

Ing. Ricardo Valencia C.



Auditor Externo  
Guayaquil – Ecuador  
Casilla # 10736

*25826.*

**NEGOCIOS ECUATORIANOS DE PLASTICOS  
NEPLAST C.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010  
JUNTO CON EL INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**



**CPA. Ricardo Valencia Cobos.  
Auditor Independiente.**

Ing. Ricardo Valencia Cobos.  
Auditor Independiente.  
Guayaquil – Ecuador.  
Casilla No. 10736

## INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A Los Señores Accionistas de

### NEGOCIOS ECUATORIANOS DE PLASTICOS - NEPLAST C.A.

He auditado los estados financieros adjuntos de **NEGOCIOS ECUATORIANOS DE PLASTICOS – NEPLAST C.A.**, que comprenden el balance general al 31 de Diciembre del 2010, y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio de accionistas y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

#### Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

La gerencia de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y , la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

#### Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoria. Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoria, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoria para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Una auditoria comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero 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 aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.



REGISTROS DE  
SOCIETARIOS  
1 JUN 2011  
Olga Montalvo  
AUDITOR

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

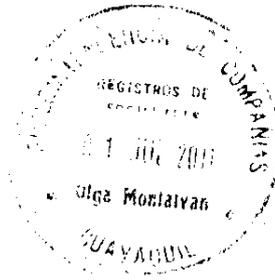
### Opinión

En mi opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **NEGOCIOS ECUATORIANOS DE PLASTICOS NEPLAST C.A.**, al 31 de diciembre del 2010, y los resultados de sus operaciones, evolución del patrimonio de accionistas y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, y descritos en la Nota No. 2.

Guayaquil, Mayo 20 del 2011.



**Ing. Ricardo Valencia Cobos.**  
**Auditor Independiente.**  
**SC-RNAE No. 100**  
**Reg. Cont. 8633**



**NEPLAST C.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**Al 31 de diciembre del 2010**

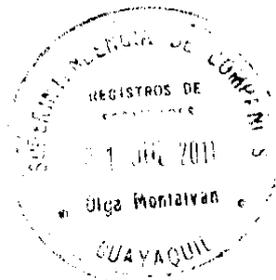
**ACTIVO**  
(En dólares)

**CORRIENTE:**

Caja y Bancos	(Nota 3)	24.187,21
Cuentas por Cobrar	(Nota 4)	1.191.746,78
Inventarios	(Nota 5)	51.198,85
Pagos Anticipados	(Nota 6)	13.643,28
<b>Total Corriente:</b>		<b><u>1.280.776,12</u></b>

**NO CORRIENTE:**

<b>Propiedades y Equipos:</b>	(Nota 7)	450.845,32
<b>Otros Activos:</b>	(Nota 8)	10.000,00
<b>TOTAL NO CORRIENTE:</b>		<b><u>460.845,32</u></b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO:</b>		<b><u>1.741.621,44</u></b>



Ver Nota a los Estados Financieros.

*[Handwritten mark]*

**NEPLAST C.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**Al 31 de diciembre del 2010**

**PASIVO Y PATRIMONIO**  
(En dólares)

**CORRIENTE:**

Cuentas por Pagar	(Nota 9)	95.787,93
Obligaciones Financieras	(Nota 10)	217.838,99
Pasivos Acumulados	(Nota 11)	97.432,54
<b>Total Corriente:</b>		<b>411.059,46</b>

**NO CORRIENTE:** (Nota 12) **691.546,90**

**TOTAL DEL PASIVO:** **1.102.606,36**

**PATRIMONIO:**

Capital Social	(Nota 13)	200.000,00
Reservas		32.052,84
Reserva de capital		28.289,99
Utilidades Acumuladas		295.734,56
Utilidad presente ejercicio	(Nota 14)	82.937,69

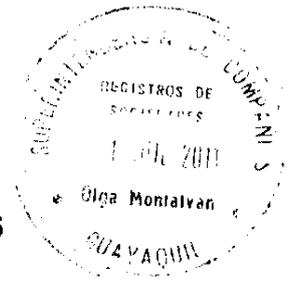
**Total Patrimonio:** **639.015,08**

**TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO:** **1.741.621,44**

Ver Nota a los Estados Financieros.



**NEPLAST C.A.**  
**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS**  
**Al 31 de diciembre del 2010**



(EN DOLARES)

**INGRESOS:**

Ventas Netas	(Nota 15)	2.508.604,05
Costos de Ventas:		<u>-2.050.555,49</u>
<b>Utilidad Bruta:</b>		<b><u>458.048,56</u></b>

**GASTOS OPERACIONALES:**

Administración-Ventas-Financieros	(Nota 16)	-335.315,16
-----------------------------------	-----------	-------------

**Utilidad Operacional:** 122.733,40

**Otros Ingresos financieros.** 7.364,94

**Utilidad antes de participación empleados e  
Impuesto renta compañía:** 130.098,34

15% Participación Empleados: -19.514,75  
25% Impuesto Renta Compañía: -27.645,90

**Utilidad Neta del Ejercicio:** (Nota 14) 82.937,69

Ver nota a los estados financieros.

*BA*

**NEPLAST C.A.**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**Al 31 de diciembre del 2010**  
(En dólares)

	<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>RESERVA LEGAL</b>	<b>RESERVA DE CAPITAL</b>	<b>UTILIDADES ACUMUL.</b>	<b>UTILIDAD EJERCICIO</b>	<b>TOTAL</b>
Saldo al 31-12-2009:	200.000,00	24.253,33	28.289,99	225.539,03	77.995,04	556.077,39
Transferencia de utilidad 2009 a utilidades acumuladas y Reserva Legal:		7.799,51			-7.799,51	-
Transferencia utilidad 2009 a utilidades acumuladas:				70.195,53	-70.195,53	-
Utilidad presente ejercicio 2010:					82.937,69	82.937,69
<b>Saldo al 31-12-2010:</b>	<b>200.000,00</b>	<b>32.052,84</b>	<b>28.289,99</b>	<b>295.734,56</b>	<b>82.937,69</b>	<b>639.015,08</b>



*RB*

Ver nota a los estados financieros.



**NEPLAST C.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**Al 31 de Diciembre del 2010**  
(En dólares)

**FLUJO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

Efectivo recibido por Clientes	2.437.801,87
Pagado a Proveedores, Empleados y Otros	-2.121.572,25
Otros ingresos	7.364,94
Flujo neto recibido por Actividades de Operación:	<u>323.594,56</u>

**FLUJO POR ACTIVIDAD DE INVERSION**

Compra de propiedades y equipos	-149.213,03
Ingreso por cobro certificado de depósito	100.000,00
Anticipo por pedidos de maquinaria de planta	-404.836,30
Flujo de efectivo desembolsado en actividad de Inversión:	<u>-454.049,33</u>

**FLUJO POR ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO**

Cancelación obligaciones con bancos y financiera	-392.470,18
Financiamiento nuevas operaciones bancaria y CFN.	541.179,43
Flujo de efectivo recibido en actividad de financiamiento:	<u>148.709,25</u>

Disminución en el Flujo de efectivo: 18.254,48

Efectivo al Inicio del Ejercicio: 5.932,73

**Efectivo al final del Ejercicio: 24.187,21**

Ver nota a los estados financieros



**NEPLAST C.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**Conciliación de la Utilidad Neta con la caja neta**  
**proveniente de las actividades de operación.**  
**Al 31 de diciembre del 2010**

(En dólares)

<b>Utilidad del Ejercicio:</b>	<b>82.937,68</b>
<hr/>	
Más/Menos Ajustes que no corresponden a desembolsos o ingresos de efectivo:	
Depreciación de activos fijos	48.974,26
Provisión 15% participación empleados 2010	19.514,75
Provisión 25% I. Renta 2010	27.645,90
<b>Sub-total:</b>	<b>179.072,59</b>
<hr/>	
<b>Cambios en Activos y Pasivos:</b>	
Aumento en cuentas por cobrar clientes	-70.802,18
Disminución en Inventarios	252.193,90
Disminución en pagos anticipados y garantías	153.983,70
Aumento de impuestos fiscales	-102.171,85
Disminución en cuenta por pagar local	-61.557,12
Disminución en pasivos acumulados	-27.124,48
<b>Sub-total:</b>	<b>144.521,97</b>
<hr/>	
<b>Efectivo neto recibido por Actividades de Operación:</b>	<b>323.594,56</b>

Ver nota a los estados financieros.

# NEGOCIOS ECUATORIANOS DE PLASTICOS NEPLAST C.A.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Al 31 de Diciembre del 2010

(En dólares)



### 1) DESCRIPCION DE LA COMPAÑÍA:

#### a) Constitución y objetivo:

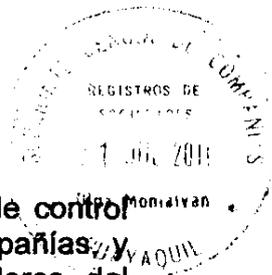
En la ciudad de Guayaquil, Provincia del Guayas, República del Ecuador, el 29 de Noviembre de 1982, se constituyó la Compañía **NEPLAST, NEGOCIOS ECUATORIANOS DE PLASTICOS CIA. LTDA.**, con un capital inicial suscrito de S/. 300.000,00 sucres (moneda oficial de dicho periodo), con el objeto de dedicarse principalmente a la importación, compra y/o adquisición de materias primas o de productos plásticos, para su industrialización y transformación de estos, en fundas de polietileno y tuberías en variada medidas para uso del agro y otras faenas, el que se comercializa en el mercado local del País. El plazo de duración de la empresa es de cincuenta años.

Mediante resolución No. IG-CA-84-1337 de la Intendencia de compañías de Guayaquil, dada y firmada el 6 de Agosto de 1984, mediante escritura pública se resuelve la transformación de compañía limitada a compañía anónima, el aumento de capital de un millón setecientos mil sucres, con lo cual queda elevado a la cantidad de Dos Millones de sucres, dividido en dos mil acciones ordinarias y nominativas de un mil sucres cada una.

La empresa **NEPLAST C.A.**, registró aumentos de capital societario en ejercicios posteriores, no obstante que el 5 de Enero del 2005, la compañía convirtió su capital en sucres a dólares americanos; siendo así, que el 15 de Octubre del 2009, mediante escritura pública se aumenta el capital social en la cuantía de US \$ 100.000,00 dólares americanos, mediante la emisión de diez mil acciones ordinarias y nominativas de diez dólares cada una, por lo tanto, una vez perfeccionado el aumento del capital, la empresa tendrá un capital de **US \$ 200.000,00** dólares de los Estados Unidos de América. Este aumento está corroborado mediante Resolución No. SC-IJ-DJC-G-09 0008266 de la Intendencia de Compañías de Guayaquil, dada y firmada el 29 de Diciembre del 2009. El monto antes expresado se encuentra registrado en libros contable al cierre del 31 de diciembre del 2009, y se encuentra vigente al 31 de diciembre del 2010.

*Rea*

## 2) PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O POLITICAS CONTABLES



Las compañías en el Ecuador están reguladas por distintos entes de control como el Servicio de Rentas Internas y la Superintendencia de Compañías, y normadas contablemente por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador. Las disposiciones técnicas que emiten esas instituciones no coinciden en todos sus aspectos, las que hacen que tengan una primacía las normas emitidas por el Servicio de Rentas Internas y la Superintendencia de Compañías, en ese orden, relegándose la aplicación de las políticas contables normadas por la Federación Nacional de Contadores. Este comportamiento origina desviaciones en la aplicación de las normas contables establecidas en el Ecuador, principalmente en lo relacionado con determinados registros y contabilización como la aceptación de activar determinados cargos diferidos e intangibles que normalmente se registran en gastos de operación de acuerdo con normas internacionales de contabilidad.

Los registros contables se preparan en dólares americanos a partir del primero de Abril del 2000, de acuerdo con los principios contables en el Ecuador y las disposiciones emanadas por la Superintendencia de Compañías y el Servicio de Rentas Internas, que son utilizadas en la preparación de los estados financieros.

A continuación mencionamos los principios contables más importantes que se han utilizado:

### **Inventarios:**

Compuesto por materias primas, materiales e insumos que se utilizan en la producción de artículos de plásticos como fundas de polietileno y tuberías para agua en diferentes medidas que se utilizan para el agro y otras faenas, se valúan al costo de adquisición o de compra antes de su procesamiento e ingresan al almacén al costo definitivo de producción. Su salida se la registra al costo promedio por venta al mercado. Sus valores en libros no superan al valor de mercado.

### **Activos Fijos:**

Compuestos por Terrenos, Edificios, Obras en Construcción, Maquinaria y Equipo Industrial, Vehículos y Equipos de Computación y Comunicación, se valúan al costo de compra. Los Terrenos y Edificios fueron objeto de revisión y actualización en sus costos, a través peritos valuadores debidamente calificados por la superintendencia de bancos, cuyos importes corresponden a valor real en el mercado (también llamado de realización), el cual no se supera. El peritaje concluyó que las propiedades se encuentran en buen estado y son aptas para su comercialización. El peritaje realizado está en concordancia con los requisitos exigidos por la Corporación Financiera Nacional al momento de conceder créditos para capital de trabajo.

*BA*



### **Depreciación:**

La depreciación es calculada sobre los valores originales en base al método de línea recta y en función de la vida útil estimada de los respectivos activos, que tienen duración entre 5 y 10 años, excepto los equipos electrónicos de datos, que se deprecian al 33% anual, conforme a la ley de impuesto a la renta.

### **Mantenimiento, reparaciones, renovación y mejora:**

Los gastos de mantenimiento y reparaciones que principalmente tienen relación con la planta productiva y maquinaria en general, se cargan e imputan al costo de fabricación y forman parte del costo final en su conversión a productos terminados.

### **Participación a Trabajadores e Impuesto Renta Compañía:**

De conformidad con disposiciones legales, la empresa en caso de obtener utilidades, paga a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades contables del ejercicio, y por impuesto a la renta, una tasa del 25% después de participación a trabajadores, cuyas obligaciones se provisionan al cierre del ejercicio contable. Estos pagos los realiza dentro del primer cuatrimestre del siguiente ejercicio con cargo a los pasivos acumulados.

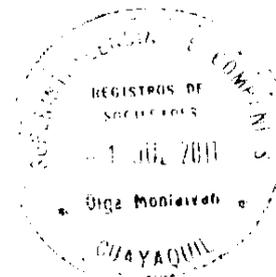
### **Reconocimiento de Ingresos y Gastos.**

Los ingresos en resultados se reconocen una vez que se facturan los productos a los clientes y pasan a control y dominio de los mismos; Los Gastos se reconocen una vez que la empresa se beneficia del servicio prestado por proveedores externos en el ejercicio que se provee, al margen de la fecha y del pago que se realiza el mismo.

### **3) CAJA Y BANCOS**

Al 31 de diciembre del 2010, esta cuenta corresponde a fondos de disponibilidad inmediata como efectivo en caja por **US \$ 756,12** y en el Banco Bolivariano – cuenta de ahorros por **US \$ 23.431,09** lo que da un total de **US \$ 24.187,21** dólares.

Estos fondos están libres de gravámenes y sin restricción alguna.



#### 4) CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2010, estos rubros comprenden los valores a favor de la empresa por concepto de ventas facturadas a clientes y otros valores entregados para el desarrollo del objeto social, así como los créditos a favor de la empresa que tienen aún a su favor en concepto de impuesto al valor agregado para utilizarlo con el siguiente ejercicio, así como por retenciones en la fuente para enjugar con el monto de impuesto a la renta que debe pagar la empresa al cierre del 2010. Su composición es la siguiente:

##### Cuentas por Cobrar:

Cuentas por Cobrar - Clientes	469.874,40
Credito tributario 12 % IVA.	239.055,33
Crédito por retenciones en la fuente-Renta	44.430,77
Diversos a deudores	65.622,57
Anticipo inversiones en maquinaria (a)	404.836,30
<b>Suman:</b>	<u>1.223.819,37</u>
Provisión cuentas incobrables:	- 32.072,59
<b>Cuentas por Cobrar, neto:</b>	<u><b>1.191.746,78</b></u>

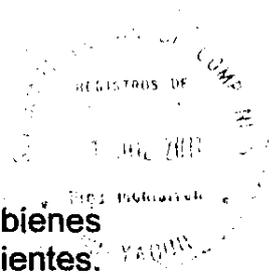
(a) Este importe incluye US \$ 320.000,00 por pago al exterior a Less Charges del primer desembolso para compra maquinaria, a través de crédito extendido por la CFN. Maquina llegó en el 2011; Incluye US \$ 50.000,00 de carta de crédito Banco Bolivariano para máquina co-extrusora de tres capas de Taiwan, llegó localmente y está por desaduanizarse; e incluye también pago por US \$ 29.083,10 en compra de materia prima polietileno baja densidad origen de EE.UU., llega en segundo trimestre del 2011. Diferencia son gastos extras en importación.

##### Análisis del movimiento de la provisión para cuentas incobrables:

Al 31 de diciembre del 2010, el movimiento de la provisión para cuentas malas es el siguiente:

Saldo al 31 de diciembre del 2009:	- 32.072,59
Sin registro de provisión en el 2010.	
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2010:</b>	<u><b>- 32.072,59</b></u>

Durante el año 2010, la administración considera que si cartera está libre de riesgo de incobrabilidad, por ello estimó no realizar provisión alguna para cuentas malas.



**5) INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre del 2010, los inventarios representan los bienes corporales destinados para la producción y venta posterior a clientes. Su composición y presentación es la siguiente:

Inventario de Materias Primas	8.407,12
Inventario de Productos en Proceso	3.106,71
Inventario de Productos Terminados	39.685,02
<b>TOTAL:</b>	<u><b>51.198,85</b></u>

**6) PAGOS ANTICIPADOS**

Al 31 de diciembre del 2010, estos rubros se componen de pólizas de seguros contratadas que cubren robos, incendios y otros riesgos que afecten a la planta en general.

Su composición y presentación es la siguiente:

Seguros pagados por anticipado (a)	13.643,28
<b>TOTAL:</b>	<u><b>13.643,28</b></u>

(a) Corresponden a seguros contratados por la empresa Latina Seguros y Reaseguros C.A., que cubren seguros de transporte en general; activos fijos de maquinaria de planta, de edificios; materias primas importadas, mercadería en almacén, así como movilización de dinero a través de cualquier medio y otros documentos representativos de valor. Se cargan a gastos en proporción al tiempo de vigencia de la póliza.

**7) PROPIEDADES Y EQUIPOS (Ver detalle en página siguiente)**

**8) OTROS ACTIVOS – LARGO PLAZO.**

Al 31 de diciembre del 2010, el importe de US \$ 10.000,00 dólares corresponde a cargos a cuenta de socios, el que no devenga interés financiero ni fecha de vencimiento, y se cancelará previa devolución de efectivo de parte de los mismos en el lapso de más de doce meses.

## NEPLAST C.A.

Nota # 7

### PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS:

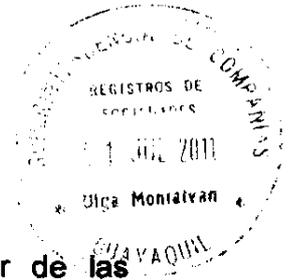
Los activos fijos al 31 de diciembre del 2010, correspondían:

(En dólares)					Años de Deprec.
<b>AL COSTO:</b>	<b>Saldo al 31/12/2009</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Transferenc. y/o retiros</b>	<b>Total al 31/12/2010</b>	
Terrenos	62.673,60	-	-	62.673,60	-
Edificios	147.581,47	78.612,62	-	226.194,09	20
Obras en Construcción	78.612,62	-	-78.612,62	-	-
Maquinaria Industrial y equipos	237.488,57	148.694,03	-	386.182,60	10
Equipos de computación y comunic.	15.500,00	519,00	-	16.019,00	3
Vehiculos	26.776,79	-	-	26.776,79	5
<b>Total Costo:</b>	<b>568.633,05</b>	<b>227.825,65</b>	<b>-78.612,62</b>	<b>717.846,08</b>	
Depreciación Acumulada:	-218.026,50	-48.974,26	-	-267.000,76	
<b>Activos Fijos, neto:</b>	<b>350.606,55</b>	<b>178.851,39</b>	<b>-</b>	<b>450.845,32</b>	

Ver nota a los estados financieros.



*RA*



**9) CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2010, estos rubros representan el valor de las obligaciones a cargo de la compañía, contraídas localmente por concepto de adquisiciones de insumos, materiales y otros servicios para la producción, cuyo importe al cierre es de **US \$ 95.787,93** y su pago por convenio con proveedores es de 30 a 60 días plazo y sin recargo financiero.

**10) OBLIGACIONES FINANCIERAS – CORTO PLAZO:**

Al 31 de diciembre del 2010, su composición y presentación es la siguiente:

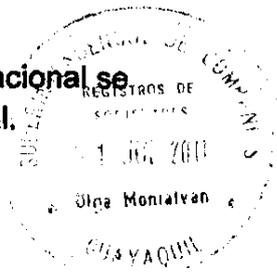
	<b>Corto Plazo</b>	<b>Largo Plazo</b>
<b>Banco Bolivariano:</b>	76.666,68	146.944,43
Préstamo original de \$ 230.000,00 emitido en Nov. 30 del 2010 - Tasa del 9.23% nominal anual. Vce. En Nov. 28 del 2012. Préstamo garantizado con terreno del accio - nista valorado en US \$ 500.000,00 dólares. Incluye un certificado de depósito de \$ 100.000,00 y otras hipotecas.		
<b>Banco de Machala:</b>	19.008,22	5.477,04
Préstamo original de \$ 30.000,00 emitido en Abril 16/2010 con tasa del 11.23% anual en 24 pagos. Garantía de un - solar en la Libertad.		
<b>Corporación Financiera Nacional - CFN:</b>	122.164,09	539.125,43
Comprende operación 0020343743 de \$ 72.000 iniciada en octubre 2009 -tasa del 10.8% con 16 pagos trimestrales.	18.000,00	36.000,00
Operación 020360686 de un desembolso de \$ 326.000,00 del 17/11/2010-tasa 9.092% vence en Mayo 2017.	27.166,66	298.833,34
Préstamo de Nov. 11/10-vce. Oct. 2013 tasa del 9.1325%.	61.391,77	123.760,43
Préstamo 020263802 de \$ 107.000,00 inicial - vce. Enero del 2016 - tasa del 7.3180%.	15.605,66	80.531,66
	<u>122.164,09</u>	<u>539.125,43</u>
<b>Suman Corto Plazo y Largo Plazo:</b>	<b><u>217.838,99</u></b>	<b><u>691.546,90</u></b>

**Notas:**

Las Obligaciones con el Banco Bolivariano se realizaron para financiar capital de trabajo como compras de materias primas y para importar maquinaria a proveedores del exterior.

Las Obligaciones con la Corporación Financiera Nacional, se realizaron para financiar pagos a proveedores en la compra de maquinaria y materia prima para la producción.

**Garantía con la CFN:** La obligación con la Corporación Financiera Nacional se cubren con el propio edificio, terreno y maquinaria de planta en general.



### 11) PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2010, estos rubros representan las obligaciones laborales de los pasivos a favor de los trabajadores, originados en virtud de la existencia de una relación laboral, legal y reglamentaria; así como de importes retenidos a favor de la Institución de Seguridad Social, y los impuestos retenidos por operaciones comerciales y sobre las utilidades generadas en el año 2010 a favor de la entidad tributaria. Su composición y clasificación es la siguiente:

Beneficios Sociales de Ley	5.290,04
Obligaciones con el IESS	9.650,12
Retenciones fuente 1%, 2%, 8%.	35.331,73
25% Impuesto renta compañía 2010	27.645,90
15% Participación Trabajadores 2010	19.514,75
<b>TOTAL:</b>	<b><u>97.432,54</u></b>

El análisis del movimiento de pasivos acumulados por el año 2010, es el siguiente:

Conceptos	Saldo al 31/12/2009	Provisión 2010	Pagos efectuados	Saldo al 31/12/2010
Beneficios de Ley	4.219,59	11.278,91	- 10.208,46	5.290,04
Obligac. Con el IESS	10.212,45	-	- 562,33	9.650,12
15% Part. Trab. 2010	18.351,77	19.514,75	- 18.351,77	19.514,75
25% I. Renta 2010	25.998,35	27.645,90	- 25.998,35	27.645,90
Suman:	<u>58.782,16</u>	<u>58.439,56</u>	- <u>55.120,91</u>	<u>62.100,81</u>
Ret. Fte. 2010:	<u>18.614,21</u>			<u>35.331,73</u>
<b>TOTAL:</b>	<b><u>77.396,37</u></b>			<b><u>97.432,54</u></b>

Nota: Los beneficios de Ley incluyen el décimo tercero y cuarto sueldo y Fdo. De Reserva. En el rubro de obligaciones con el IESS, existe un pasivo pendiente de cancelación de años anteriores (2005), el que no existe convenio de pago, pero la empresa está cumpliendo mediante notificaciones que le remite el IESS, de la cual se han realizado tres pagos de mil dólares cada uno, por ello, esta cuenta presenta un monto de US \$ 9.650,12 en la nota descrita.

### 12) PASIVO NO CORRIENTE

Al 31 de diciembre del 2010, el importe de **US \$ 691.546,90** corresponde a las obligaciones financieras con la Corporación Financiera Nacional.



### 13) CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2010, el capital suscrito de la empresa es de **US \$ 200.000,00** dólares de los estados Unidos de América, dividido en 20.000 acciones ordinarias y nominativas de US \$ 10,00 dólares cada una, tal como se encuentra descrito en su aprobación en la nota inicial a los estados financieros al 31 de diciembre del 2010.

### 14) CONCILIACION TRIBUTARIA, 15% PARTICIPACIÓN EMPLEADOS, 25% IMPUESTO RENTA COMPAÑÍA Y UTILIDAD NETA FINAL.

Utilidad antes de 15% Participación empleados:	130.098,34	(a)
Menos: 15% Participación empleados:	- 19.514,75	(b)
Utilidad antes de Impuesto Renta:	110.583,59	
25% Impuesto renta compañía:	- 27.645,90	(d)
<b>Utilidad Final:</b>	130.098,34	(a)
15% Participación empleados:	- 19.514,75	(b)
25% Impuesto Renta:	- 27.645,90	(d)
<b>Utilidad neta del ejercicio 2010:</b>	<b>82.937,69</b>	

### 15) INGRESOS EN RESULTADOS

Al 31 de diciembre del 2010, este rubro comprende lo siguiente:

Concepto de Ingresos	Importes
Ventas con facturas - 12%	568.346,67
Ventas con facturas - 0%	1.940.257,38
Descuentos y/o devoluciones	-
Suman Ventas con facturas:	2.508.604,05
Otros ingresos por Rendim. Financieros	7.364,94
<b>Total de Ingresos:</b>	<b>5.024.573,04</b>

### 16) GASTOS OPERACIONALES

(Ver detalle en siguiente página)

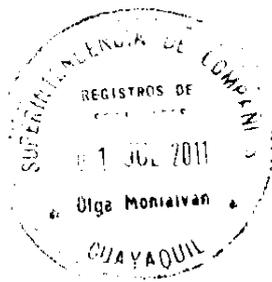
## 16) GASTOS OPERACIONALES:

Al 31 de diciembre del 2010, este rubro comprende lo siguiente:

Honorarios profesionales	45.422,00
Mantenimiento y Reparaciones	4.252,83
Combustibles	3.191,79
Seguros y reaseguros	12.820,73
Suministros y materiales	9.213,60
Transporte	9.378,30
Servicios públicos (agua,luz y telefono)	1.357,30
Impuestos, cuotas y contribuciones	8.057,12
Publicidad y Propaganda	500,00
Gastos Financieros-Intereses	97.708,04
Otros gastos /servicios	142.900,71
Otros Gastos Administrativos	512,74
<b>TOTAL:</b>	<b><u>335.315,16</u></b>

## 17) EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2010 y la fecha de emisión del informe del auditor externo (Mayo 20 del 2011) no han existido situaciones que a criterio de la administración de la empresa, pudieran tener algún efecto significativo sobre los estados financieros.



A small, handwritten mark or signature in the bottom left corner of the page.