PLASTIGUAYAS CIA. LTDA.

Estados Financieros

31 de Diciembre de 2011 y 2010

Con el Informe de los Auditores Independientes

PLASTIGUAYAS CIA. LTDA.

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Balances Generales

Estados de Resultados

Estados de Evolución del Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

CONSULTORA PANAMERICAN MARTINEZ
Y ASOCIADOS CONMARTINEZ C. LTDA.
AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES

panamerican & asociados cia.
CONSULTORES Y AUDITORES INDEPENDIENTES

Informe de los Auditores Independientes

A los Socios de
PLASTIGUAYAS CIA. LTDA.
Guayaquil, Ecuador

1. Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de PLASTIGUAYAS CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2011 y 2010 y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la compañía por la preparación y presentación de los Estados Financieros en base a la Normas Internacionales de Información Financiera. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en la auditoria que practicamos.

2. Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoria. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoria incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que nuestra auditoria proporciona una base razonable para sustentar nuestra opinión.

3. En nuestra opinión los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos significativos la situación financiera de PLASTIGUAYAS CIA. LTDA. al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivos por el año terminado en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Nuestra opinión, conjuntamente con los anexos exigidos por el SRI, según Resolución 1071 publicada en el R.O. 740 de enero 8 del 2003, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2011, se emite por separado.

Ing. Mario Martínez C., Socio
Representante Legal
RNC- No. 13.333

CONMARTINEZ C. LTDA.
RNAE No. 110

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTROS DE
02 AGO 2012
GUAYAQUIL

Guayaquil, Ecuador
Mayo 23, 2012

PLASTIGUAYAS CIA. LTDA.
(Guayaquil – Ecuador)

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Expresado en dólares)

ACTIVOS		**2011**	**2010**
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo	**(Nota A)**	217.947,25	111.997,72
Cuentas y Documentos por Cobrar	**(Nota C)**	2.037.708,44	912.644,12
Inventarios	**(Nota E)**	3.678.104,04	13.481.605,33
Pagos Anticipados	**(Nota G)**	277.914,82	235.082,99
Total Activo Corriente		**6.211.674,55**	**14.741.330,16**
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad, Planta y Equipo	**(Nota K)**	3.127.959,83	567.251,01
Total Activo No Corriente		**3.127.959,83**	**567.251,01**
TOTAL ACTIVOS		**9.339.634,38**	**15.308.581,17**

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros

PLASTIGUAYAS CIA. LTDA.
(Guayaquil – Ecuador)

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Expresado en dólares)

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

PASIVOS		**2011**	**2010**
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas y Documentos por Pagar	**(Nota CC)**	2.763.133,38	10.531.012,52
Impuesto por Pagar	**(Nota DD)**	171.223,65	104.014,92
Gastos Acumulados por Pagar	**(Nota FF)**	188.089,27	172.862,85
Total Pasivo Corrientes		**3.122.446,30**	**10.807.890,29**
PASIVOS NO CORRIENTES			
Pasivo a Largo Plazo	**(Nota JJ)**	2.300.169,89	2.743.500,24
Total Pasivo No Corrientes		**2.300.169,89**	**2.743.500,24**
TOTAL PASIVOS		**5.422.616,19**	**13.551.390,53**
Patrimonio de los Socios	**(Nota LL)**		
Capital Social		500.000,00	500.000,00
Aporte para Futura Capitalización		595.990,02	595.990,02
Reserva Legal		64.556,02	30.030,52
Otras Reservas		2.000.461,01	186.153,94
Utilidad o Perdida de Ejercicios Anteriores		461.843,22	175.015,60
Utilidad o Perdida del Ejercicio		294.167,92	270.000,56
Total Patrimonio de los Socios		**3.917.018,19**	**1.757.190,64**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**9.339.634,38**	**15.308.581,17**

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros

PLASTIGUAYAS CIA. LTDA.
(Guayaquil – Ecuador)

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Expresado en dólares)

INGRESOS OPERACIONALES		**2011**	**2010**
VENTAS			
Exportaciones		11.836,80	6.280,00
Ventas 12%		3.504.259,50	2.850.527,31
Ventas 0%		4.178.175,42	2.772.370,95
Total Ventas		**7.694.271,72**	**5.629.178,26**
Total Ingresos Operacionales		**7.694.271,72**	**5.629.178,26**
(-) Costos y Gastos Operacionales			
Costo de Ventas y Producción		6.748.578,66	4.654.396,05
Gastos de Administración y Ventas		429.474,68	497.570,25
Gastos Financieros		10.253,61	6.145,00
Utilidad Bruta		**505.964,77**	**471.066,96**
Utilidad o Perdida antes de Impuestos		**505.964,77**	**471.066,96**
(-) 15% Participación Trabajadores		75.894,72	70.660,04
(-) 24% Impuesto a la Renta		103.216,81	100.101,73
(-) 10% Reserva Legal		32.685,32	30.304,63
Utilidad o Perdida del Ejercicio	US$	**294.167,92**	**270.000,56**

PLASTIGUAYAS CIA. LTDA.
(Guayaquil – Ecuador)

ESTADOS DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Expresado en dólares)

		2011	2010
Capital Social			
Saldo al Inicio	US$	500.000,00	800,00
Transferencia de Utilidad Ejercicio Anterior 2009		0,00	187.437,10
Transferencia de Reserva Legal		0,00	46.194,86
Transferencia de Utilidades Acumuladas		0,00	34.965,82
Aportaciones de Socios		0,00	230.602,22
Saldo Final		**500.000,00**	**500.000,00**
Aporte para Futura Capitalización			
Saldo al Inicio del Año		595.990,02	595.990,02
Aumento de Capital		0,00	0,00
Aporte de Socio para Futura Capitalización		0,00	0,00
Saldo al Final del Año		**595.990,02**	**595.990,02**
Reserva Legal			
Saldo al Inicio del Año		30.030,52	45.920,75
Ajuste por Adopción NIIF Primera Vez		1.840,31	0,00
Transferencia a Capital Social		0,00	-46.194,86
Transferencia a Reserva Legal		32.685,19	30.304,63
Saldo al Final del Año		**64.556,02**	**30.030,52**
Otras Reservas			
Saldo al Inicio del Año		186.153,94	186.153,94
Ajuste por Adopción NIIF Primera Vez		1.814.307,07	0,00
Saldo al Final del Año		**2.000.461,01**	**186.153,94**
Utilidad No Distribuida Ejercicios Anteriores			
Saldo al Inicio del Año		175.015,60	209.981,42
Transferencia de Utilidad Ejercicio Anterior 2010		270.000,56	0,00
Ajuste por Adopción NIIF Primera Vez		16.827,06	-34.965,82
Saldo al Final del Año		**461.843,22**	**175.015,60**
Utilidad o Perdida del Ejercicio		**505.964,77**	**471.066,96**
Participación Trabajadores		-75.894,72	-70.660,04
Impuesto a la Renta		-103.216,81	-100.101,73
Reserva Legal		-32.685,32	-30.304,63
Saldo al Final del Año	US$	**294.167,92**	**270.000,56**

PLASTIGUAYAS CIA. LTDA.
(Guayaquil – Ecuador)

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Expresado en dólares)

	2011
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES OPERATIVAS	
Utilidad del Ejercicio	294.167,92
AJUSTES POR:	
Depreciación de Activos Fijos	34.909,11
Provisión para Cuentas Incobrables	6.368,63
EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS ANTES DE CAMBIO EN EL CAPITAL DE TRABAJO	**335.445,66**
Aumento en Cuentas y Documentos por Cobrar	-1.125.064,32
Disminución en Inventario	9.803.501,29
Aumento en Pagos Anticipado	-42.831,83
Disminución en Cuentas y Documentos por Pagar	-7.767.879,14
Aumento en Impuesto por Pagar	67.208,73
Aumento en Gastos Acumulados por Pagar	15.226,42
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDAES OPERATIVAS	**1.285.606,81**
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
Compra de Activos Fijos	0,00
Venta de Activos Fijos	0,00
EFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	**0,00**
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Disminución en Pasivo a Largo Plazo	-443.330,35
Aumento en Reserva Legal	34.525,50
Ajuste por Adopción NIIF Primera Vez	-770.852,42
EFECTIVO PROVENIENTE EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	**-1.179.657,27**
AUMENTO DEL EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES	**105.949,53**
EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL PRINCIPIO DEL PERÍODO	111.997,72
EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERÍODO	**217.947,25**

PLASTIGUAYAS CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

IDENTIFICACIÓN, OBJETO SOCIAL Y OPERACIÓN DE LA COMPAÑIA

PLASTIGUAYAS CIA. LTDA., (La compañía), fue constituida en la ciudad de Guayaquil, capital de la Provincia del Guayas, República del Ecuador, a los Catorce días del mes de Junio de Mil Novecientos Setenta y Siete bajo la denominación de PLASTIGUAYAS CIA. LTDA. La compañía quedo inscrita en el Registro Mercantil el 31 de Octubre de 1981 con el número 0513.

El objeto social de la compañía es la fabricación de productos plásticos.

CAPITAL SOCIAL

La compañía PLASTIGUAYAS CIA. LTDA., tiene capital de $500,000.00 como capital social, divididos en QUINIENTAS MIL acciones ordinarias y nominativas de $1 cada una.

PRINCIPALES PRINCIPIOS Y PRACTICAS DE CONTABILIDAD APLICADOS

La compañía mantiene sus respectivos registros en partida doble en idioma nacional y moneda extranjera.- De acuerdo a disposición de la ley de transformación Económica del Ecuador R. O. Nº 345 del 13 de marzo del 2000 con sujeción a los principios de contabilidad generalmente aceptados vigentes en el país emitidos por la Federación Nacional de Contadores sin perjuicio de las facultades que tiene la Superintendencia de Bancos y Compañías para registrar la contabilidad de las sociedades sujetas a su control. Para efectos tributarios se deberán considerar las modificaciones que a dichos principios fueren establecidas mediante Ley de Régimen Tributario Interno así como normas legales o reglamentarias tributarias expedidas para actividades o casos específicos.

De acuerdo a Disposición General Primera de la Ley de Transformación del Ecuador (R.O. Nº 345 del 13 de marzo del 2000) la contabilidad se llevará en dólares de los Estados Unidos de América y su capital se expresará en la misma moneda de los Registros Contables relacionados con la compra o adquisiciones, deberán ser respaldados por futuras notas o boletos de ventas emitidas por los vendedores o proveedores.

INVENTARIOS

Están valorados al costo reexpresado el cual no excede de el valor del mercado, los costos son determinados en base al método promedio, el cual permite mantener los costos actualizados.

LAS PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS

Están contabilizados al costo de adquisición reexpresado como se menciona en la nota K, las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan al gasto al incurrirse en ella las mejoras de importancia se capitalizan. El costo y la correspondiente depreciación acumulada se eliminan de las cuentas al retirarse maquinarias y equipos, las ganancias y pérdidas por retiros se cargan al estado de resultados.

La depreciación de esos activos es cargada al estado de resultado y ha sido calculada sobre los costos originales más las reexpresión establecidas de acuerdo en las disposiciones vigentes, esas depreciaciones se calculan por el método de línea recta tomando como base la vida útil estimada de los activos.

ACTIVO	PORCENTAJES	AÑOS
Edificios	5	20
Maquinarias y Equipos	10	10
Instalaciones y Moldes	10	10
Muebles y Enseres	10	10
Vehículos	20	5
Equipos de Computación	33	3

PARTICIPACIÒN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES.

El 15% de la utilidad anual que la compañía debe reconocer a sus trabajadores de acuerdo con la Legislación Laboral, es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.

IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo a lo establecido en el artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno todas las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del veinte y cuatro (24%) sobre su base imponible.

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

Utilidad del Ejercicio	505.964,77
15% Participación Trabajadores	**75.894,72**
Utilidad Antes de Impuesto	**430.070,05**
(+) Gastos No Deducibles Locales	0,00
Saldo Utilidad Gravable	**430.070,05**
Total Impuesto Causado	**103.216,81**
(-) Anticipo Determinado Correspondiente al Ejercicio Fiscal Corriente	41.313,70
(=) Impuesto a la Renta Causado Mayor al Anticipo Determinado	**61.903,11**
(-) Retenciones en la Fuente realizadas del Ejercicio	63.784,28
(-) Crédito Tributario Generado por Impuesto a la Salida de Divisas	103.630,25
Saldo a Favor del Contribuyente	**-105.511,42**

PLASTIGUAYAS CIA. LTDA.
(Guayaquil – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

(A) EFECTIVO

El detalle del efectivo al 31 de Diciembre del 2011 y 2010 fue como sigue:

		2011	2010
Bancos	1	217.947,25	111.997,72
	US$	**217.947,25**	**111.997,72**

2. Bancos

Banco Bolivariano Cta. Cte. 0005173453	209.193,82	80.617,37
Banco Bolivariano Cta. Cte. 00051511-89	0,00	662,92
Banco Pichincha Cta. Cte. 3134397804	0,00	21.119,98
Banco Pichincha Cta. Cte. 34278530-04	8.753,43	9.597,45
US$	**217.947,25**	**111.997,72**

(C) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

El detalle de Cuentas y Documento por Cobrar al 31 de Diciembre del 2011 y 2010 fue como sigue:

		2011	2010
Clientes Locales	1	636.863,18	923.882,95
Cheques Posfechados		1.418.452,72	0,00
(-) Provisión Cuentas Incobrables		-17.607,46	-11.238,83
	US$	**2.037.708,44**	**912.644,12**

1. Clientes Locales

Acosta Martínez William	0,00	3.658,00
Adela Cando	68.699,58	0,00
Agroindustrial Balanfarina	0,00	2.485,24
Alarcon Solorzano Carlos Aurelio	0,00	443,34
Aldaz Espinoza Marco Wellington	1.520,24	0,00
Alimentos Balanceados del Ecuador S.A.	0,00	1.289,34
Alvarado Gutierrez Teodoro	5.697,66	0,00
Alvarado Parra Vicente	0,00	1.019,20
Andrade Velez Maria Augusta	1.451,52	0,00
Apolo Asanza Jorge Ramiro	2.075,11	0,00
Aquamarket S.A.	2.051,62	959,31
Asociacion de Aviculturas De El Oro	0,00	600,00

Avicola Serrano	728,00	0,00
Balanquir S.A.	0,00	2.447,11
Balla Muyo Rodrigo	10.968,44	4.591,48
Bolivar Loor Bustamante	0,00	150,00
Campoverde Velez Hugo Hernan	0,00	4.161,75
Casa Lulu S.A.	0,00	1.307,94
Chavez Narvaez Diego Marcelo	0,00	724,81
Comercial Barahona	0,00	2.613,34
Confortola S.A.	11.258,48	4.165,47
Consorcio Vachagnon	0,00	19.038,78
Corporacion Superior Corsuperior S.A.	4.043,20	8.492,19
Covitan C.A.	0,00	5.537,35
Crilarsa C.A.	5.057,21	902,72
Dasif S.A.	415,68	0,00
Davila Alfredo Ing.	0,00	10.189,89
Dimawork S.A.	896,00	0,00
Ecolternativa S.A.	7.666,05	0,00
Ecuaposible S.A	0,00	1.766,21
Ecudos S.A.	0,00	729,93
Edwin Francisco Freire	0,00	1.364,00
Elvia Peralta Pulluatin	0,00	714,00
Emporio Caza Plast Sociedad Civil y Co	0,00	507,88
Emporio Comercial	0,00	167,44
Espinoza Utreras Manuel	2.202,16	61.776,05
Expalsa - Exportadora de Alimentos S.A	0,00	6.464,64
Explosa	0,00	1.174,61
Famosal S.A.	0,00	1.364,44
Fapromarsa	0,00	583,30
Felix Montesdeoca Jorge	0,00	112,31
Ferrotodo S.A.	0,00	133,28
Ferticamycrus	0,00	2.305,10
Fertiza, Fertilizantes, Terminales	0,00	30.213,44
Fid. Mercantil Grasas Unicol	0,00	7.883,47
Fidel Quiñonez Garces	2.036,33	0,00
Fincas Avicolas Fincavic S.A.	1.668,23	0,00
Flora Rosario Villacis Muñoz	4.045,44	0,00
Francisco Yungan Guanulema	0,00	887,86
Galarza Patricia	4.513,60	26.683,64
Gallardo Romero Wilson	0,00	2.964,38
Garcia Bajaña Henry Walter	0,00	1.823,47
Garcia Martínez Victor Hugo	0,00	276,64
Garzon Landivar Carlos	0,00	772,80
Gloria Chacon Tapia	3.572,80	1.109,76
Guerrero Miranda Gregorio Xavier	30,00	3.383,04

Herrera Jaramillo Edgar	0,00	1.623,66
Holguer Humberto Lamiña Maygua	3.659,04	600,00
Holguin Rivas Pedro	421,15	0,00
Horizonte Agro S.A. Horagro	2.260,50	0,00
Industria Pesquera Santa Priscila	0,00	521,31
Industrial de Minerales La Colina Inducolina Cia.	18.304,70	12.909,38
Industrial Plastica Plastiquir S.A.	0,00	2.641,60
Inplastic	5.283,40	0,00
Ivan Danilo Nuñez Acurio	401,21	0,00
Jijon Eduardo	0,00	8.809,66
Juan Carlos Zambrano	0,00	624,95
Jueza S.A.	6.366,19	8.750,13
Lara Piloso Jenny Cecilia	0,00	6.339,89
Lojano Latacela Maria Natividad	0,00	475,00
Lopez Torres Vicente Fabian	0,00	1.142,00
Luis Alfredo Ruiz Avila	0,00	2.134,74
Luis Alfredo Ruiz Avila	0,00	501,76
Luis Fernando Garcia Armijos	0,00	2.021,66
Luis Flores	110,92	0,00
Macias Lindao Charles	0,00	589,38
Macrofer S.A.	4.091,73	0,00
Magictrade S.A.	0,00	1.664,58
Margarita Iza de Morocho	0,00	1.110,00
Martínez Raul	0,00	5.520,00
Mesilsa S.A.	0,00	6.570,76
Moderna Alimentos S.A.	3.097,44	0,00
Molinos Champion S.A.	7.909,57	0,00
Mora Solorzano Holger	0,00	1.436,16
Moralva C. Ltda.	3.575,04	0,00
Muentes Flores Washington Ignacio	0,00	387,67
Negrete Quiñonez Freddy Eduardo	0,00	873,60
Nelly Acosta	4.645,55	0,00
Nepropac	0,00	300,61
Nolivos Davila Maria Elena	1.467,34	0,00
Noperti. Cia. Ltda.	0,00	2.907,92
Orellana Leopoldo	0,00	300,00
Pachar Ordoñez Silvia Consuelo	0,00	1.241,36
Patricia Miranda	0,00	3.317,40
Pazmiño Rodolfo Dario	0,00	730,80
Peñaloza Coronel Manuel Efrain	3.235,63	3.686,64
Peñaloza Coronel Teresa	18.632,21	623,00
Piggis Embutidos Pigem Cia. Ltda.	3.293,18	3.424,34
Pilco Cesar	0,00	3.650,36
Plasfabri S.A.	0,00	1.407,81

Porconecu S.A.		1.553,84	0,00
Procesadora Mejia S.A.		3.153,92	3.994,02
Procesadora Nacional de Alimentos C.A. Pronaca		231.572,76	211.627,40
Prodegel S.A.		3.650,20	0,00
Productora Marvivo S.A.		8.536,64	570,40
Productos Quimicos Pilco S.A. Proquipil		0,00	2.000,00
Promarisco S.A.		11.196,14	23.457,85
Proquiandinos S.A.		17.516,56	6.497,00
Recalde Espinoza Angel Gerardo		58,24	0,00
Ricardo Jacome Martínez		3.324,20	1.042,53
Rojas Edgar Alcivar		0,00	4.240,00
Ronquillo Ronquillo Alba		-4.865,28	45.985,56
Sacoplast S.A.		2.819,17	0,00
Salinas Rodas John Vicente		2.318,40	0,00
Segundo Manuel Tenemaza Q		0,00	672,00
Servicios y Representaciones S.A. Servir		0,00	102,37
Suin Espejo Amador Luciano		0,00	2.042,76
Sumesa S.A.		728,00	0,00
Tecor. S.A.		15.570,29	57.664,72
Telly Constante		2.553,60	0,00
Vasquez Moreno Digar Antonio		0,00	149,74
Velez Mendoza Victor Leonardo		0,00	1.400,21
Villamar Caballero Ernesto Ing.		35.642,25	5.750,53
Vintimilla Toledo Victor		9.938,98	1.920,00
Xialgasa S.A.		64.243,12	233.463,99
Zeocol Ecuador S.A.		0,00	1.420,27
Zeonatec S.A.		0,00	865,51
Varios Menores a $100		0,00	239,01
	US$	**636.863,18**	**923.882,95**

(E) INVENTARIOS

El detalle de Inventarios al 31 de Diciembre del 2011 y 2010 fue como sigue:

		2011	**2010**
Importación en Transito		594.853,68	0,00
Inventario de Materia Prima		2.523.418,94	12.880.033,33
Inventario de Productos en Proceso		150.850,00	0,00
Inventario de Productos Terminados		321.048,27	601.572,00
Inventario de Suministros y Repuestos		87.933,15	0,00
	US$	**3.678.104,04**	**13.481.605,33**

NOTA:

- Ajustes registrados en Inventario de Materia Prima por implementación en NIIF impactos que se justifican con los asientos de diarios que adjuntamos.

(G) PAGOS ANTICIPADOS

El detalle de Pagos Anticipados al 31 de Diciembre del 2011 y 2010 fue como sigue:

		2011	2010
Anticipo Impuesto a la Renta Año 2010		41.313,70	0,00
Crédito Tributario ISD		103.630,25	0,00
Crédito Tributario IVA		43.313,85	0,00
Depositos por Garantia Aduanera		18.000,00	0,00
Impuesto a la Renta		0,00	84.810,00
IVA Importaciones		0,00	98.454,64
Otros Anticipos		7.872,74	0,00
Retención en la Fuente		63.784,28	51.818,35
	US$	**277.914,82**	**235.082,99**

(K) PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El detalle de Propiedad, Planta y Equipo al 31 de Diciembre del 2011 y 2010 fue como sigue:

CONCEPTO	SALDO AL 31/12/10	COMPRAS O ADICIONES	AJUSTES POR PERITAJES	SALDO AL 31/12/11
COSTO				
Terrenos	0,00		981.009,90	981.009,90
Edificios	0,00	0,00	1.413.992,07	1.413.992,07
Muebles y Enseres	3.811,81	0,00	0,00	3.811,81
Maquinaria, Equipo e Instalaciones	1.911.706,95	0,00	532.614,19	2.444.321,14
Equipo de Computación y Software	14.456,32	0,00	10.901,64	3.554,68
Vehículo	60.131,41	0,00	0,00	60.131,41
Otros Activos	100.451,37	0,00	0,00	100.451,37
	2.090.557,86	**0,00**	**2.938.517,80**	**5.007.272,38**
DEPRECIACION				
Edificios	0,00	-94.266,13	-353.498,02	-447.764,15
Muebles y Enseres	-950,14	-1.419,84	-469,70	-2.839,68
Maquinaria, Equipo e Instalaciones	-1.422.670,94	-122.216,06	-234.791,86	-1.310.095,14
Equipo de Computación y Software	-17.279,20	-1.666,68	-15.758,44	-3.187,44
Vehículo	-34.864,82	-10.280,33	-12.336,38	-57.481,53
Otros Activos	-47.541,75	-6.696,76	-3.706,10	-57.944,61
	-1.523.306,85	**-236.545,80**	**-620.560,50**	**-1.879.312,55**
	567.251,01	**-236.545,80**	**2.317.957,30**	**3.127.959,83**

(CC) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El detalle de Cuentas y Documentos por Pagar al 31 de Diciembre del 2011 y 2010 fue como sigue:

		2011	2010
Proveedores Locales	1	124.103,33	91.944,87
Proveedores del Exterior	2	2.639.030,05	10.305.607,23
Otras Cuentas por Pagar		0,00	133.460,42
	US$	**2.763.133,38**	**10.531.012,52**

1. Proveedores Locales

Aguirre Badillo Jaime Antonio	8.625,75	0,00
Almeida Perez Wilfrido Medardo	3.164,84	0,00
Taller Aguirre	0,00	13.584,76
Fomasal	0,00	19.952,85
Mainsa	0,00	3.903,34
Imprenta G&J Estela Jara	0,00	765,27
Alphachemical S.A.	4.591,35	0,00
Alvarez Echeverria Hernan Rodrigo	950,40	0,00
Artflex S.A.	1.596,19	7.165,00
Aseplas Asociacion Ecuatoriana de Plasticos	550,00	0,00
Brasfen S.A.	672,59	2.370,31
Brenntag Ecuador S.A.	839,22	0,00
Campoverde Velez Hugo Hernan	908,18	0,00
Carro Seguro Carseg S.A.	354,09	0,00
Corporación Nacional de Telecomunicaciones CNT EP	749,86	0,00
Custodia Portuaria Cuport Cia. Ltda.	10.160,00	0,00
Estela Jacqueline Jara Perez	118,80	0,00
Garces Escobar Celeste Edilma	447,86	0,00
Hivimar S.A.	673,96	1.460,45
Indubras Ecuador S.A.	21.138,01	0,00
Inmescorp	574,05	0,00
Interagua C.Ltda.	1.076,31	0,00
Kemi Factor S.A.	978,20	8.686,16
Lubricantes Internacionales S.A.	3.823,17	7.861,02
Maquinarias y Vehiculos S.A.	315,99	0,00
Naranjo Lopez Roosevelt Erik	5.585,82	0,00
Ortiz Ortiz Victor Joel	92,80	0,00
Padilla Vega olga Marina	999,90	0,00
Papelmarla S.A.	12.147,02	0,00
Poce & Asociados Representaciones y Sevicios S.A.	3.221,00	0,00
Proveedora Industrial Latinoamericana Cia. Ltda.	2.786,10	0,00

Quimica Comercial Cia. Ltda.		15.437,30	9.081,18
Rysin Cia. Ltda.		559,99	0,00
Segurvip Cia. Ltda.		1.937,00	0,00
Serflexcorp S.A.		621,41	0,00
Servitubos S.A.		420,21	0,00
Superintendencia de Compañias del Ecuador		12.804,01	0,00
Syscompsa S.A.		1.011,60	1.394,00
Transporte y Logistica Nacional e Internacional S.		316,80	0,00
Valverde Guerrero Carlos Eduardo		300,00	0,00
Vega Olmedo Ramón Enrique		84,00	0,00
Villamar Caballero Ernesto Vicente		3.469,55	0,00
Varios		0,00	15.720,53
	US$	**124.103,33**	**91.944,87**

2. Proveedores del Exterior

Comai Ltda.		41.320,00	0,00
Mastercol S.A.		96.148,00	0,00
Muehlstein International Ltda.		710.265,00	4.598.767,23
Nutec America Inc.		183.430,80	0,00
Polymer		0,00	5.542.500,00
Propilco		125.612,50	0,00
Snetor Chimie		340.560,00	0,00
Suquim		0,00	164.340,00
Syrus S.A.		44.921,25	0,00
Tricon Energy Uk, Ltd.		444.262,50	0,00
Va Intertrading		226.810,00	0,00
Vinmar International		425.700,00	0,00
	US$	**2.639.030,05**	**10.305.607,23**

3. Otras Cuentas por Pagar

Re-Liquidación 2008		0,00	18.303,77
Electricas 2009		0,00	89.297,88
IESS		0,00	25.858,77
	US$	**0,00**	**133.460,42**

NOTA:

- Ajustes registrados en Proveedores del Exterior por implementación en NIIF impactos que se justifican con los asientos de diarios que adjuntamos.

(DD) IMPUESTOS POR PAGAR

El detalle de Impuestos por Pagar al 31 de Diciembre del 2011 y 2010 fue como sigue:

		2011	2010
12% IVA en Ventas		23.335,38	0,00
Impuesto a la Renta		103.216,81	100.101,73
Provisión del Anticipo 2011		41.313,70	0,00
Retención en la Fuente IR	**1**	861,69	0,00
Retenciones de IVA	**2**	2.496,07	2.472,14
Retenciones en la Fuente		0,00	1.441,05
	US$	**171.223,65**	**104.014,92**

1. Retención en la Fuente IR

Retención 1%		600,45	0,00
Retención 2%		234,84	0,00
Retención 10%		26,40	0,00
	US$	**861,69**	**0,00**

2. Retenciones de IVA

Retención 30%		1.547,85	2.472,14
Retención 70%		916,54	0,00
Retención 100%		31,68	0,00
	US$	**2.496,07**	**2.472,14**

(FF) GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

El detalle de Gastos Acumulados por Pagar al 31 de Diciembre del 2011 y 2010 fue como sigue:

		2011	2010
Beneficios Sociales por Pagar	**1**	157.429,91	145.157,85
Obligaciones con el IESS	**2**	27.422,96	27.705,00
Obligaciones Patronales	**3**	3.236,40	0,00
	US$	**188.089,27**	**172.862,85**

1. Beneficios Sociales por Pagar

Décimo Tercer Sueldo		7.481,14	6.403,72
Décimo Cuarto Sueldo		40.782,38	32.148,28
15% Participación Trabajadores		75.894,72	70.660,04
Vacaciones		33.271,67	35.945,81
	US$	**157.429,91**	**145.157,85**

2. Obligaciones con el IESS

IESS		25.793,35	21.636,51
Fondo de Reserva		1.629,61	2.422,21
Prestamos Quirografarios		0,00	3.646,28
	US$	**27.422,96**	**27.705,00**

3. Obligaciones Patronales

Nominas por Pagar Alimentación		3.236,40	0,00
	US$	**3.236,40**	**0,00**

(JJ) PASIVO A LARGO PLAZO

El detalle de Pasivo a Largo Plazo al 31 de Diciembre del 2011 y 2010 fue como sigue:

		2011	2010
Cuentas por Pagar Socios		1.974.280,69	2.743.500,24
Provisión Jubilación Patronal		325.889,20	0,00
	US$	**2.300.169,89**	**2.743.500,24**

1. Cuentas por Pagar Socios

Garzón Landivar Carlos Alberto		860.391,52	1.195.617,40
Garzón Ganchoso Juan Carlos		416.770,65	579.152,90
Garzón Ganchoso Christian Andres		416.770,65	579.152,90
Garzón Ganchoso Gina Nereida		140.173,93	194.788,52
Garzón Ganchoso Eugenia Alexandra		140.173,93	194.788,52
	US$	**1.974.280,69**	**2.743.500,24**

NOTA 1:

- Los Préstamos de Socios no generan interés alguno y no tienen fecha de vencimiento.

(LL) PATRIMONIO

El capital suscrito y pagado es de QUINIENTOS MIL 00/ 100 DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA, dividió en acciones ordinarias y nominativas de US$ 1 cada una como sigue:

Socios	No. De Aportes	Valor Por Aporte	% por Aportación	Valor Total 2011
Garzón Landivar Carlos Alberto	217.892	1,00	43,58%	217.892,00
Garzón Ganchoso Juan Carlos	105.535	1,00	21,11%	105.535,00
Garzón Ganchoso Christian Andrés	105.535	1,00	21,11%	105.535,00
Garzón Ganchoso Gina Nereida	35.519	1,00	7,10%	35.519,00
Garzón Ganchoso Eugenia Alexandra	35.519	1,00	7,10%	35.519,00
	500.000		**100%**	**500.000,00**

RESERVA LEGAL

De acuerdo a la legislación vigente la compañía debe transferir el 10% de las utilidades líquidas a la reserva legal, hasta que dicha reserva sea equivalente al 50%

del capital suscrito.- La reserva legal puede utilizarse para compensar pérdidas o para aumentar el capital, pero solamente puede distribuirse entre los socios en caso de liquidación de la sociedad.

HECHOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2011 y la fecha de preparación de los estados financieros (Mayo 23, 2012) no se produjeron eventos que en la opinión de la gerencia de la compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.

El 20 de Noviembre del 2008, con resolución de la Superintendencia de Compañías No. 08.G.DSC, se estableció el cronograma para la adopción de la Normas Internacionales de Información Financiera, en reemplazo de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad el que comenzó en el año 2010 y concluye en el 2012.

La compañía PLASTIGUAYAS CIA. LTDA. pertenece al segundo grupo NIIF COMPLETAS que en el año 2011 la aplico.

PLASTIGUAYAS S.A.

INPLEMENTACION DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA - NIIF (Continuación):

	SALDO AL 31/12/2010 NEC	EFCTO 01/01/2011 NIIF	SALDO AL 01/01/2011 NIIF
ACTIVOS			
Corriente			
EFECTIVO Y EQUIVALENTE DEL EFECTIVO	111.997,72	-	111.997,72
EXIGIBLES	923.882,95	-	923.882,95
(-) PROVISIONES CUENTAS INCOBRABLES	- 11.238,83	-	- 11.238,83
EXISTENCIAS	13.481.605,33	- 11.718.716,23	1.762.889,10
ACTIVO POR IMPUESTO CORRIENTE	235.082,99	70.295,73	305.378,72
ACTIVO CORRIENTE	**14.741.330,16**	**- 11.648.420,50**	**3.092.909,66**
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS	567.251,01	2.797.254,62	3.364.505,63
ACTIVO NO CORRIENTE	**567.251,01**	**2.797.254,62**	**3.364.505,63**
TOTAL DE ACTIVOS	**15.308.581,17**	**- 8.851.165,88**	**6.457.415,29**
PASIVOS			
Corriente			
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	10.531.012,52	- 8.649.935,15	1.881.077,37
OTRAS BLIGACIONES CORRIENTES	276.877,77	-	276.877,77
PASIVO CORRIENTE	**10.807.890,29**	**- 8.649.935,15**	**2.157.955,14**
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS	2.743.500,24	- 2.034.205,16	709.295,08
PASIVO NO CORRIENTE	**2.743.500,24**	**- 2.034.205,16**	**709.295,08**
TOTAL PASIVO	**13.551.390,53**	**- 10.684.140,31**	**2.867.250,22**
PATRIMONIO			
Corriente			
CAPITAL	500.000,00	-	500.000,00
APORTE A FUTURA CAPITALIZACION	595.990,02	-	595.990,02
RESERVAS	216.184,46	1.840,31	218.024,77
RESULTADO ACUMULADO	175.015,60	1.831.134,12	2.006.149,72
RESULTADO DEL EJERCICIO	270.000,56	-	270.000,56
	1.757.190,64	**1.832.974,43**	**3.590.165,07**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	**15.308.581,17**	**- 8.851.165,88**	**6.457.415,29**