

PLASTICOS PANAMERICANOS PLAPASA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2011
Expresados en dólares de USA

EXPEDENTE 4846

RUC 0990028044001

NOTA 1.-DESCRIPCION DE LA COMPAÑIA:

La empresa se constituyó legalmente como Sociedad Anónima, de acuerdo con las Leyes de la República del Ecuador en el año 1969.

NOTA 2.- OPERACIONES:

Sus principales actividades son:
Producción y elaboración de productos plásticos y jabs para bebidas gaseosas, cervezas, leche y otros tipos de botellas, servicios sanitarios, baños, P.V.C. y juguetes.

3. BASES DE PRESENTACIÓN:

Método

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) bajo el método del devengado.

Método contable por el cual las transacciones y otros hechos son reconocidos cuando ocurren (y no únicamente cuando se efectúa su cobro o su pago en efectivo o su equivalente). Los elementos reconocidos por el método contable de lo devengado son: activo, pasivo, patrimonio, ingresos y gastos.

Unidad Monetaria

Los registros contables de la Compañía de llevan en Dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda en curso legal adoptada en el Ecuador en el año 2000.

4. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD:

a) CUENTAS POR COBRAR (NIC 18)

Se presentara al valor razonable al cierre de cada ejercicio económico. Se reconocerá un menor valor de las cuentas por cobrar si el saldo en libros es mayor que su valor recuperable estimado. Para cubrir las posibles pérdidas por incobrabilidad se creará la reserva para cuentas incobrables. Para evaluar la fiabilidad del saldo de la provisión para cuentas incobrables al cierre de cada ejercicio económico se analizará las pérdidas reales por eliminación de cuentas por cobrar durante los últimos 5 años anteriores.

b) INVENTARIOS (NIC 2)

Se conciliarán mensualmente los saldos en libros con los respectivos inventarios físicos.

Los inventarios serán valuados al "Costo" o "Valor Neto de Realización", el que sea menor y los costos serán asignados a través del método promedio ponderado.

Los inventarios en consignación serán valorados al costo de adquisición.

Los costos por las pérdidas reales de inventarios por obsolescencia o por otros motivos serán cargados a los resultados del respectivo ejercicio económico.

c) PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (NIC 16)

Los activos que se registren como Propiedades, Planta y Equipo serán aquellos que proporcionen un beneficio económico futuro, mediante su utilización, cuyo costo de adquisición sea mayor a doscientos dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 300,00).

Las Propiedades, Planta y Equipo estarán formados por los siguientes rubros:

- Terrenos
- Edificios
- Construcciones en curso
- Instalaciones
- Maquinarias y Equipos
- Muebles y Enseres
- Equipos Electronicos
- Equipos de Transporte

VALUACION

Los Terrenos y Edificios se registran al Valor Razonable mediante informes de peritos independientes calificados por la Superintendencia de Compañías.

Los demás elementos de Propiedad, Planta y Equipo se registran al Costo de adquisición.

Las pérdidas y ganancias por la venta de Propiedad, Planta y Equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integral.

DEPRECIACION

La depreciación de Propiedad, Planta y Equipos se calcula usando el método de línea recta y de acuerdo a la vida útil estimada técnicamente.

d) BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS - RESERVA PARA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO PATRONAL (NIC 19 y NIC 26)

PROVISION PARA JUBILACION

Constituye las prestaciones sociales post-empleo como es la Provisión para Jubilación Patronal. Al cierre de cada ejercicio económico se ajustará la Provisión para Jubilación Patronal, basándose en los cálculos de estudios actuariales realizados técnicamente por un consultor independiente.

PROVISION PARA DESAHUCIO

Constituye las prestaciones sociales por Desahucio al término de la relación entre la Compañía y el trabajador. Al cierre de cada ejercicio económico se ajustará la Provisión para Desahucio, basándose en los cálculos de estudios actuariales realizados técnicamente por un consultor independiente.

e) INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS – VENTAS (NIC 18)

Se registran los ingresos por actividades ordinarias cuando se entrega los productos y servicios con los riesgos y beneficios económicos correspondientes. Si el cliente ha realizado el pago de la factura pero la Compañía no ha entregado el producto o el servicio, se contabilizará en el pasivo el valor del cobro, una vez concluida la transacción de la venta se realiza la transferencia a la cuenta de ingresos.

f) IMPUESTOS DIFERIDOS (NIC – 12)

Cumpliendo con las Normas de la NIC – 12, se crean las cuentas: **ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS** y **PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS**.

ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Constituyen los activos originados por el Impuesto a la Renta calculados sobre los Gastos no Deducibles Temporarios, tales como: Exceso de Provisión para Cuentas Incobrables, Reserva para Jubilación Patronal para trabajadores con menos de 10 de años de servicio, etc. Al cierre de cada ejercicio económico se ajustan transfiriendo a los resultados del ciclo económico.

PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Constituyen los pasivos originados por el Impuesto a la Renta sobre los montos del Superávit por Revalorizaciones de Activos Fijos Depreciables. A medida que se van depreciando, anualmente se registra el cruce, transfiriendo de Pasivos por Impuestos Diferidos a los Resultados de cada ejercicio económico.

g) PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LA UTILIDAD DE LA EMPRESA (NIC – 1)

Constituye el 15% calculada sobre la Utilidad Contable.

Para la adecuada presentación del estado de resultados integral al cierre de cada ejercicio económico, el valor del 15% de participación laboral se registra de acuerdo a la nómina respectiva cargado a los respectivos centros de costos establecidos por la empresa.

h) POLITICAS CONTABLES, CAMBIOS EN LAS ESTIMACIONES CONTABLES Y ERRORES. NIC-8

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, en las cuentas por hubo clasificación de valores.

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Superavit de Activo Fijos	996,532	
Reserva de Capital		683,513
Ganancias Acumuladas	683,513	
Ajuste por NIC	53,140	
Total	1,733,155	683,513

5) ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS:

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con las NIIF, requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de

algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios se revisan sobre una base consistente. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el periodo de la revisión y periodos futuros, según los efectos calculados y justificados.

Las estimaciones mas relevantes se refieren al Deterioro de los Activos y a la estimación de la Vida Útil de Propiedad, Planta y Equipo.

5. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Al 31 de Diciembre de 2011, incluye valores depositados en cuentas corrientes de bancos locales y del exterior, con un saldo de US\$675,014.

NOTA 7.- CUENTAS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, las cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Clientes	3,543,868	2,344,997
Empleados	35,269	26,855
Otras cuentas por Cobrar	28,908	56,471
Total	3,608,045	2,428,323

NOTA 8.- PROVISION PARA CUENTAS INCOBRABLES:

Al 31 de Diciembre 2011 la Compañía registra los siguientes movimientos:

Saldo Inicial	\$45,656
Provisiones del año	34,945

Eliminaciones	26,218
Saldo Final	54,383

NOTA 9.- INVENTARIOS:

Al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, los inventarios se formaban de la siguiente manera:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Materias Primas	264,512	305,201
Material Molido	214,325	283,411
Material Scrap		
Productos Terminados	289,539	280,875
Material Paletizado		
Material Complementario	36,896	24,052
Material de Empaque	90,943	65,191
Mercaderías	1.103	5,404
Combustibles y Lubricantes	7,201	5,842
Repuestos y Materiales	75,230	79,378
Total Inventario en Bodegas	979,749	1,049,354
Mercaderías en tránsito	534,625	21,145
Total	1,514,374	1,070,499

NOTA 10.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO:

El movimiento del Activo Fijo durante el año 2011 y 2010 fue el siguiente:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Saldo Inicial, neto	3,720,546	2,299,018
Ajuster por Valuacion, NIIF		1,246,357
Compras	237,467	524,491
Depreciaciones	368,344	349,320
Saldo Final, neto	3,589,669	3,720,546

NOTA 11.- INVERSIONES PERMANENTES:

Al 31 de Diciembre del 2011, la empresa registra las siguientes Inversiones Permanentes:

	<u>2011</u>
Inversiones ELECTROQUIL S.A.	1,262

NOTA 12.- PASIVO A LARGO PLAZO:

Al 31 de Diciembre del 2011 y 2010 la Compañía registra los siguientes pasivos a largo plazo:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Reserva para Jubil.y Desahucio	219,901	158,249
Pasivos por Imptos Diferidos	314,694	349,215
Otros	22,358	
Total	556,953	507,464

NOTA 13.- CAPITAL:

Al 31 de Diciembre del 2011 la Compañía tiene un capital suscrito y pagado de 1,000,000 acciones ordinarias y nominativas de 2 dólares cada una, equivalentes a 2,000,000 dólares de los Estados Unidos de América.

Entre el 1 de Enero y el 31 de Diciembre del año 2011 la Compañía, NO registra variación en su capital suscrito y pagado.

Entre el 1 de Enero y el 31 de Diciembre del año 2010 la Compañía, NO registro variación en su Capital Suscrito y Pagado.

NOTA 14.- TRANSACCIONES CON ACCIONISTAS:

Durante el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2011 y 2010, la Compañía no registra transacciones con cuentas de resultados.

NOTA 15.- RESERVA LEGAL:

De acuerdo a la Ley de Compañías, un mínimo del 10.0 % de la Utilidad Neta anual debe apropiarse a una cuenta de Reserva Legal hasta que ésta acumule por lo menos al 50.0 % del Capital Suscrito y Pagado. Esta Reserva Legal no es disponible para el reparto en efectivo a los

accionistas, pero puede utilizarse para realizar aumentos del Capital Social.

En el periodo de enero 1 al 31 de Diciembre del 2011 la Compañía registra un incremento de \$153,888 en su Reserva Legal. Este incremento se ha realizado apropiando la utilidad del ejercicio 2010.

En el periodo de enero 1 al 31 de Diciembre del 2010 la Compañía registro incremento en su Reserva Legal en el valor de \$162,372 apropiando la Utilidad del ejercicio 2009.

NOTA 16.-IMPUESTO A LAS UTILIDADES:

De acuerdo a la Legislación Tributaria vigente, el impuesto a las Ganancias se calcula a una tasa del 24% sobre las utilidades tributables. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta es del 10% menor que la tasa normal vigente, sobre el monto reinvertido, siempre y cuando se efectúe el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de Diciembre del siguiente año.

CONCILIACION DEL RESULTADO CONTABLE-TRIBUTARIO:

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad fiscal de la Compañía, para la determinación del impuesto la renta en los años 2011 y 2010, fueron las siguientes:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Utilidad contable	2,797,527	2,412,848
Participación laboral	423,365	361,927
Mas: Part.Trab. sobre Ing. Exentos		
Más: Gastos no deducibles, netos	6,531	21,653
Menos: Ingresos Exentos (divid.)	1,676	1,740
Menos:Deducc.Personal con Discapac.	28,226	22,693
Ingresos exentos		
Utilidad Gravable	2,350,791	2,048,141
Provisión para Impuesto a la Renta	564,190	512,035
Tarifa vigente	24.0%	25.0%

NOTA 17.COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA:

Resumen de los costos y gastos de operación presentados en los estados financieros, es el siguiente:

Costo de Ventas	9,422,809
Gastos de Administracion y Ventas	1,269,949
Costos (ingresos) Financieros, neto	(36,335)
Participacion de Trabajadores	423,365
Otros	(17,914)
Total	11,061,874

Detalle de los Costos y Gastos por su naturaleza:

Productos terminados	9,422,809
Sueldos, salarios y benef.sociales	372,736
Mantenimiento y reparaciones	95,008
Ferías	368,917
Publicidad	27,149
Agua, luz, teléfonos	39,840
Impuestos y contribuciones	68,482
Servicios de terceros	90,650
Otros	576,2893
Total	11,061,874

Etc,etc.

NOTA 18. HECHOS SUBSECUENTES (NIC 10):

Hasta la fecha de emisión de este Reporte por parte del Auditor Externo, no se han producido eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto relevante en sus estados financieros.

EUGENIO EFREN SERRANO BAQUE
RN. 0.31.99
CONTADOR GENERAL.