales su recuperación a sido normal y adecuada y no se han presentado indicios de irrecuperabilidad importantes.

Como política interna de crédito la Compañía concede a sus clientes 30, 60 y 90 días de plazo de acuerdo a las diferentes líneas de productos que comercializa en su giro normal de su operación.

PLATINUM PART PLATPART S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

5. ANTICIPOS ENTREGADOS

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 los saldos de anticipos se constituían de la siguiente manera:

Descripción	2011 (U.S. Dólares)	2010
Cuentas por cobrar empleados	1.242	1.730
	<u>1.242</u>	<u>1.730</u>

6. IMPUESTOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 los saldos de Impuestos Anticipados corresponde al valor acumulado del Impuesto al Valor Agregado IVA que se cancela a proveedores de bienes y servicios por desembolsos que incurre la Compañía en su proceso de operación. Incluye además el valor del anticipo del impuesto a la renta del año, así como los efectos de retenciones acumuladas por compensar.

Descripción	2011 (U.S. Dólares)	2010
IVA Crédito tributario en compras	119.966	143.520
Retenciones de impuesto a la renta 1%	51.589	49.179
Retenciones de impuesto a la renta 2%		38
	<u>171.555</u>	<u>192.737</u>

7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El saldo de la cuenta al 31 de diciembre del 2011 y 2010, corresponde a valores entregados por garantías a terceros por concepto de arrendamientos, estos valores serán devueltos a la Compañía al término de la relación contractual de arrendamiento operacional.

(Espacio en blanco)

PLATINUM PART PLATPART S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

8. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 los saldos de inventarios se constituían de la siguiente manera:

Descripción	2011	2010
	(U.S. Dólares)	
Inventario Geomalla	62.841	69.439
Inventario filtros	507.396	434.683
Inventario sileciadores	5.063	5.063
Inventario geotextil	66.291	43.910
Inventario geosintéticos	2.113	2.113
Inventario maquinaria y equipo	701.221	782.890
Inventario llantas	1.066.749	264.232
Inventario Tubos - defensas	26.474	16.517
Inventario recauche	6.666	
	<u>2.444.813</u>	<u>1.618.847</u>

9. PROPIEDAD Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 la Propiedad y Equipo se detalla en resumen como sigue:

Descripción	2011	2010
	(U.S. Dólares)	
Vehículos	154.359	99.725
Depreciación acumulada	(60.349)	(33.283)
Total	<u>94.010</u>	<u>66.442</u>
Movimiento del costo		
Saldo al inicio del año	99.725	144.499
Incrementos en el año	54.634	48.911
Retiros en el año		(93.685)
Total	<u>154.359</u>	<u>99.725</u>
Movimiento depreciación		
Saldo al inicio del año	(33.283)	(36.767)
Depreciación del año	(27.066)	(21.794)
Retiros - Depreciación del año		25.278
Total	<u>(60.349)</u>	<u>(33.283)</u>

PLATINUM PART PLATPART S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

10. PROVEEDORES LOCALES Y DEL EXTERIOR

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 un resumen de Proveedores locales y del exterior se presenta como sigue:

Descripción	2011 (U.S. Dólares)	2010
Proveedores locales	152.683	133.229
Proveedores del exterior	450.750	307.605
	<u>603.433</u>	<u>440.834</u>

11. BENEFICIOS SOCIALES

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010 en el rubro Beneficios Sociales se incluye lo siguiente:

Descripción	2011 (U.S. Dólares)	2010
Décimo Tercer sueldo	1.472	990
Décimo Cuarto sueldo	1.811	1.141
Vacaciones	-	686
Jubilación patronal	6.454	
Salario digno por pagar	280	
Bonificación por desahucio	<u>1.629</u>	<u>2.817</u>
	<u>11.646</u>	

JUBILACION PATRONAL Y BONIFICACION POR DESAHUCIO

Los empleadores tienen la responsabilidad de pagar a sus trabajadores que por veinte o veinticinco años o más años, hubieran prestado servicios ininterrumpidamente, todos los beneficios que establece el Código de Trabajo por concepto de pensiones de jubilación patronal, tomando como base un estudio actuarial practicado por un profesional independiente.

De la misma forma, de acuerdo con el Código de Trabajo la compañía tiene un pasivo por indemnizaciones con los empleados que se separen bajo ciertas circunstancias. Una parte de éste pasivo probablemente no será exigible por la separación voluntaria de algunos empleados.

PLATINUM PART PLATPART S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

12. IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010 esta cuenta incluye lo siguiente:

Descripción	2011 (U.S. Dólares)	2010
Retención fuente 1%	188	139
Retención fuente 1x1000	-	2
Retención fuente 8%	2.999	2.984
Retención fuente 10%	65	154
Retención IVA 30%	70	221
Retención IVA 70%	1.443	41.664
Retención IVA 100%	93	184
Retención 2%	440	9.989
Impuesto a la renta 25% Compañía	81.213	69.323
Impuesto a la renta personal	1.214	1.210
	<hr/> <u>87.725</u>	<hr/> <u>125.870</u>

13. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010 en otras cuentas por pagar se incluye lo siguiente:

Descripción	2011 (U.S. Dólares)	2010
Petroalpina	475.000	190.000
Cuentas por pagar - fusión por absorción (1)	465.202	1.062.202
!5% Participación trabajadores por pagar	63.410	48.048
Fondo de empleados	359	360
Terceros	<hr/> 100.000 <hr/> <u>1.103.970</u>	<hr/> 1.300.610

(1) El valor por pagar - fusión por absorción, corresponde a préstamos entregados por la Compañía Fopeca S.A. a Italprodotti S.A., para efectos de compra de maquinaria y equipo, almacenamiento y abastecimiento de materia prima para producción y ventas, valores por los cuales y por la fusión realizada con esta Compañía en diciembre del año 2009 han sido asumidos. Sobre este rubro se están realizando abonos de acuerdo al flujo de liquidez disponible de la Compañía.

PLATINUM PART PLATPART S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

14. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2011 la compañía mantiene créditos contratados Instituciones financieras de acuerdo al siguiente detalle:

Banco	Nº Operación	Vence	Tasa	Valor (U.S. Dólares)
BOLIVARIANO	0500019395	20-feb-12	10,86 % anual	125.000
BOLIVARIANO	0500020183	03-sep-12	10,86 % anual	187.500
				<u><u>312.500</u></u>

15. CUENTAS POR PAGAR SOCIOS LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2011 la compañía cuentas por pagar socios corresponden a aportes entregados para el funcionamiento y operación de acuerdo al siguiente detalle:

Descripción	2011 (U.S. Dólares)	2010
Sem Fontana Witt	448.106	688.210
Daniela Fontana Witt	39.000	200.000
	<u><u>487.106</u></u>	<u><u>888.210</u></u>

16. IMPUESTO A LA RENTA

Conciliación tributaria

La tarifa para el impuesto a la renta en el período 2011, se calcula en un 24% sobre las utilidades tributarias. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales se encuentran sujetos a las retenciones establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno. Los Socios extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna.

La compañía por disposiciones legales calcula cada año el valor del anticipo de impuesto a la renta y lo paga en los meses de julio y septiembre de acuerdo a las siguientes circunstancias:

... “Un valor equivalente al anticipo determinado por los sujetos pasivos en su declaración del impuesto a la renta menos las retenciones de impuesto a la renta realizadas al contribuyente durante el año anterior al pago del anticipo”.

Cuando el impuesto a la renta causado es menor que el anticipo calculado, este último se convierte en pago definitivo de impuesto a la renta, descontando cualquier retención en la fuente que le hayan efectuado durante el período.

PLATINUM PART PLATPART S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Las conciliaciones tributarias realizadas por la compañía de acuerdo a las disposiciones legales vigentes para los periodo 2011 y 2010 fueron las siguientes:

	2011	2010
	(U.S. Dólares)	
= Utilidad (Pérdida) Contable	422.731	320.322
(-) 15% Participación trabajadores	(63.410)	(48.048)
(+) Gastos no deducibles	11.221	5.018
(-) Deducción por incremento neto empleados	(32.154)	
(=) Utilidad (Pérdida) gravable	338.388	277.292
Impuesto Renta (24% y 25%)		
(=) Impuesto causado	81.213	69.323

Contingencias

La Compañía ha sido revisada por las autoridades tributarias el periodo 2009, producto de los reclamos administrativos por pago en exceso de impuesto a la renta por el ejercicio económico 2009 y por pago en exceso del impuesto al valor agregado IVA por el periodo de agosto del 2007 a noviembre del 2009, valores que fueron reembolsados en su totalidad.

La Compañía no ha sido revisada por las autoridades tributarias, los periodos fiscales 2010 y 2011 por lo tanto están abiertos para revisión.

17. ADOPCION DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA

La compañía Platinum Part Platpart S.A. está en el tercer grupo de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, por lo cual su periodo de transición será el año 2011 con aplicación integral de NIIF para PYMES de manera integral en sus Estados Financieros a partir del 1 de enero del 2012.

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, la Compañía preparó sus Estados Financieros sobre la base de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las cuales difieren en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Normativa Legal

Con fecha 4 de noviembre del 2006, mediante R.O: No. 348, se publicó la Resolución No. 06.Q.ICI-004, que resuelve en su artículo 2, disponer que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) , sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías para el registro, preparación y presentación de los estados financieros a partir del 1º de enero de 2009.

La convergencia de los estados financieros a la normativa internacional (NIIF – Normas Internacionales de Información Financiera) busca homologar los estados financieros de las compañías con la normativa local.

PLATINUM PART PLATPART S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

En noviembre del 2008, la Superintendencia de Compañías emitió una resolución que establece un cronograma de aplicación obligatoria para la presentación de los estados financieros bajo NIIF. En dicha resolución se establece que como parte del proceso de transición, las compañías que conforman el grupo que presenta estados financieros bajo NIIF a partir del 1º de enero del 2010, elaborarán obligatoriamente hasta marzo 2009 un cronograma de implementación de dicha disposición, el cual tendrá al menos lo siguiente:

- Un plan de capacitación
- El respectivo plan de implementación
- La fecha del diagnóstico de los principales impactos de la empresa

Esta información deberá ser aprobada por la junta general de socios o accionistas, o por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos; o, por el apoderado en caso de entes extranjeros que ejerzan actividades en el país.”

“Adicionalmente, estas empresas elaborarán, para sus respectivos períodos de transición, lo siguiente:

Conciliaciones del patrimonio neto reportado bajo NEC al patrimonio bajo NIIF, al 01 de enero y al 31 de diciembre del período de transición.

Conciliaciones del estado de resultados del 2009, bajo NEC al estado de resultados bajo NIIF. Explicar cualquier ajuste material si lo hubiere al estado de flujos de efectivo del 2009, previamente presentado bajo NEC”.

“Las conciliaciones se efectuarán con suficiente detalle para permitir a los usuarios (accionistas, proveedores, entidades de control, etc.) la comprensión de los ajustes significativos realizados en el balance y en el estado de resultados. La conciliación del patrimonio neto al inicio de cada período de transición deberá ser aprobada por el Directorio o por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos, hasta el 30 de septiembre del 2009 y ratificada por la junta general de socios o accionistas o por el apoderado en caso de entes extranjeros que ejerzan actividades en el país, cuando conozca y apruebe los primeros estados financieros del ejercicio bajo NIIF”

Los ajustes efectuados al término del período de transición, al 31 de diciembre del 2009, deberán contabilizarse el 01 de enero de 2010.

Estos nuevos requerimientos pueden tener no solo consecuencia significativa de las cifras y contenido de los estados financieros de su empresa, sino también en la presentación de sus balances en los conceptos y en los sistemas de contabilidad en la preparación de su personal financiero y contable, entre otros.

Según Registro Oficial No. 94 del 23 de diciembre del 2009, la Superintendencia de Compañías a través de las resoluciones No. SC.DS.G.09.006 dicta el instructivo complementario den las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, aplicable a todos los entes bajo su control, el cual señala lo siguiente:

Presentación de los estados y reportes financieros:

Los estados y reportes financieros se prepararán, registrarán y presentarán con sujeción a los principios contables establecidos en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en la versión vigente, traducida oficialmente al idioma castellano por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en idioma inglés), siguiendo el cronograma de implementación para los años 2010, 2011 y 2012 – fijado en la Resolución No. 08.G. DSC.010, publicada en el Registro Oficial No. 498 (31-12-2008), (Art. 1).

PLATINUM PART PLATPART S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Todas las transacciones u operaciones económicas de las compañías serán contabilizadas bajo los principios contables vigentes, independientemente del tratamiento que sobre determinada transacción y operación establezca la legislación tributaria, o lo que corresponderá solo para efectos impositivos (Art. 2).

Las compañías y entes obligados a aplicar las NIIF, generarán sobre la misma base reportes contables financieros y reportes contables tributarios, cada uno con su respectiva información complementaria que deberá sustentarse y revelarse mediante notas explicativas (Art. 3).

Cuando la legislación tributaria describa una forma diferente de registrar transacciones, será considerada como un ajuste en la conciliación tributaria y aplicada solo para efectos tributarios.

Opciones para presentar los estados financieros (1er grupo de compañías) que aplicarán NIIF a partir del 01 de enero del 2010 (Art. 5):

Opción 1:

Presentación de estados financieros trimestrales y anuales del 2010 (incluidas notas explicativas) comparativos con 2009, aplicando íntegramente las NIIF.

Opción 2:

Presentación de estados financieros bajo normas locales NEC los primeros tres trimestres del 2010; y, presentación de estados financieros anuales del 2010 (incluidas del 2011 deben presentar estados financieros comparativos con 2010, aplicando íntegramente las NIIF).

No obstante las alternativas de presentación de estados financieros, la Superintendencia de Compañías en uso de sus facultades de vigilancia y control, efectuará la supervisión pertinente para que se cumpla con lo estipulado en los artículos 2 y 3 de la Resolución No. 08.G.DSC.010, publicada en el Registro Oficial No. 498 (31-12-2008).

Aplicación de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) (Art. 6):

Las NEC de la 1 a la 15 y de la 18 a la 27 serán de cumplimiento obligatorio hasta el 31 de diciembre por los años 2009, 2010 y 2011 por las compañías y entes mencionados en los numerales 1, 2 y 3 del artículo 1 de la Resolución No. 08.G.DSC.010, publicada en el Registro Oficial No. 498 (31-12-2010)

Todas las disposiciones emitidas en resoluciones expedidas por la Superintendencia de Compañías, que se contrapongan a los principios contables vigentes, quedan derogados.

18. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 1 de enero del 2012 y la fecha de preparación de nuestro informe 10 de mayo del 2012, no se han producido eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

