

LOGISTPLAST S.A.

Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010

Informe de los auditores independientes

162 394
665



LOGISTPLAST S.A.

Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2011, con cifras comparativas del 2010

CONTENIDO

Informe de los auditores independientes

Balance general

Estado de resultados

Estado de cambios en el patrimonio de los accionistas

Estado de flujo de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$ Dólares de los Estados Unidos de América

NIIFs Normas Internacionales de Información Financiera

IASB International Accounting Standard Board - Consejo de Normas Internacionales



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A los Accionistas y Directores:
LOGISTPLAST S.A.**

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **LOGISTPLAST S.A.**, que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2011 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo de los años que terminaron en esas fechas; así como el resumen de las políticas de contabilidad significativas y las notas explicativas a los estados financieros.

Responsabilidad de la administración de la Compañía por los estados financieros

La administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad "NEC's". Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma que estén libres de errores importantes, originados por fraude o error; la selección y aplicación de políticas de contabilidad apropiadas; y la elaboración de estimados de contabilidad que sean razonables con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basados en nuestra auditoría. Hemos realizado nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría; las cuales requieren que cumplamos con los requerimientos éticos y planeemos y efectuemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores importantes. Una auditoría implica la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentados en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor; incluye la evaluación de los riesgos de errores importantes en los estados financieros, originados por fraude o error. Al efectuar esta evaluación del riesgo, el auditor considera los controles internos relevantes de la Compañía para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría apropiados en las circunstancias, más no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad utilizados son apropiados y si los estimados contables hechos por la administración de la Compañía son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión de auditoría.



Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **LOGISTPLAST S.A.**, al 31 de diciembre de 2011, el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo del año terminado en esa fecha, de acuerdo con las normas ecuatorianas de contabilidad.

Énfasis en un asunto

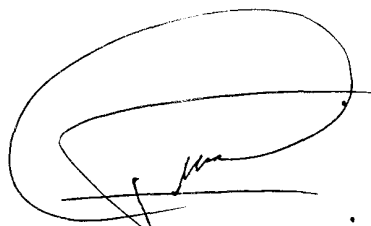
Sin calificar mi opinión, llamo su atención respecto a que según describe en la nota 2, los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con las normas ecuatorianas de contabilidad, las cuales difieren en ciertos aspectos de las normas internacionales de información financiera (normas internacionales de contabilidad); por lo que los estados financieros adjuntos no tienen como finalidad presentar la posición financiera, los resultados de operación y sus flujos de efectivo LOGISTPLAST S.A., de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados vigentes en países y jurisdicciones diferentes a los de la República del Ecuador.

Otros asunto

Tal como se menciona en la nota 12, los estados financieros de LOGISTPLAST S.A. por el año que terminó el 31 de diciembre de 2010, no fueron auditados, debido a que al 31 de diciembre de 2009 el total de activos no superaban el US\$ 1.000.000.

Quito, Mayo 4 del 2012


Registro en la Superintendencia de
Compañías N. 665

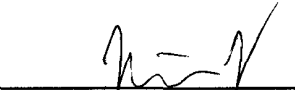
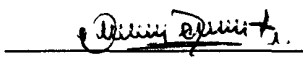


C.P.A. Marcelo Toapanta Gallardo
Representante Legal
No. de Licencia Profesional: 17-137



LOGISTPLAST S. A.**Balance General****Al 31 de Diciembre de 2011, con cifras comparativas del año 2010****(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)**

ACTIVOS	Notas	2011	No auditados 2010
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	2 - c	13,264	32,117
Cuentas por cobrar:			
Comerciales	3	667,065	324,825
Otras	4	314,902	473,786
		<u>981,967</u>	<u>798,611</u>
Inventarios	5	16,708	68,832
Total activos corrientes		<u>1,011,939</u>	<u>899,560</u>
Activos no corrientes:			
Propiedad, planta y equipo, neto de depreciación acumulada	6	2,393,506	394,658
Otros activos		5,401	8,102
Total activos no corrientes		<u>2,398,907</u>	<u>402,760</u>
Total activos		<u><u>3,410,846</u></u>	<u><u>1,302,320</u></u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
Pasivos corrientes:			
Préstamos, incluyendo los vencimientos corrientes de la deuda a largo plazo	7	630,375	111,013
Cuentas por pagar	8	1,539,594	853,393
Pasivos Acumulados	9	411,245	20,316
Total pasivos corrientes		<u>2,581,215</u>	<u>984,722</u>
Pasivo no corriente:			
Deuda a largo plazo	7	834,148	363,706
Total pasivos		<u>3,415,363</u>	<u>1,348,428</u>
Patrimonio de los accionistas (véase estado adjunto)	10	<u>(4,517)</u>	<u>(46,108)</u>
Total pasivos y patrimonio de los accionistas		<u><u>3,410,846</u></u>	<u><u>1,302,320</u></u>

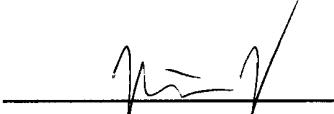

Jonatan Berg
Gerente General
Juan Cevallos
Contador General

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

LOGISTPLAST S. A.**Estado de Resultados**

Años que terminaron el 31 de Diciembre de 2011 y 2010
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Notas</u>	<u>2011</u>	<u>No auditados 2010</u>
Ventas netas		2,417,475	1,440,083
Costo de ventas		<u>(2,073,476)</u>	<u>(1,104,288)</u>
Utilidad bruta		343,999	335,795
Gastos de operación:			
Gastos de administración		(160,895)	(201,704)
Gastos de ventas		<u>(59,510)</u>	<u>(96,972)</u>
Total gastos de operación		<u>(220,405)</u>	<u>(298,676)</u>
Utilidad neta de operación		<u>123,594</u>	<u>37,119</u>
Otros ingresos (egresos):			
Gastos financieros		(61,887)	(14,217)
Otros ingresos		<u>169</u>	<u>168</u>
Total otros egresos, neto		<u>(61,718)</u>	<u>(14,049)</u>
Utilidad antes de participación de los empleados y trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta		61,876	23,070
Participación trabajadores		(9,281)	(3,460)
Impuesto a la renta	11	<u>(11,003)</u>	<u>(3,197)</u>
Utilidad neta		<u>41,592</u>	<u>16,413</u>
Utilidad por acción		<u>4.16</u>	<u>1.64</u>


Jonathan Berg
Gerente General


Juan Cevallos
Contador General

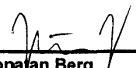
Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

LOGISTPLAST S. A.

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Por el año terminado el 31 de Diciembre de 2011, con cifras comparativas del año 2010
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital		Reserva Legal	Resultados acumulados	Total patrimonio
	acciones	suscrito			
Saldo al 31 de diciembre de 2009	10,000	(2,500)	-	(72,521)	(65,021)
Pago de capital suscrito	-	2,500	-	-	2,500
Utilidad Neta	-	-	-	16,413	16,413
Saldo al 31 de diciembre de 2010	10,000	-	-	(56,108)	(46,108)
Apropiación de reservas	-	-	1,641	(1,641)	-
Utilidad Neta	-	-	-	41,592	41,592
Saldo al 31 de diciembre de 2011	10,000	-	1,641	(16,157)	(4,517)


Jonathan Berg
Gerente General


Juan Cevallos
Contador General

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

LOGISTPLAST S. A.**Estado de Flujos de Efectivo****Años que terminaron el 31 de Diciembre de 2011 y 2010**
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	2011	No auditados 2010
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	2,759,715	1,563,076
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(3,736,529)	(1,453,526)
	(976,814)	109,550
Impuesto a la renta	(11,003)	(3,197)
Intereses y gastos financieros pagados	(61,887)	(14,217)
Efectivo neto (utilizado) provisto en las actividades de operación	1,049,704	(92,136)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Adquisición de propiedad, planta y equipo, neto	(2,058,359)	(394,658)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Nueva deuda bancaria	1,114,700	502,327
Pago de la deuda	(124,897)	(27,608)
Efectivo neto proveniente en actividades de financiamiento	989,803	474,719
Disminución en el efectivo y equivalentes de efectivo	(18,852)	(12,074)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	32,117	44,191
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	13,265	32,117

LOGISTPLAST S. A.**Estado de Flujos de Efectivo, continúa****Años que terminaron el 31 de Diciembre de 2011 y 2010**

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo (utilizado) provisto por las actividades de operación:		
Utilidad neta del año	41,592	16,413
Cargos a resultados que no representan flujo de efectivo (utilizado) provisto por las actividades de operación:		
Depreciación de los propiedad, planta y equipo	59,510	-
Amortización otros activos	2,701	2,701
Ajustes años anteriores	-	2,500
Cambios en activos y pasivos:		
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar:		
Comerciales	(342,240)	(122,993)
Otras	158,885	(436,558)
Disminución en inventarios	52,125	7,429
Aumento en cuentas por pagar	686,201	421,536
Aumento en pasivos acumulados	<u>390,929</u>	<u>16,837</u>
Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de operación	<u><u>1,049,704</u></u>	<u><u>(92,136)</u></u>


Jonatan Berg
Gerente General
Juan Cevallos
Contador General

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

LOGISTPLAST S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2011, con cifras comparativas del 2010

En Dólares de los Estados Unidos de América

NOTA 1 - OPERACIONES

La Compañía fue constituida en Quito el 20 de julio de 2007, fue aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante resolución 07.Q.IJ.003250 de 03 de agosto de 2007 como su domicilio el Cantón Rumiñahui provincia de Pichincha, e inscrita en el Registro Mercantil el 18 de febrero del 2009. El objeto de la Compañía es la importación, exportación, comercialización y distribución de todo tipo y toda clase de mercaderías de fabricación nacional y extranjera.

Actualmente el mercado en el que opera la Compañía es local.

Las operaciones de la Compañía en sus inicios no han arrojado resultados favorables, por lo que los resultados han acumulado contablemente pérdidas. En los dos periodos fiscales recientes, la Compañía ha mejorado sus resultados obteniendo utilidades consecutivas y se espera que en los próximos años las pérdidas acumuladas sean absorbidas.

Los accionistas de la Compañía, han ratificado su decisión de continuar apoyando económicamente las operaciones y no tiene planes e intenciones de suspender las mismas, en caso de que sea requerido los accionistas han manifestado la intención de efectuar aportes para cumplir con las obligaciones de la Compañía.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

a) Preparación de los estados financieros y uso de estimados

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) emitidas por la Federación Nacional de Contadores Públicos del Ecuador y en aquellas situaciones específicas que no están contempladas en las NEC se aplican las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Las NEC fueron emitidas en los años 2000 y 2002 y provienen de las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC); sin embargo, no todas las Normas Internacionales de Contabilidad fueron adoptadas en el Ecuador.

Las NEC tal como se explica más ampliamente en la nota 13 están vigentes en la Compañía hasta el 31 de diciembre del 2011 conforme al cronograma establecido por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador, para la implantación de las Normas Internacionales de Información Financiera.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad requiere que la Administración de la Compañía realice estimaciones y supuestos que afectan los saldos reportados de activos y pasivos y revelación de contingentes a la fecha de los estados financieros. Los resultados reales podrían eventualmente diferir de las estimaciones realizadas y estas diferencias podrían ser significativas.

b) Moneda funcional y transacciones en moneda extranjera

Los registros contables y estados financieros de la Compañía se presentan en Dólares de los Estados Unidos de América, la moneda de curso legal adoptada por la República del Ecuador en marzo del año 2000.

LOGISTPLAST S. A.

Notas a los Estados Financieros

Las transacciones en moneda extranjera (diferente a dólares de EE.UU.) se convierten a la moneda funcional al tipo de cambio de cierre de la moneda original y las diferencias se incluyen en pérdidas y ganancias del año.

c) Efectivo y equivalentes de efectivo

La Compañía para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, considera como equivalentes de efectivo los saldos en caja y bancos.

d) Provisión para cuentas por cobrar de dudoso cobro

La provisión para cuentas por cobrar de dudoso cobro se reconoce en los resultados del año en base a una evaluación individual de las cuentas pendientes de cobro, los castigos o reversiones de la provisión se debitan de esta cuenta.

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010 la compañía no ha realizado provisión por este concepto.

e) Inventarios

Los inventarios de materias primas, repuestos y materiales, se contabilizan al costo de adquisición y los productos en proceso y el producto terminado al costo de producción.

El costo se determina por el método promedio ponderado. El costo de las existencias no excede el valor neto de realización.

Las existencias en tránsito se presentan al valor de los costos y gastos de importación incurridos.

f) Propiedad, planta y equipo

La propiedad, planta y equipo se presentan netos de la depreciación acumulada y están contabilizados como sigue:

- Al costo de adquisición a una base que se aproxima al costo histórico medido en dólares.
- Al valor de la opción de compra los activos adquiridos bajo contratos de arrendamiento mercantil y en el caso de los cánones se contabilizan como gasto en el período en el cual se incurren.

Los desembolsos por reparación y mantenimiento efectuados para reparar o mantener el beneficio económico futuro esperado de la propiedad, planta y equipo se reconocen como un gasto cuando se incurren, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan.

La propiedad, planta y equipo se deprecian utilizando el método de línea recta, en base a la vida útil estimada, de acuerdo con las características técnicas de los activos.

El costo y la depreciación acumulada de la propiedad, planta y equipo retirados se reducen de las cuentas respectivas y la diferencia se reconoce en los resultados del ejercicio en el cual se origina la transacción.

g) Reconocimiento de ingresos y gastos

Los ingresos de la venta de bienes en el curso de las actividades ordinarias se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida, deducidas las devoluciones, descuentos o rebajas comerciales.

LOGISTPLAST S. A.

Notas a los Estados Financieros

El ingreso por la venta de bienes es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la derivación de costos asociados o por la posible devolución de los bienes.

Los gastos se reconocen mediante el método de acumulación.

h) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la empresa tiene una obligación presente como resultado de un suceso pasado, y es probable la obligación. Las provisiones se miden en base a la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación en la fecha del balance.

i) Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El Código de Trabajo de la República del Ecuador, establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un mínimo de 25 años de servicio en una misma compañía.

La Compañía considerando que el número de empleados no es significativa, no mantiene registrado pasivo alguno para responder a las obligaciones futuras por jubilación patronal.

Además dicho Código establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada en base al número de años de servicio. Cuando un empleado se retira de la Compañía el valor de su indemnización es directamente registrada en el ejercicio fiscal corriente.

Al 31 de diciembre de 2011 la compañía no ha realizado provisión por este concepto.

j) Costos financieros

Los costos financieros son reconocidos como un gasto en el período en el cual se incurren.

k) Participación de los empleados y trabajadores en las utilidades

Las disposiciones laborales vigentes establecen que los trabajadores tienen derecho a una participación del 15% sobre las utilidades anuales, esta provisión es registrada con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.

l) Impuesto a la renta

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto del 24% y 25% al 31 de diciembre de 2011 y 2010 respectivamente, aplicable a las utilidades gravables del año y se reduce en 10% en caso de que estas se reinviertan.

m) Utilidad por acción

La utilidad por acción ordinaria se calcula considerando el promedio ponderado de acciones en circulación durante el año. El promedio de acciones en circulación fue de 1.000 de US\$10 cada una en el año 2011 y 2010.

LOGISTPLAST S. A.

Notas a los Estados Financieros

NOTA 3 – CUENTAS POR COBRAR - COMERCIALES

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 las cuentas por cobrar son de US\$ 667.065 y US\$ 324.825 respectivamente.

Las cuentas por cobrar tienen plazos entre 30 y 90 días, los intereses de mora en las cuentas por cobrar vencidas se registran al momento de su cobro.

NOTA 4 – CUENTAS POR COBRAR - OTRAS

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 las cuentas por cobrar otras son como sigue:

	2011	2010
Impuesto al Valor Agregado - IVA	265.231	68.628
Retenciones el la fuente y anticipos al		
Impuesto a la renta	39.944	18.823
Impuesto a la salida de divisas - ISD	-	4.827
Anticipo Proveedores Nacionales	9.250	380.685
Prestamos Empleados	477	823
	314.902	473.786

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010 el saldo de cuentas por cobrar - impuesto al valor agregado constituye el IVA pagado por la Compañía en la compra de bienes y servicios utilizados en la producción de bienes. De acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes, dicho impuesto es recuperable previa la presentación del reclamo respectivo.

Las retenciones en la fuente y anticipos de impuesto a la renta corresponden valores que terceros retuvieron en las ventas locales realizadas por la Compañía y anticipos de impuesto a la renta pagado por la Compañía. Estos valores son recuperables vía compensación con el impuesto a la renta causado o previo la presentación de la solicitud de reclamo al Servicio de Rentas Internas.

NOTA 5 – INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 los saldos de los inventarios son como sigue:

	2011	2010
Materia Prima y Repuestos	9.852	54.026
Producto terminado	6.856	14.806
	16.708	68.832

LOGISTPLAST S. A.**Notas a los Estados Financieros****NOTA 6 – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

La propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre del 2011 y 2010 son como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>Porcentaje anual de depreciación</u>
No depreciables			
Terrenos	350.000	95.040	
Proyecto Construcción Planta	-	299.618	
	<u>350.000</u>	<u>394.658</u>	
Depreciables			
Edificios e instalaciones	1.078.229	-	5
Maquinaria y equipos	1.024.787	-	10
	<u>2.103.016</u>	<u>-</u>	
Depreciación acumulada	<u>(59.510)</u>	<u>-</u>	
Total propiedad, planta y equipo depreciable, neto de depreciación acumulada	<u>2.043.506</u>	<u>-</u>	
	<u>2.393.506</u>	<u>394.658</u>	

El movimiento de propiedad, planta y equipo durante el año fue el siguiente:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Saldo al inicio del año	394.658	-
Adiciones y retiros, netos	2.058.358	394.658
Depreciación del año	<u>(59.510)</u>	<u>-</u>
Saldo al final del año	<u>2.393.506</u>	<u>394.658</u>

LOGISTPLAST S. A.**Notas a los Estados Financieros****NOTA 7 – PRÉSTAMOS**

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 los préstamos son como sigue:

<u>2011</u>	<u>Vencimien-tos corrientes de la deuda a largo plazo</u>	<u>Deuda a largo plazo</u>	<u>Fecha de vencimiento final</u>	<u>Tasa de interés</u>
Empaqplast S.A.	630.375	834.148	2017 Marzo	9,76
<u>2010</u>				
Empaqplast S.A.	111.013	363.706	2016 Octubre	9,76

Los vencimientos de la deuda a largo plazo al 31 de diciembre de 2011 son como sigue:

2013	329.162
2014	257.812
2015	115.797
2016	114.535
2017	16.842
	<u>834.148</u>

NOTA 8 – CUENTAS POR PAGAR

Las cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2011 y 2010 son como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Proveedores - Nacionales	1.512.201	843.820
Participación de los empleados y trabajadores de las utilidades	9.281	3.460
Impuestos y retenciones por pagar	7.109	2.916
Impuesto a la renta (véase nota 11)	11.003	3.197
	<u>1.539.594</u>	<u>853.393</u>

LOGISTPLAST S. A.**Notas a los Estados Financieros****NOTA 9 – PASIVOS ACUMULADOS**

El saldo de los pasivos acumulados al 31 de diciembre del 2011 y 2010 comprende lo siguiente:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Aportes y retenciones por pagar al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social "IESS"	4.685	3.840
Provisiones beneficios sociales	20.669	10.966
Sueldos por pagar	7.124	5.510
Varios	3.219	-
Otras cuentas por pagar relacionadas (1)	<u>375.548</u>	<u>-</u>
	<u>411.245</u>	<u>20.316</u>

1) Corresponde al saldo pendiente de pago por el arriendo de maquinaria de Empaqplast S.A.

NOTA 10 – PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**Capital Social**

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010 las acciones ordinarias autorizadas, suscritas y pagadas son de 1.000 acciones de US\$10 cada una.

Reserva Legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que las compañías anónimas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de las utilidades anuales, hasta igualar por lo menos el 50% del capital social de la compañía. Esta reserva no puede distribuirse a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía; sin embargo, puede ser utilizada para aumentos de capital la porción que excede al 50% o para cubrir pérdidas en las operaciones. La Compañía tiene pendiente la apropiación de la reserva legal de las utilidades del año 2011, por aproximadamente US\$ 4.159.

LOGISTPLAST S. A.

Notas a los Estados Financieros

NOTA 11 – IMPUESTO A LA RENTA

El impuesto a la renta difiere de la aplicación de la tasa de impuesto a la renta corporativa del 24% y 25% para los años que terminaron el 31 de diciembre de 2011 y 2010 respectivamente, a las utilidades contables, debido a lo siguiente:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Utilidad antes de participación de los empleados y trabajadores en el impuesto a la renta	61.876	23.070
Participación de los trabajadores en las utilidades	<u>(9.281)</u>	<u>(3.460)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	52.594	19.609
Deducción por incremento neto en empleados nuevos	-	(9.173)
Amortización pérdidas tributarias de años anteriores	(15.281)	(4.262)
Gastos no deducibles	<u>8.532</u>	<u>6.613</u>
Base tributaria	<u>45.844</u>	<u>12.787</u>
Impuesto a la renta	<u>11.003</u>	<u>3.197</u>
Anticipo de Impuesto a la Renta determinado	<u>28.026</u>	<u>10.604</u>

Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tarifa del impuesto a la renta del 24% puede reducirse en un 10% si las utilidades se reinvierten en la Compañía a través de aumentos en el capital social.

De acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes, las autoridades tributarias pueden efectuar la revisión de las declaraciones del impuesto a la renta y de los otros impuestos bajo su control de los años 2007 al 2011.

Las autoridades tributarias de acuerdo con disposiciones legales, tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

Los dividendos pagados a sociedades domiciliadas en Ecuador y del exterior son exentos del impuesto a la renta, con excepción de las domiciliadas en paraísos fiscales o en jurisdicciones con tarifas de impuestos menores vigentes en la República del Ecuador.

A partir del año 2010, el anticipo del impuesto a la renta, se determina aplicando ciertos porcentajes al monto del activo total (excepto cuentas 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.

LOGISTPLAST S. A.

Notas a los Estados Financieros

En el Suplemento al Registro Oficial No. 351 del 29 de diciembre de 2010, se expidió el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el cual incluye reformas tributarias que establecen incentivos fiscales a las inversiones. El resumen de los principales incentivos que fueron determinados en dicho Código es el siguiente:

Tasa de impuesto a la renta:

Reducción de la tasa del impuesto a la renta de manera progresiva:

<u>Año</u>	<u>Tarifa de impuesto</u>
2012	23%
2013 en adelante	22%

Por su parte, los contribuyentes administradores u operadores de una Zona Especial de Desarrollo Económico (ZEDE) tendrán una rebaja adicional de 5 puntos porcentuales en la tasa del impuesto a la renta.

Adicionalmente en el cálculo del impuesto a la renta, las siguientes deducciones deben ser consideradas:

- Gastos incurridos por empresas medianas en capacitación técnica dirigida a investigación, desarrollo e innovación tecnológica, gastos en la mejora de productividad, gastos de viaje, estadía y promoción comercial para el acceso a mercados internacionales.
- Depreciación y amortización de adquisiciones de maquinarias y equipos y tecnologías destinadas a la implementación de producción más limpia, generación de energías renovables, la reducción del impacto ambiental de la actividad productiva y a la reducción de emisiones de gases de efecto invernadero.
- Incremento neto de empleos por un período de cinco años, cuando se trate de nuevas inversiones en zonas económicamente deprimidas y de frontera y se contrate a trabajadores residentes en dichas zonas.
- Exoneración del pago del impuesto a la renta durante cinco años, para las sociedades que se 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 los cantones Quito o Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.
- Diferimiento del pago del impuesto a la renta y de 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 al menos el 20% de sus trabajadores.
- Se excluirá en el 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.
- En los pagos al exterior realizados por las sociedades, aplicarán la tasa de impuesto a la renta determinada para la sociedad como porcentaje de retención en la fuente del impuesto a la renta sobre dichos pagos.

LOGISTPLAST S. A.

Notas a los Estados Financieros

- Exoneración de la retención en la fuente del impuesto a la renta para los pagos por intereses de créditos externos y líneas de crédito registrados y que devenguen intereses a las tasas establecidas por el Banco Central del Ecuador, otorgados por instituciones financieras del exterior, debidamente establecidas y que no se encuentren domiciliadas en paraísos fiscales.

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, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción y que devenguen intereses a las tasas referenciales; y, los pagos realizados al exterior por parte de administradores y operadores de las Zonas Especiales de Desarrollo Económico (ZEDE).

NOTA 12 – CIFRAS DEL AÑO 2010

Los estados financieros de LOGISTPLAST S.A. por el año que terminó el 31 de diciembre de 2010, no fueron auditados, debido a que al 31 de diciembre de 2009 el total de activos no superaban el US\$ 1.000.000.

NOTA 13 – TRANSICIÓN A LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA “NIIFs”

En Noviembre del 2008 la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución No.08.G.DSC.010 estableció un cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” por medio del cual éstas normas entrarán en vigencia a partir del 1 de enero del 2009 hasta el 1 de enero del 2012, dependiendo del grupo de empresas en que se ubiquen cada una de las Compañías. La Compañía debido a que el total de activos exceden a US\$ 4 Millones se encuentra en el grupo 3, la cual debe preparar un resumen de los efectos iniciales al 31 de diciembre del 2010; los estados financieros paralelos al 31 de diciembre del 2011 e iniciar sus registros contables en base a NIIFs a partir del 1 de enero del 2012.

Adicionalmente la Superintendencia de Compañías mediante Resolución SC.DS.G.09.006 del 17 de diciembre del 2009 emitió el instructivo complementario para la implementación de las NIIFs, el cual, entre otros aspectos, indica que las NIIF que deben aplicarse son aquellas vigentes, traducidas al idioma castellano por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad –IASB, siguiendo el cronograma de implementación antes señalado. Además mediante Resolución No. SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01 del 12 de enero del 2011 estableció que las compañías con activos menores a US\$ 4 Millones; ventas menores a US\$ 5 Millones y con menos de 300 empleados aplicarán las NIIFs para Pequeñas y Medianas Empresas “NIIFs PYMES”.

La Compañía con el objeto de dar cumplimiento a lo establecido en la Resolución del año 2008, elaboró el cronograma de implementación respectivo y a la fecha de emisión de estos estados financieros, la Compañía se encuentra en proceso de determinación de los ajustes preliminares de la conversión a Normas Internacionales de Información Financiera y estima registrar los ajustes respectivos una vez aprobados por la Junta de Accionistas.

LOGISTPLAST S. A.**Notas a los Estados Financieros****NOTA 14 – TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**

Las transacciones con partes relacionadas al 31 de diciembre del 2011 y 2010 originaron los siguientes saldos en el estado de resultados y son como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Arrendamiento de Maquinaria	-	216.000
Préstamos recibidos	430.000	490.000
Intereses pagados	<u>60.754</u>	<u>13.539</u>

Los saldos al 31 de diciembre de 2011 y 2010 de las ventas constituyen los valores facturados por concepto de venta de mercaderías a compañías locales relacionadas por administración común.

Un detalle de los saldos al 31 de diciembre del 2011 y 2010 con compañías relacionadas son como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Pasivos - cuentas por pagar:		
Corrientes		
Facturación	1.424.985	784.050
Préstamos	630.375	111.013
De largo plazo		
Arrendamiento	375.548	-
Préstamos	<u>834.148</u>	<u>363.706</u>

NOTA 15 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2011 y la fecha de emisión de estos estados financieros, mayo 4 del 2012 no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos o en sus notas.