INDUSTRIAS PLASTICAS JOSA CIA.LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

INDUSTRIAS PLASTICAS JOSA CIA. LTDA.

Estados Financieros
31 de diciembre del 2011

INDICE **Páginas No.**

Dictamen de los Auditores Independientes	3 – 4
Balance General	5
Estado de Resultados	6
Estado de Cambios en el Patrimonio de los Socios	7
Estado de Flujos de Efectivo	8
Notas a los Estados Financieros	9 – 14

Abreviaturas usadas:

US$ - Dólares de los Estados Unidos de América

NEC - Normas Ecuatorianas de Contabilidad

NIC - Normas Internacionales de Contabilidad

NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera

Compañía - INDUSTRIAS PLASTICAS JOSA CIA. LTDA.

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Socios de
INDUSTRIAS PLASTICAS JOSA CIA. LTDA.:

Hemos auditado el balance general adjunto de Industrias Plásticas Josa Cía. Ltda. al 31 de diciembre del 2011 y el correspondiente estado de resultados, estado de cambios en el patrimonio de los socios y estado de flujos de efectivo por el año terminados en esa fecha, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros:

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de estos estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debida a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del auditor:

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría incluye el examen sobre una base de pruebas selectivas, para obtener evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones incluidas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debida a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría incluye también la evaluación de las normas ecuatorianas de contabilidad, lo apropiado de las políticas contables utilizadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Creemos por que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión de auditoría.

Opinión:

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Industrias Plásticas Josa Cía. Ltda. al 31 de diciembre del 2011, el resultado de sus operaciones y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

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 situación financiera, resultados de operación y flujos de caja de Industrias Plásticas Josa Cía. Ltda., de conformidad con principios de contabilidad y prácticas generalmente aceptadas en países y jurisdicciones diferentes a los de la República del Ecuador.

JVMB & Co
SC-RNAE – 575

José Márquez B.
Representante Legal
Registro No. 0.21699

2 de abril del 2012

INDUSTRIAS PLASTICAS JOSA CIA.LTDA.

BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

ACTIVO	NOTAS	
ACTIVO CORRIENTE:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	6,369.10
Cuentas por cobrar	4	82,289.55
Inventarios	5	866,253.50
Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar		627.27
Total activos corrientes		**955,539.42**
PROPIEDADES, NETO	6	**364,487.62**
OTROS ACTIVOS		**6,300.00**
TOTAL ACTIVO		**1,326,327.04**
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		
PASIVO CORRIENTES:		
Cuentas por pagar	7	651,360.13
Gastos acumulados por pagar	8	29,030.78
Impuestos por pagar	9	3,313.79
Total pasivos corrientes		**683,704.70**
DEUDA A LARGO PLAZO	10	**508,243.59**
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:		
Capital social	11	50,000.00
Reserva legal	11	5,863.27
Reserva de capital		16,402.23
Utilidades retenidas		46,950.92
Utilidad del ejercicio		15,162.33
Patrimonio de los socios		**134,378.75**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		**1,326,327.04**

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTRO DE SOCIEDADES
15 MAY 2012
Adriana Carreño

Sra. Edda Astudillo Ley
Gerente General

CPA. Johanna Cusme Pincay
Contador General

Las notas explicativas 1 a 14 son parte integrante de los estados financieros.

INDUSTRIAS PLASTICAS JOSA CIA.LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	NOTAS	
VENTAS		1,022,354.72
OTROS INGRESOS		78,217.20
TOTAL INGRESOS		**1,100,571.92**
COSTO DE VENTA		**836,283.68**
UTILIDAD BRUTA		**264,288.24**
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN		**241,187.50**
UTILIDAD OPERACIONAL		**23,100.74**
GASTOS FINANCIEROS		**769.59**
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		**22,331.15**
MENOS:		
Participación de trabajadores	**8**	3,349.67
Impuesto a la renta	**9**	3,021.13
UTILIDAD NETA		**15,960.35**

Sra. Edda Astudillo Ley
Gerente General

CPA. Johanna Cusme Pincay
Contador General

Las notas explicativas 1 a 14 son parte integrante de los estados financieros.

INDUSTRIAS PLASTICAS JOSA CIA.LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva de Capital	Utilidades Retenidas	Total
Enero 1, 2011	50,000.00	5,065.25	16,402.23	52,216.50	123,683.98
Utilidad del ejercicio				15,960.34	15,960.34
Anticipo mayor al impuesto causado, año 2010				(5,265.57)	(5,265.57)
Apropiación		798.02		(798.02)	-
Diciembre 31, 2011	50,000.00	5,863.27	16,402.23	62,113.25	134,378.75

Sra. Edda Astudillo Ley
Gerente General

CPA. Johanna Cusme Pincay
Contador General

Las notas explicativas 1 a 14 son parte integrante de los estados financieros.

INDUSTRIAS PLASTICAS JOSA CIA.LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO - METODO DIRECTO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE EL 2011
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	2011
Flujos de efectivo de las actividades de operación:	
Efectivo recibido de clientes	1,100,571.92
Efectivo pagado a proveedores, trabajadores y otros	(1,018,184.71)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	**82,387.21**
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:	
Pago por compra de activos fijos	(96,194.21)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	**(96,194.21)**
Efectivo neto de las actividades de financiamiento:	
Aumento de deuda a largo plazo	12,294.43
Efectivo neto de las actividades de financiamiento	**12,294.43**
Disminución neto del efectivo y equivalentes de efectivo durante el periodo	**(1,512.57)**
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	**7,881.67**
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	**6,369.10**
Conciliación de la utilidad del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación	
Utilidad neta	15,960.34
Gastos que no representan desembolsos de efectivo:	
Depreciación de activos Fijos	55,014.74
Amortización de seguros	1,811.54
	56,826.28
Cambios netos en activos y pasivos:	
Aumento en cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	(18,191.09)
Aumento en inventarios	(139,548.99)
Aumento en gastos pagados por anticipados	(1,647.14)
Aumento en cuentas por pagar	168,581.05
Aumento en gastos acumulados por pagar	2,808.76
Disminución en impuestos a la renta por pagar	(2,402.00)
	9,600.59
Efectivo neto provisto en las actividades de operación	**82,387.21**

Sra. Edda Astudillo Ley
Gerente General

CPA. Johanna Cusme Pincay
Contador General

Las notas explicativas 1 a 14 son parte integrante de los estados financieros.

INDUSTRIAS PLASTICAS JOSA CIA.LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE EL 2011
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

1. OPERACIONES

La compañía fue constituida simultáneamente de acuerdo con las leyes de la República del Ecuador en agosto de 1989. Industrias Plásticas Josa Cía. Ltda., tiene como actividad principal la fabricación de envases de plásticos.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

a) ***Preparación de los estados financieros.-*** Los estados financieros han sido preparados en base a Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), en idioma español y se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional de la Compañía y de curso legal del Ecuador.

Las NEC emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador (FNCE), son similares a ciertas Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) promulgadas en años anteriores de las que se derivan; sin embargo, no han sido actualizadas en función de los cambios o enmiendas recientes introducidas en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), así como no todas las NIIF han sido adoptadas por la FNCE. En tal virtud y en congruencia con la tendencia mundial la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador mediante Resolución No. 08.G.DSC del 20 de noviembre del 2008 estableció un cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por parte de las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías y que regirán a partir del 1 de enero del 2010, 2011 y 2012.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

b) ***Caja y Equivalentes de Efectivo.-*** Incluye dinero efectivo y depósitos en bancos.

c) ***Inventarios.-*** Los inventarios están valorizados al costo promedio de adquisición que no excede a los valores de mercado. (Nota 5). Las mercaderías en tránsito al costo de adquisición.

d) ***Propiedades, neto.-*** Al costo de adquisición. El costo de propiedades es depreciado de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de 20 para edificios, 10 para instalaciones, maquinarias y equipos de oficina, 5 para vehículos y 3 para equipos de computación. (Nota 6).

e) ***Reserva Legal.-*** La Ley de Compañías del Ecuador, establece una apropiación obligatoria no menor a 5% de la utilidad neta anual, hasta alcanzar por lo menos el 20% del capital pagado de la compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en caso de liquidación de la compañía; pero puede ser capitalizada o destinada para absorber pérdidas incurridas.

f) ***Participación de Trabajadores.-*** De conformidad con disposiciones legales, la participación de trabajadores está constituida de acuerdo con la tasa del 15% sobre las utilidades del ejercicio. (Nota 8 y 12).

g) ***Impuesto a la Renta.-*** De conformidad con disposiciones legales, la provisión para impuesto a la renta está constituida a la tasa del 25%. (Nota 9 y 12).

h) ***Ventas y costo de ventas.-*** Los ingresos por ventas y su costo de ventas son reconocidos en los resultados en el período en que se realiza la transferencia de dominio de los productos.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de Diciembre del 2011, el saldo de efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

	(en U.S. dólares)
Efectivo	600.00
Bancos locales	5,769.10
Total	6,369.10

4. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre del 2011, el saldo de cuentas por cobrar es como sigue:

	(en U.S. dólares)
Crédito, Impuesto al valor agregado	22,893.05
Crédito, Impuesto a la renta del año (Nota 12)	22,537.98
Crédito, Impuesto a la renta año anterior (Nota 12)	12,570.03
Préstamos empleados	20,570.00
Otros	3,718.49
Total	82,289.55

5. INVENTARIOS

Un resumen de los inventarios al 31 de Diciembre del 2011, es el siguiente:

	(en U.S. dólares)
Materia Prima	814,803.71
Materias Primas en tránsito	51,449.79
Total	866,253.50

6. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Los movimientos del costo y depreciación de propiedades, por el año terminado al 31 de diciembre del 2011 son como sigue:

. . . . .MOVIMIENTO. . . .

(en U.S. dólares)

	Enero1 2011	Adiciones y Bajas	Depreciación	Diciembre 31 2011
Terrero	106,180.36			106,180.36
Instalaciones	430,787.74			430,787.74
Maquinarias	77,378.27	95,741.71		173,119.98
Edificios	10,368.10			10,368.10
Equipos de computación	2,360.00	902.50		3,262.50
Equipo de oficina	1,215.42			1,215.42
Vehículos	450.00	(450.00)		0.00
Subtotal costo	**628,739.89**	**96,194.21**		**724,934.10**
Depreciación	(305,431.74)	-	(55,014.74)	(360,446.48)
Propiedades, neto	**323,308.15**	**96,194.21**	**(55,014.74)**	**364,487.62**

Maquinarias y equipos, muebles y enseres, equipos de oficina e instalaciones de deprecian al 10% anual, vehículos al 20% anual y equipos de computación al 33% anual, bajo el método de línea recta.

7. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de las cuentas por pagar al 31 de Diciembre del 2011, por clasificación principal es como sigue:

	(en U.S. dólares)
Compañías relacionadas	237,086.36
Proveedores locales y del exterior	212,366.26
Socios	161,562.73
Otras cuentas por pagar	40,344.78
Total	651,360.13

Las cuentas por pagar compañías relacionadas corresponden a la Compañía Importadora Bohórquez C. Ltda., entregada como anticipo para la producción de mercadería a ser entregada en un plazo no mayor a 12 meses.

Cuentas por pagar, Socios no genera intereses y tiene vencimiento no mayor a 12 meses.

8. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2011, el saldo de gastos acumulados pagar es como sigue:

	(en U.S. dólares)
Beneficios Sociales:	
Décimo cuarto sueldo	8,791.64
Vacaciones	8,808.03
Décimo tercer sueldo	2,055.93
Fondo de Reserva	721.20
IESS	5,304.31
Participación de trabajadores (nota 12)	3,349.67
Total	29,030.78

9. IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2011, los impuestos por pagar son como sigue:

	(en U.S. dólares)
Impuesto a la renta causado (nota 12)	3,021.13
Retención en la fuente del IVA 30%	15.79
Retención en la fuente del IVA 70%	103.39
Retención en la fuente del IVA 100%	16.16
Retención en la fuente	157.32
Total	3,313.79

10. DEUDA A LARGO PLAZO

Al 31 de Diciembre del 2011, el saldo de obligaciones a largo plazo es como sigue:

	(en U.S. dólares)
Socios	346,784.32
Otros pasivos	143,899.27
Jubilación patronal	15,776.00
Desahucio	1,784.00
Total	508,243.59

La cuenta de socios y otros no genera intereses y no tienen fecha de vencimiento.

11. CAPITAL SOCIAL Y RESERVA LEGAL

El Capital Social de Industrias Plásticas Josa Cía. Ltda., está conformado por 50.000 participaciones de US$1,00 cada una, correspondiente a los siguientes Socios:

Socios	No. Participaciones	%	Total US$
Astudillo Ley Edda María	35.000	70	35,000.00
Chiang Chiang Fu Shi	15.000	30	15,000.00
Total	50.000	100%	50,000.00

Reserva Legal.- La Ley de Compañías de la República del Ecuador, establece que salvo disposición estatutaria en contrario, de las utilidades liquidas que resulten de cada ejercicio económico, se tomará un porcentaje no menor de un 5%, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 20% del capital social. En la misma forma debe ser reintegrado el fondo de reserva legal sí éste, después de constituido, resultare disminuido por cualquier causa.

12. PASIVO CONTINGENTE

CONCILIACION DE IMPUESTOS

Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	22,331.15
Menos	
Participación de trabajadores (nota 8)	3,349.67
Utilidad antes de impuesto a la renta	**18,981.48**

Más	
Gastos no deducibles	6,734.26
Deducción por incremento neto de empleados	(2,899.58)
Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	(10,228.10)
Base Imponible	**12,588.06**
Impuesto a la renta causado 24% (nota 9)	3,021.13
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente	10,735.62
Liquidación del impuesto a la renta	
Saldo pendiente de pago anticipo 2011	10,735.62
Menos	
Retenciones en la fuente a favor, 2011 (nota 4)	(22,537.98)
Crédito tributario de años anteriores (nota 4)	(12,570.03)
Crédito tributario	(24,372.39)

De acuerdo a disposiciones tributarias, el exceso de retenciones en la fuente sobre el impuesto causado, es recuperable previa presentación del respectivo reclamo o puede ser compensado directamente con el impuesto a la renta causado de períodos futuros. A la fecha de emisión de este informe, las declaraciones de impuesto a la renta presentada por la Compañía por los ejercicios de 2008 al 2011 están abiertas a la revisión de las autoridades fiscales.

13. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2011 y el 1 de abril 2012 no se produjeron eventos, que pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.

14. INFORME TRIBUTARIO

La opinión de los Auditores Externos de los Impuestos Fiscales, está en el Informe de Cumplimiento Tributario, que se emite de forma independiente a éste informe.

Sra. Edda Astudillo Ley
Gerente General

CPA. Johanna Cusme Pincay
Contador General