



JOSE UGARTE A.
AUDITORES - CONSULTORES TRIBUTARIOS



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas de
SACOPLAST S. A.

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado el balance general adjunto de la compañía **SACOPLAST S. A.**, al 31 de diciembre del 2010 y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros

La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación de estos estados financieros de acuerdo a los principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador. Esta responsabilidad incluye: El diseño, la implementación, y le mantenimiento de los controles internos que son relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma que estos carezcan de errores importantes causados por fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y la elaboración de estimaciones contables que son razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.

Una auditoría incluye el examen basándose en pruebas, 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 importantes hechas por la administración, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de la auditoría que hemos obtenido nos provee una base razonable para nuestra opinión.

Opinión

En nuestra opinión, los referidos Estados Financieros que se acompañan, presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes la situación financiera de la compañía **SACOPLAST S. A.**, al 31 de diciembre del 2010, el resultado de sus operaciones, la evolución del patrimonio de los accionistas y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad aplicadas uniformemente en este período en lo que éstas no se contrapongan a las anteriores.

Asunto de Énfasis

Sin calificar nuestra opinión, informamos que, tal como se explica con más detalle en la Nota 2, la compañía prepara sus estados financieros en base a Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales podrían diferir en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera. Por lo tanto, los estados financieros adjuntos no tienen como propósito presentar la posición financiera, resultado de operación y flujos de caja de **SACOPLAST S. A.**, de conformidad con principios de contabilidad y prácticas generalmente aceptada en países y jurisdicciones diferentes a los de la República del Ecuador.


JOSÉ UGARTE A.
SC-RNAE 055
RNC No. 3742

Guayaquil, 01 de Junio del 2011

SACOPLAST S. A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
En Dólares americanos

ACTIVOS	Notas	
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>		
Caja y Bancos	3	\$ 145,832.11
Cuentas por Cobrar	4	1,628,721.29
Inventarios	5	890,549.34
Pagos Anticipados	6	265,796.88
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		<u>2,930,899.62</u>
 <u>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS</u>		
Terreno		42,637.77
Equipos de Computación		7,071.95
Muebles y Enseres		6,405.67
Equipos de Oficina		2,984.54
Vehículos		38,571.43
Maquinarias		2,142,066.84
Total Costo		<u>2,239,738.20</u>
 Depreciación Acumulada		 -502,637.40
TOTAL ACTIVO FIJO	7	<u>1,737,100.80</u>
 TOTAL ACTIVO		 <u><u>4,668,000.42</u></u>

Las Notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros

PASIVOS Y PATRIMONIO	Notas	
<u>PASIVO CORRIENTE</u>		
Cuentas por Pagar	8	\$ 1,199,519.71
Pasivos Acumulados	9	101,579.24
Impuestos por Pagar	10	249,034.81
TOTAL PASIVO CORRIENTE		<u>1,550,133.76</u>
PASIVO LARGO PLAZO	11	<u>2,709,960.35</u>
TOTAL PASIVOS		<u>4,260,094.11</u>
PATRIMONIO		
Capital Social	12	2,400.00
Aportes Futuras Capitalización		49,992.92
Capital Adicional		81,159.88
Reserva Legal		2,126.43
Reserva Facultativa		40,219.26
Utilidad Ejercicio Años Ante.		60,141.82
Utilidad Ejercicio		171,866.00
Total Patrimonio de accionistas		<u>407,906.31</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u><u>4,668,000.42</u></u>

Las Notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros

SACOPLAST S. A.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
En Dólares americanos

Ventas	\$	4,921,687.66
Costo de Ventas		3,941,766.39
Utilidad Bruta en Ventas		979,921.27
GASTOS OPERACIONALES		
Gastos de Administración		404,080.85
Gastos de Ventas		236,236.23
UTILIDAD EN OPERACIÓN		339,604.19
OTROS EGRESOS		
Gastos Financieros		46,819.60
OTROS INGRESOS / EGRESOS		10,207.80
UTILIDAD ANTES DE PART. TRAB. E IMP. RENTA		302,992.39
(-) Participación Trabajadores 15%		45,448.86
(-) Impuesto a la Renta 25%		85,677.53
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		171,866.00

SACOPLAST S. A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
 En Dólares Americanos

DESCRIPCION	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	CAPITAL ADICIONAL	APORTE FUTURO.CA PITAL	RESERVA FACULTATIVA	UTILIDAD ACUMULADA	UTILIDAD EJERCICIO	TOTAL
Saldo al 31/12/2009	2,400.00	2,126.43	81,159.88	49,992.92	40,219.26	60,141.82	-	236,040.31
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	171,866.00	171,866.00
TOTAL	2,400.00	2,126.43	81,159.88	49,992.92	40,219.26	60,141.82	171,866.00	407,906.31

SACOPLAST S. A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
En Dólares Americanos

EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

<i>Resultado del ejercicio</i>	171,866.00
Ajuste para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto proveniente en actividades de operación	
<i>Depreciación y Amortización</i>	183,483.98
Cambios en activos y pasivos de operación :	
<i>Aumento en Cuentas por Cobrar</i>	-408,688.75
<i>Aumento en Inventario</i>	-454,916.86
<i>Aumento en Pagos Anticipados</i>	-265,796.88
<i>Aumento en pasivos a largo plazo</i>	927,855.49
<i>Aumento en Pasivo Acumulado</i>	65,324.06
<i>Aumento en Impuesto por Pagar</i>	325,786.64
<i>Aumento en Cuentas por Pagar</i>	264,956.82
EFECTIVO NETO PROVENIENTE EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	809,870.50

EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

<i>Compras de Activos Fijos</i>	-818,681.96
EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-818,681.96

DISMINUCIÓN DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE

	-8,811.46
EFECTIVO EQUIVALENTE AL PRINCIPIO DEL AÑO	154,643.57
EFECTIVO EQUIVALENTE AL FINAL DEL AÑO	145,832.11

SACOPLAST S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

1. DESCRIPCIÓN DE LA COMPAÑÍA

La Compañía **MERCANTIL SACOSPLAST CÍA. Ltda.** fue constituida mediante escritura pública otorgada ante el Notario Vigésimo Primero del cantón Guayaquil, el 17 de junio de 1987, aprobada mediante resolución N°. 87-2-2-1-02400 el 9 de julio de 1987, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil, el 16 de julio de 1987. La escritura pública de transformación de la compañía de responsabilidad limitada **MERCANTIL SACOSPLAST CÍA. LTDA.**, en una sociedad anónima, cambio a de denominación por la de SACOPLAST S.A., y reforma integral del estatuto, otorgada el 21 de abril de 2009, ante la Notaria Vigésima Séptima del cantón Guayaquil. Fue aprobado por la superintendencia de Compañías, mediante Resolución Nª SC-IJ-DJCPTÉ-G-100002482 de abril de 2010.

Su actividad principal es la fabricación de sacos de polipropileno, venta al por mayor y menor de alimentos en general, de maquinaria y equipo agropecuario, incluso partes y piezas

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Bases de Presentación de los Estados Financieros.- Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad por el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América, con sujeción a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y leyes promulgadas por la Superintendencia de Compañías.

El Sistema Contable actual que posee la compañía cumple con todos los requisitos de la Ley de Propiedad Intelectual, adquirido de conformidad con el ordenamiento vigente.

Efectivo y Equivalentes de Efectivo.- La compañía considera todas las inversiones de alta liquidez, con vencimiento de 60 días o menos de la fecha de compra, como equivalentes de efectivo.

Inventarios.- Los inventarios están registrados al costo promedio y su valor no excede del precio del mercado.

Gastos Pagados por Anticipados.- Los gastos pagados por anticipados son cargados a resultados del ejercicio en función del método del devengado.

Propiedades, Planta y Equipo.- Están registrados al costo, las adiciones son registradas a su costo de adquisición (Ver nota 7). Los costos son depreciados de acuerdo con el método de línea recta en función a los años de vida útil. Los desembolsos por gastos de mantenimiento y reparaciones se cargan a operaciones del año y los costos por mejoras o reparaciones que extiendan la vida útil o mejore la capacidad de trabajo de los activos, son capitalizados.

El costo y las revalorizaciones son depreciados sobre la base de los siguientes porcentajes anuales:

Muebles y Enseres	10 %
Equipos de Oficina	10%
Vehículos	20 %
Equipos de Computación	33.33 %

Provisión de Beneficios Sociales.- La compañía ha provisionado los beneficios sociales que por Ley les corresponde a los trabajadores, rigiéndose a las disposiciones legales vigentes y establecidas en el Código de Trabajo.

Impuesto a la Renta y Participación de Empleados.- La asignación del 15% de la participación a trabajadores y del 25% al impuesto a la renta para el ejercicio del 2010, es obtenida de la utilidad del ejercicio antes de impuesto.

Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera.- Mediante Resoluciones No. 08.G.DCS.010 del 20 de noviembre del 2008 y SC.DS.G.09.006 del 17 de diciembre del 2009, la Superintendencia de Compañías estableció el cronograma de implementación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) por parte de las compañías y entes sujetos a su control y vigilancia. De acuerdo con este cronograma **SACOPLAST S. A.** utilizara las NIIF para PYMES a partir del 1 de enero del 2012, siendo el 1 de enero del 2011, su fecha de transacción.

3. CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2010 esta cuenta esta constituida por los rubros que se describen a continuación:

	(En U.S. dólares)
Caja	18.258,31
Bancos	127.573,80
TOTAL	145.832,11 =====

4. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2010 la cartera esta constituida por los rubros que se describen a continuación:

	(En U.S. Dólares)
Cientes	1.244.402,75
Empleados	2.901,37
Anticipo a proveedores	6.760,88
Depósito en garantía	8.700,00
Otras cuentas por cobrar	396.359,63
Cuentas Incobrables	(30.403,34) (1)
TOTAL	1.628.721,29 =====

(1) La Compañía realizó la provisión para cuentas incobrable en el año 2010 por la cantidad de \$. 13.161,34 USD

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2010 los saldos de las siguientes cuentas se refieren a la existencia de:

	(En U.S. Dólares)
Inventarios	883.790,19
Mercaderías en Transito	6.759,15
TOTAL	890.549,34 =====

6. PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2010 esta cuenta esta constituida por los rubros que se describen a continuación:

	(En U.S. Dólares)
Anticipo Renta	6.976,52
Impuesto a la renta retenido	34.487,74
IVA retenido	15.769,47
Crédito tributario por Adq.Impor.	83.513,77
Retenciones ISD	64.233,31
Impuesto IVA pagado	60.816,07
TOTAL	265.796,88 =====

7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Los movimientos y saldos de propiedades, planta y equipos, por el año terminado al 31 de diciembre del 2010, se detallan a continuación:

(Véase la página siguiente)

SACOPLAST S. A.
MOVIMIENTO DE ACTIVOS FIJOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
En Dólares Americanos

DESCRIPCION	SALDO AL 31/12/2009	ADICIONES	AJUSTE	SALDO AL 31/12/2010	% DPREC.
NO DEPRECIABLES					
Terreno	42,637.77			42,637.77	
DEPRECIABLE					
Maquinaria y Equipo	1,325,192.48	816,874.36	-	2,142,066.84	10
muebles y enseres	6,405.67	-	-	6,405.67	10
Equipo de Oficina	2,236.94	-	747.60	2,984.54	10
Equipo de Computacion	6,011.95	1,060.00	-	7,071.95	33.33
Vehiculos	38,571.43			38,571.43	20
SUBTOTAL	1,421,056.24	817,934.36	747.60	2,239,738.20	
Dep. Acumulada	-319,153.42	-183,483.98	-	-502,637.40	
TOTAL	1,101,902.82	634,450.38	737.60	1,737,100.80	

8. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2010 esta cuenta esta constituida por los rubros que se describen a continuación:

(En U.S. Dólares)

Proveedores Locales	101.137,79
Proveedores del Exterior	957.061,60
Otras cuentas por pagar	141.320.32
TOTAL	1.199.519,71

9. PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2010 esta cuenta esta constituida por los rubros que se describen a continuación:

(En U.S. Dólares)

Aporte al less	8.136,52
Rol de Pagos	21.209,60
Décimo tercer sueldo	2.944,19
Décimo cuarto sueldo	10.211,89
Fondo de Reserva	338,68
Vacaciones	13.251,23
Prestamos quirografarios	38,27
Participación Utilidades	45.448.86
TOTAL	101.579,24

10. IMPUESTO POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2010 esta cuenta esta constituida por los rubros que se describen a continuación:

(En U.S. Dólares)

IVA Ventas	62.939,88
100% Retención IVA	670,80
Ret. Relación dependencia 1%	71,96
Retención 1%	756,55
IVA cobrado por liquidar	63.278,11
Otros	35.639,98
Impuesto a la Renta	85.677,53
TOTAL	249.034,81

11. OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2010 esta cuenta esta constituida por los rubros que se describen a continuación:

	(En U.S. Dólares)
Préstamo Cia Relacionada	1,022.450,55
Otras cuentas por pagar	1,383.214,13
Produbanco	(1) 304.295,67
TOTAL	2,709.960,35 =====

(1) La compañía mantiene un préstamo a una tasa fija del 9.76% con vencimiento el 11 de octubre del 2012.

12. CAPITAL SOCIAL

A diciembre 31 del 2010 el capital social de la compañía consiste en 2.400 acciones ordinarias nominativas de US \$ 1.00 cada una.

13. IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con las disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

Hasta el año 2009, los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales o extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna.

A partir del año 2010, de acuerdo con las últimas reformas tributarias aprobadas y publicadas en el Registro Oficial 94 del 23 de diciembre del 2009, los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menos imposición, se encuentran gravados para efectos del impuesto a la renta.

Las declaraciones de impuesto a la renta, retenciones en la fuente e impuesto al valor agregado del año 2007 al 2009 están abiertas para la revisión de las autoridades tributarias, sobre los cuales podrían existir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento fiscal de los ingresos y gastos.

Aspectos Tributarios del Código Orgánico de la Producción. - Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgo en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- i. La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del 2013.
- ii. La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior conforme a la tarifa de impuesto a la renta para sociedades.

14. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2010 y a la fecha de este informe no se produjeron eventos que pudieron tener efectos significativo sobre dichos estados financieros.
