



PÁEZ, FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.
Contadores Públicos



PLAINSA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

CONTENIDO:

Informe de los Auditores Independientes

Estados Financieros:

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integral

Estado de Evolución del Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Políticas de Contabilidad y Notas a los Estados Financieros

ABREVIATURAS USADAS

US\$. Dólares estadounidenses



PÁEZ, FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.
Contadores Públicos



Informe de los Auditores Independientes

Junio 12 del 2013

A los Señores Accionistas y Junta Directiva de
Plainsa S.A.
Guayaquil - Ecuador

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Plainsa S.A. los cuales comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2012 y 2011 el correspondiente Estado de Resultados Integral, Estado de Evolución del Patrimonio y de Flujos de Efectivo por los años terminados a esas fechas, el resumen de las políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

2. La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas Entidades (NIIF para Pymes). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

OUR FIRM IS A MEMBER OF IAPA, THE INTERNATIONAL ASSOCIATION OF PROFESSIONAL ACCOUNTANCY FIRMS.
GLOBAL SUPPORT - LOCAL KNOWLEDGE.



PÁEZ, FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.
Contadores Públicos



Una auditoría incluye aplicar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante para 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 fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación de los estados financieros en conjunto.

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

Base para opinión con salvedades

4. Al 31 de Diciembre del 2012 la Compañía no disponía del detalle de las “Otras Cuentas por Cobrar” cuyo saldo según los Estados Financieros ascendía a US\$ 366,565 por lo que no pudimos verificar a través de otros procedimientos de auditoría la razonabilidad de este rubro.
5. Al 31 de Diciembre del 2012, la compañía presenta una diferencia entre sus saldos de cuentas por cobrar y pagar en su principal cliente relacionado Otelo & Fabell S.A. por US\$ 15.165, al no tener conciliado dichos saldos no nos pudimos satisfacer de los mismos utilizando otros procedimientos de auditoría.

Opinión con salvedades

6. En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos de los asuntos descritos en el párrafo sobre la base para opinión con salvedades, los estados financieros que se acompañan, presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Plainsa S.A., al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes).



PÁEZ, FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.
Contadores Públicos



Asunto de énfasis

7. Sin que modifique nuestra opinión informamos que: Como se explica en las políticas de contabilidad significativas a los Estados Financieros adjuntos, la Compañía manifiesta expresamente que los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas Entidades (NIIF para Pymes), como cumplimiento a las Resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, no nos fue presentado el Cronograma de adopción, determinación de efectos, Conciliación de NEC a NIIF; ni las Actas de Juntas de Accionistas que las aprobaron.

Informe sobre requisitos legales y normativos

8. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2012, se emite por separado.


SC. RNAE No.434


William Florencia N.
Socio
RNC-22.712

PLAINSA S.A.

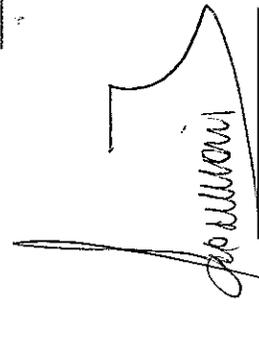
Estado de Situación Financiera

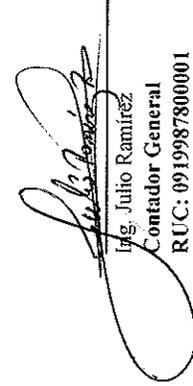
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

(En dólares estadounidenses)

ACTIVO	2012	2011	PASIVO Y PATRIMONIO	2012	2011
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE		
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 1)	15.225	15.166	Obligaciones bancarias (Nota 5)	17.147	140.092
Cuentas por cobrar (Nota 2)	1.522.103	978.157	Cuentas por pagar (Nota 6)	310.575	364.964
Inventarios (Nota 3)	195.416	796.554	Provisiones y gastos acumulados por pagar (Nota 7)	106.714	50.007
Total activo corriente	1.732.744	1.789.877	Total pasivo corriente	434.436	555.063
Propiedades y equipos (Nota 4)	-	8.702	Reserva para jubilación (Nota 8)	130.771	116.027
Inversiones permanentes	-	5.292	Total pasivo	565.207	671.090
			PATRIMONIO		
			Capital social (Nota 10)	8.000	8.000
			Reserva legal (Nota 11)	4.728	4.728
			Reserva de capital (Nota 12)	672.425	672.425
			Resultados Acumulados (Nota 13)	447.628	389.017
			Utilidad del ejercicio	34.756	58.611
Total activo	1.732.744	1.803.871	Total patrimonio	1.167.537	1.132.781
			Total pasivo y patrimonio	1.732.744	1.803.871

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

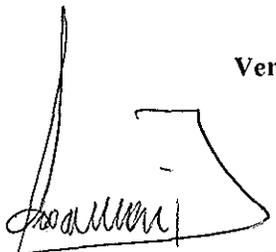

 Ing. Roberto Garzozi
 Gerente General

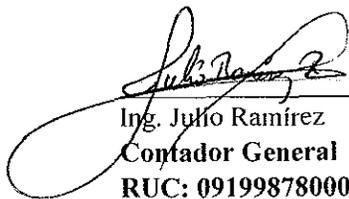

 Ing. Julio Ramirez
 Contador General
 RUC: 0919987800001

PLAINSA S.A.
Estado de Resultados Integral
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011
(En dólares estadounidenses)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ventas	1.226.970	1.407.294
Total ingresos	1.226.970	1.407.294
Costo de ventas	(907.835)	(1.012.675)
Utilidad bruta en ventas	319.135	394.619
Gastos Operacionales	(313.139)	(310.229)
Utilidad en operación	5.996	84.390
Otros ingresos/egresos	73.186	30.009
Gastos financieros	(14.640)	(25.484)
Utilidad antes de impuesto a la renta	64.542	88.915
Participación trabajadores (Nota 9)	(9.681)	(13.337)
Impuesto a la renta (Nota 9)	(20.105)	(16.967)
Utilidad neta	<u>34.756</u>	<u>58.611</u>

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros


 Ing. Roberto Garzosi
 Gerente General


 Ing. Julio Ramirez
 Contador General
 RUC: 0919987800001

PLAINSA S.A.

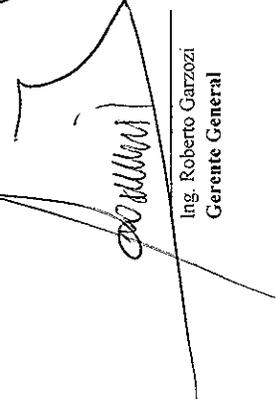
Estado de Evolución del Patrimonio

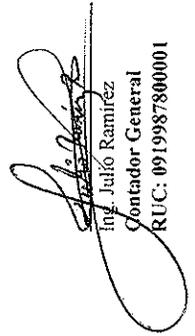
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011

(En dólares estadounidenses)

<u>2012</u>	Capital social	Reserva Legal	Reserva de Capital	Resultados acumulados	Utilidades del ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2011	8.000	4.728	672.425	389.017	58.611	1.132.781
Transferencia a Resultados acumulados	-	-	-	58.611	(58.611)	-
Utilidad antes de participación a trabajadores e Impuesto a la Renta	-	-	-	-	64.542	64.542
Provisión participación trabajadores	-	-	-	-	(9.681)	(9.681)
Provisión de Impuesto a la Renta	-	-	-	-	(20.105)	(20.105)
Saldo al 31 de diciembre del 2012	8.000	4.728	672.425	447.628	34.756	1.167.537
<u>2011</u>	Capital social	Reserva Legal	Reserva de Capital	Resultados acumulados	Utilidades del ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2010	8.000	4.728	672.425	302.626	86.391	1.074.170
Transferencia a Resultados acumulados	-	-	-	86.391	(86.391)	-
Utilidad antes de participación a trabajadores e Impuesto a la Renta	-	-	-	-	88.915	88.915
Provisión participación trabajadores	-	-	-	-	(13.337)	(13.337)
Provisión de Impuesto a la Renta	-	-	-	-	(16.967)	(16.967)
Saldo al 31 de diciembre del 2011	8.000	4.728	672.425	389.017	58.611	1.132.781

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

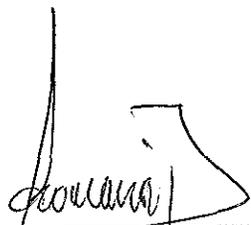

 Ing. Roberto Garzozzi
 Gerente General


 Ing. Julio Ramirez
 Contador General
 RUC: 0919987800001

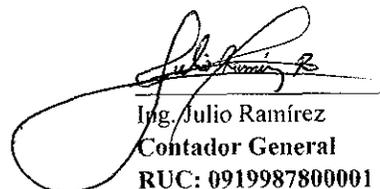
PLAINSA S.A.
Estado de Flujos de Efectivo
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011
(En dólares Estadounidenses)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Flujos de efectivo por las actividades de operación		
Efectivo recibido de clientes	756.210	1.370.327
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(608.816)	(1.420.066)
Intereses pagados y otros egresos	(44.426)	(55.788)
Efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de operación	<u>102.968</u>	<u>(105.527)</u>
Flujos de efectivo por las actividades de inversión		
Adicionen en Inversiones permanentes	5.292	-
Adquisición de Propiedad, planta y equipo	-	(550)
Adiciones en Obras de Construcción	-	(1.702)
Efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de inversión	<u>5.292</u>	<u>(2.252)</u>
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento		
Sobregiros recibidos (pagados)	16.270	(7.092)
Prestamos (pagados) recibidos	(124.471)	115.140
Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de financiamiento	<u>(108.201)</u>	<u>115.140</u>
Aumento neto del efectivo	59	269
Efectivo al inicio del período	15.166	14.897
Efectivo al final del período.	<u>15.225</u>	<u>15.166</u>

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros



Ing. Roberto Garzosi
Gerente General



Ing. Julio Ramírez
Contador General
RUC: 0919987800001

PLAINSA S.A.

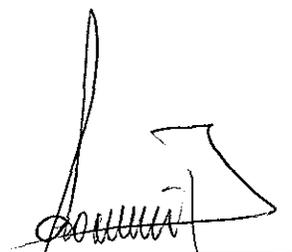
Conciliación de la Utilidad Neta con el Efectivo Neto provisto (utilizado) en las Actividades de Operación

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011

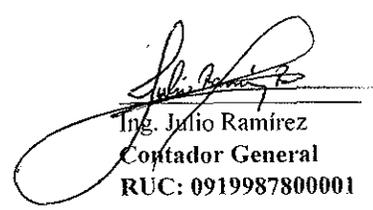
(En dólares Estadounidenses)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Utilidad neta	34.756	58.611
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de operación		
Depreciación	7.000	2.621
Ajustes de depreciación	1.702	(229)
Participación a trabajadores	9.681	13.337
Provisión para impuesto a la renta	20.105	16.967
Efectivo proveniente de las actividades de operación antes de cambios en el Capital de Trabajo	73.244	91.307
Aumento en cuentas por cobrar	(543.946)	(66.976)
Disminución (Aumento) en inventarios	601.138	(76.204)
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar	22.539	(37.125)
Disminución en gastos acumulados	(50.007)	(16.529)
Efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de operación	<u>102.968</u>	<u>(105.527)</u>

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros



Ing. Roberto Garzosi
Gerente General



Ing. Julio Ramirez
Contador General
RUC: 0919987800001

PLAINSA S.A.
Políticas de Contabilidad Significativas
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

Descripción del negocio, operaciones y objeto social

La Compañía fue constituida con la denominación de Plainsa, Plásticos Industriales S.A. en la ciudad de Guayaquil el 22 de septiembre de 1989 con un capital social de cincuenta millones de sucres. Mediante escritura pública el 12 de marzo de 1990 la compañía aumentó su capital social a doscientos millones de sucres. La compañía cambio su denominación de Plainsa, Plásticos Industriales a Plainsa S.A. el 21 de julio de 1993. El 26 de octubre del año 2000 mediante escritura pública reforma su objeto social, fija su capital autorizado en US\$16.000, y eleva el valor nominal de las acciones a US\$1,00 de modo que dicho capital autorizado está dividido en 16.000 acciones.

Su objeto social principal es dedicarse a la fabricación de envases de plástico.

Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Con fecha 4 de septiembre del 2006, Registro Oficial N° 348, la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución N° 06.Q.ICL.004, resuelve adoptar las Normas Internacionales de Información Financieras NIIF y dispone que las referidas Normas sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia, para el registro, preparación y presentación de estados financieros a partir del 1 de enero del 2009.

Esta disposición ha sido ratificada, mediante Resolución N° ADM 08199 publicada en el Registro Oficial N° 378 SP del 10 de julio del 2008. Mediante Registro Oficial N° 498 del 31 de diciembre del 2008 y Resolución N° 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, la Superintendencia de Compañías decide prorrogar la fecha de la adopción de las Normas Internacionales de Información Financieras NIIF, para lo cual se establece un cronograma que va a partir del 1 de enero del 2010 al 1 de enero del 2012.

Mediante Resolución N° SC.ICL.CPAIFRS.G11.010 del 11 de octubre del 2011, se emite el Reglamento para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF completas y de los Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes), según el artículo tercero, se sustituye el numeral 3 del artículo primero de la Resolución N° 08.G.DSC.010, estableciéndose tres condiciones para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes). En base a estas disposiciones, la compañía manifiesta expresamente que sus estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes) en el ejercicio 2012.

PLAINSA S.A.
Políticas de Contabilidad Significativas
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Resumen de las principales políticas de contabilidad

Las políticas de contabilidad significativas se detallan a continuación

a) Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía; de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

b) Exenciones aplicadas al balance de apertura

La compañía ha adoptado las siguientes excepciones en el balance de apertura en la fecha de transición:

b1) Beneficios a los empleados

Según la NIC 19 Beneficios a Empleados, la compañía puede optar por la aplicación del enfoque de la “banda de fluctuación” según el cual no se reconocen algunas pérdidas y ganancias actuariales. La aplicación retroactiva de este enfoque requerirá que la compañía separe la porción reconocida y la porción por reconocer, de las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas, desde el comienzo del plan hasta la fecha de transición a las NIIF. No obstante, la exención de la NIIF 1 permite a la compañía reconocer todas las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas en la fecha de transición a las NIIF, incluso si utilizare el enfoque de la banda de fluctuación para tratar las pérdidas y ganancias actuariales posteriores. Si la compañía utilizara esta opción, la aplicara a todos los planes.

La compañía aplicó esta exención en el año 2012 y por lo tanto, el importe de todas las ganancias y/o pérdidas actuariales acumuladas desde la fecha de inicio de todos los planes de beneficio definidos hasta la fecha de aplicación a las NIIF en el año 2012 incluyen este efecto.

PLAINSA S.A.
Políticas de Contabilidad Significativas
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

b2) Estimaciones y supuestos

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), requiere que la administración realice ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de activos y pasivos así como los montos de ingresos y gastos durante el periodo correspondiente. Dichas estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento de la administración sobre los hechos actuales, sin embargo, los resultados reales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

b3) Deterioro de los activos

El valor en libros de un activo se revisará a la fecha de cada balance general con el fin de determinar si hay alguna indicación de deterioro. De haberla se estima el monto recuperable de su activo. La pérdida por el deterioro, se reconoce cuando el monto en libros de un activo excede su monto recuperable, tal pérdida se reconoce en el estado de resultados para aquellos activos registrados al costo.

Si en un periodo posterior disminuye el monto de una pérdida por deterioro y tal disminución se puede relacionar bajo criterios objetivos a una situación que ocurrió después del castigo, dicho valor se reversa a través del estado de resultados.

Durante el año 2012 Plainsa S.A., no ha reconocido pérdidas por deterioro en sus rubros de activos.

b4) Impuesto a la renta diferido

El impuesto de renta diferido se registra de acuerdo al método pasivo del balance, este método se aplica para aquellas diferencias temporales entre el valor en libros del activo y pasivo para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo a esta norma, las diferencias temporales se identificarán como gravables, (los cuales resultarán en el futuro en un monto imponible) o deducibles (las cuales resultarán en un futuro en partidas deducibles).

Un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporal deducible y un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporal gravable, los activos por impuesto diferido se reconocen solo cuando exista una probabilidad razonable de su realización.

PLAINSA S.A.
Políticas de Contabilidad Significativas
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

Reconocimiento de impuestos diferidos

Los registros en los activos y pasivos que se generaren por la aplicación de las NIIF, no ha determinado diferencias temporarias que debieron ser registradas como activo por impuestos diferidos.

b5) Utilidad básica por acción

La utilidad básica por acción mide el desempeño de una entidad sobre el periodo reportado y la misma se calcula dividiendo la utilidad disponible para los accionistas comunes entre el promedio ponderado de acciones comunes en circulación durante el año.

b6) Administración de riesgo financiero

Las actividades de la compañía la exponen a diversos riesgos financieros. La administración del riesgo de la compañía se realiza considerando la imprevisibilidad de los mercados financieros y busca minimizar los potenciales efectos adversos sobre el desempeño financiero de la compañía.

- **Riesgo de capital**

Los principales instrumentos de financiación de la Compañía comprenden el capital de trabajo y crédito de proveedores. El propósito principal de estos instrumentos es, por una parte, la financiación de las necesidades de capital circulante y, por otra, la financiación de sus inversiones. Adicionalmente, los fondos conseguidos con estos acuerdos de financiación han sido utilizados puntualmente por la Compañía

Los riesgos principales originados por los diferentes instrumentos financieros en vigor para ser utilizados por la Compañía son:

- **Riesgo de tasa de interés**

La compañía no posee endeudamiento financiero y está operando a través de Cuentas por Pagar proveedores quienes otorgan créditos sin interés.

- **Riesgo de tipo de cambio**

El endeudamiento financiero y las principales operaciones de la compañía se realizan en Dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional del país, lo cual permite reducir el riesgo de las fluctuaciones en el valor de otras monedas respecto al dólar estadounidense.

PLAINSA S.A.
Políticas de Contabilidad Significativas
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

- **Riesgo de liquidez**

La compañía mantiene suficiente fondos para financiar sus niveles de operaciones normales, igualmente la compañía mantiene acceso al mercado financiero para necesidades de capital de trabajo a corto plazo.

La compañía tiene una estrategia conservadora en el manejo de su liquidez la cual consiste básicamente en caja y bancos de disponibilidad inmediata.

- **Concentración del riesgo de crédito**

Al 31 de Diciembre del 2012, la compañía está expuesta a este riesgo. Ver nota # 14 transacciones con partes relacionadas.

b7) **Propiedad, planta y equipos**

La compañía no posee activos de Propiedades y Equipos pero la política es:

La propiedad, planta y equipos se contabilizan al costo de adquisición menos la depreciación acumulada. Los valores contabilizados se revisarán de forma periódica para asegurar que los importes capitalizados no difieren significativamente del valor razonable.

Cualquier incremento de la revalorización que pueda surgir será reconocido directamente con cargo a patrimonio.

Los gastos posteriores incurridos en relación con las propiedades y equipos se capitalizarán solo cuando éstos incrementan el beneficio económico futuro del activo al que se relacionan. Todos los demás gastos se cargarán a la cuenta de resultados cuando se incurran.

b8) **Provisiones**

Las provisiones se reconocen en el estado de situación cuando se tiene obligaciones legales como resultado de hechos pasados y que es probable que se requieran la salida de beneficios económicos futuros para el pago de las mismas. Los importes reconocidos como provisiones representan la mejor estimación de los pagos requeridos para compensar el valor presente de estas obligaciones a la fecha del estado de situación.

Las provisiones se revisan a la fecha de cierre de cada estado de situación y son ajustadas con el objetivo de reflejar la mejor estimación actual del pasivo correspondiente en cada momento.

PLAINSA S.A.
Políticas de Contabilidad Significativas
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

b9) Impuesto a la renta corriente

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del periodo en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 23% de las utilidades gravables. A partir del ejercicio 2001 dicha tasa se reduce 10% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. De acuerdo con las referidas normas, si la reinversión de utilidades no se materializa hasta el 31 de diciembre del año siguiente, la Compañía deberá cancelar la diferencia de impuesto con los recargos correspondientes.

La reinversión de utilidades se relaciona con el destino de las mismas en el sentido de que deben orientarse a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva.

Están exentos del impuesto a la renta los dividendos pagados a sociedades locales y sociedades del exterior que no estén domiciliadas en paraísos fiscales.

De acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, publicado en el Suplemento al Registro Oficial N° 351 del 29 de diciembre del 2010, se establecen incentivos fiscales a las inversiones. Entre los aspectos relevantes se anotan:

- 1) Se reduce la tasa de impuesto a la renta, de forma progresiva, esto es: en el año 2011 el 24%, el año 2012 el 23% y del año 2013 en adelante el 22%. Adicionalmente, los contribuyentes administradores u operadores de una Zona Especial de Desarrollo Económico (ZEDE) tendrán una rebaja adicional de 5 puntos en la tasa del impuesto a la renta.
- 2) Se establecen como deducibles adicionales en el cálculo del impuesto a la renta ciertos conceptos de gastos, relacionados con los realizados por empresas medianas en capacitación técnica dirigida a investigación, desarrollo e investigación tecnológica, b) las depreciaciones y amortizaciones por las adquisiciones de maquinaria y equipos y tecnologías, c) incremento neto de empleo por un período de cinco años, cuando se cumplan ciertas condiciones, d) exoneración del pago del impuesto a la renta durante cinco años para las nuevas sociedades que se constituyan, cuyas inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito o Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos, e) Diferimiento del pago del impuesto a la renta y de su anticipo hasta por cinco años, para las sociedades que transfieran por lo

PLAINSA S.A.
Políticas de Contabilidad Significativas
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores, f) los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de la masa salarial y g) exoneración de la retención en la fuente del impuesto a la renta en los pagos por intereses de créditos externos y líneas de crédito registradas, con tasas de intereses establecidas por el Banco Central del Ecuador y otorgadas por instituciones financieras del exterior, que no se encuentren domiciliadas en paraísos fiscales.

b10) Reconocimiento de los ingresos

El ingreso por venta de los productos es reconocido cuando los riesgos significativos y la transferencia de dominio han sido recibidos por el cliente.

b11) Costos y gastos

Los costos de producción se determinarán en base al costo promedio de adquisición de los bienes que lo componen.

Los gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

Conciliación entre NIIF y Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC)

La compañía no presenta al 31 de diciembre del 2012 efecto alguno de la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera por lo cual a dicha fecha no nos fue proporcionada la conciliación del patrimonio entre NIIF y Normas Ecuatorianas de contabilidad (NEC).

PLAINSA S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

En dólares estadounidenses

1. Efectivo y equivalentes de efectivo

Conformado por:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Caja	300	399
Bancos nacionales	14,925	14,767
Total	<u>15,225</u>	<u>15,166</u>

2. Cuentas por Cobrar

Conformado por:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Clientes	-	548
Compañías relacionadas (Nota 14)	1,125,147	946,743
IVA y Retenciones en la fuente	30,292	29,149
Cuentas por Cobrar Empleados	172	-
Anticipo a Proveedores	4,393	-
Otras Cuentas por Cobrar	366,565	1,717
	<u>1,526,569</u>	<u>978,157</u>
Provision de Cuentas Incobrables	(4,466)	-
Total	<u>1,522,103</u>	<u>978,157</u>

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables fue como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo Inicial	-	-
Gasto del año	4.466	-
Total	<u>4.466</u>	<u>-</u>

PLAINSA S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

En dólares estadounidenses

3. Inventarios

Conformado por:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Materia Prima	126,845	231,714
Material de empaque	3,502	73,250
Productos en proceso mezcla	-	798
Productos industriales	-	364,022
Semielaborado	1,501	-
Producto Terminado	1,313	-
Repuestos	16,085	-
Suministros	31	11,294
Importaciones en Tránsito	46,139	115,476
Total	<u>195,416</u>	<u>796,554</u>

4. Propiedades y equipos

Conformado por:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Maquinarias	953,240	953,240
Muebles y enseres	12,482	12,482
Obras en construcción	-	1,702
	<u>965,722</u>	<u>967,424</u>
Menos depreciación acumulada	<u>(965,722)</u>	<u>(958,722)</u>
Total	<u>-</u>	<u>8,702</u>

PLAINSA S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011
En dólares estadounidenses

El movimiento de propiedades y equipos en el período fue como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Costo		
Saldo inicial	967,424	965,172
Compras	-	550
Obras en construcción	(1,702)	1,702
Subtotal Costo	<u>965,722</u>	<u>967,424</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Depreciación acumulada		
Saldo inicial	958.722	956.330
Gasto del año	7.000	2.621
Ajustes	-	(229)
Saldo	<u>965.722</u>	<u>958.722</u>

5. Obligaciones bancarias

Conformado por:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Banco Produbanco S.A.		
Sobregiro Bancario	16.270	13.205
Banco Rumiñahui S.A.		
Préstamos empleados	877	-
Banco Bolivariano S.A.		
Carta de Crédito garantizando la importación de shintech tipo de resina.	-	38.500
Carta de Crédito garantizando la importación de Kane	-	47.987
Préstamo con vencimiento en Marzo 14 del 2012 a una tasa de 8.83%.	-	40.400
Total	<u>17.147</u>	<u>140.092</u>

PLAINSA S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

En dólares estadounidenses

6. Cuentas por pagar

Conformado por:

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Proveedores locales	a)	34,451	27,526
Proveedores del exterior	b)	47,575	37,709
Cuentas por Pagar Relacionadas	(Nota 14)	214,737	265,828
Otras Cuentas por Pagar		13,812	33,901
Total		<u>310,575</u>	<u>364,964</u>

a) Incluye facturas por pagar a Nutec por US\$ 18.898, Plastiempaques S.A. por US\$ 2.073 y a Imtelsa por US\$ 4.673.

b) Incluye dos Cartas de Crédito de Importación con el Banco Bolivariano por compras a Shintech y Sumicolor proveedores de Estados Unidos y Colombia respectivamente.

7. Provisiones y gastos acumulados por Pagar

Conformado por:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Provisión Impuesto a la Renta Compañía	(Nota 9)	20,105	16,967
IVA y Retenciones por pagar		30,475	729
Beneficios sociales por Pagar			
Otros por Pagar		33,878	5,341.00
Provisión participación a trabajadores	(Nota 9)	9,681	13,337
Décimo tercer y cuarto sueldo		7,830	7,748
Fondos de Reserva		570	2,041
Vacaciones		275	400
IESS por Pagar		3,900	3,444
Total		<u>106,714</u>	<u>50,007</u>

PLAINSA S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

En dólares estadounidenses

8. Reserva para Jubilación

Corresponde a provisión para jubilación patronal e indemnizaciones laborales establecida por la compañía. Al 31 de diciembre del 2012, se dispone de un estudio actuarial actualizado, que determinó como provisión el valor de US\$ 130.771.

9. Impuesto a la renta

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la tasa impositiva del 23% y 24% rige el cálculo del Impuesto a la Renta de las Sociedades.

La conciliación del impuesto a la renta aplicando la tasa impositiva legal y la determinación del importe afectado a operaciones, está constituida como sigue:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Utilidad del ejercicio		64.542	88.916
15% participación empleados	(Nota 7)	<u>(9.681)</u>	<u>(13.337)</u>
		54.861	75.579
Partidas conciliatorias			
Menos deducción por pago a trabajadores con discapacidad		(13.946)	(4.985)
Más gastos no deducibles		<u>46.501</u>	<u>104</u>
Base imponible		<u>87.416</u>	<u>70.698</u>
23% y 24% Impuesto a la renta	(Nota 7)	<u>20.105</u>	<u>16.967</u>

La Compañía durante el año no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales.

10. Capital social

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el capital social de la Compañía está constituido por 8.000 acciones ordinarias y nominativas e indivisibles a un valor de US\$ 1,00 cada una.

PLAINSA S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

En dólares estadounidenses

11. Reserva legal

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el saldo de esta cuenta supera el 50% del capital suscrito y pagado en US\$ 728 de acuerdo a lo indicado en el párrafo anterior.

12. Reserva de Capital

En el año 2000, los saldos de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria, luego de aplicar el proceso de dolarización han sido transferidos a esta cuenta.

13. Resultados acumulados

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos, aumento de capital y ciertos pagos tales como re - liquidación de impuestos, etc.

PLAINSA S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011
En dólares estadounidenses

14. Transacciones con Compañías relacionadas

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la compañía tenía los siguientes saldos con las partes relacionadas:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Cuentas por Cobrar</u>		
Mercantil Garzozi & Garbu S.A.	-	25,370.00
Otelo & Fabell S.A.	1,117,152	896,349
Operfel S.A.	7,995	25,024.00
Total	(Nota 2) <u>1,125,147</u>	<u>921,373</u>
<u>Cuentas por Pagar</u>		
Mercantil Garzozi & Garbu S.A.	130,579	170,058
Otelo & Fabell S.A.	-	11,551.00
Alimarisa S.A.	84,158	84,219.00
Total	(Nota 6) <u>214,737</u>	<u>265,828</u>

Las transacciones más significativas con las partes relacionadas, fueron como sigue:

<u>Ingresos</u>		
Otelo & Fabell S.A.	1,141,527	1,834,317
Mercantil Garzozi & Garbu S.A.	82,096	47,497
Operfel S.A.	1,263	37,926
Total	<u>1,224,886</u>	<u>1,919,740</u>
<u>Gastos</u>		
Otelo & Fabell S.A.	7,845	802
Mercantil Garzozi & Garbu S.A.	69,800	-
Total	<u>77,645</u>	<u>802</u>

Las transacciones con partes relacionadas se han realizado de acuerdo con condiciones normales de mercado. Durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011 no se han contabilizado provisiones para saldos de dudoso cobro de partes relacionadas.

PLAINSA S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011
En dólares estadounidenses

15. Garantías

Al 31 de Diciembre del 2012 según confirmación bancaria la compañía Plainsa S.A. y el Ing. Roberto Garzozi Bucaram figuran como Garantes Solidarios de todas las Obligaciones Bancarias de la compañía relacionada Otelo & Fabell S.A.

16. Eventos subsecuentes

2012

En relación al párrafo 5 de la base para opinión con salvedades sobre las diferencias de saldos en partes relacionadas al 31 de Diciembre del 2012, en Enero 29 del 2013 se recibieron los cheques de parte de Otelo & Fabell S.A. que originaron dicha diferencia y se regularizaron los saldos en mención.

2011

Mediante Registro Oficial N° 372 del 27 de enero del 2011, Resolución SC.Q.ICL.CPAIFRS.11.01 de la Superintendencia de Compañías, se decide que aplicarán las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero del 2012, todas aquellas compañías que califiquen como Pymes que cumplan las condicionantes señaladas en la referida Resolución. Se establece el año 2011 como período de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), a partir del año 2011.
