

PLANESEC  
AUDITORES INDEPENDIENTES

PLANIFICACION, ANALISIS Y ASESORIA CIA. LTDA.  
DIRECCION: Colón 548 y Boyacá, piso 7, Ofic. 5  
TELEFONO: 042-512261  
E MAIL: carloslimones@planesec.com  
GUAYAQUIL - ECUADOR

Guayaquil, Julio 29 del 2011

Sres.  
**SUPER INTENDENCIA DE COMPAÑIAS**  
Ciudad.-

Exp. 66364

Estimados señores:

En cumplimiento a vuestras disposiciones, adjunto sírvase encontrar un ejemplar del informe de Auditoria sobre los estados financieros de la compañía **PLASTIEMPAQUES S.A.**, por el año terminado el 31 de diciembre del 2010.

Atentamente,

*Planificación, Análisis y Asesoría  
Cia. Ltda.*  
  
~~FIRMAS AUTORIZADAS~~  
**CARLOS LIMONES B.**  
**Gerente de Auditoria**

c.c.: File

Superintendencia de Compañías  
Guayaquil

Visitenos en: [www.supercias.gov.ec](http://www.supercias.gov.ec)

Fecha:

29/JUL/2011 15:32:10 Usu: pabloci



*ANG. Cirobo*

Remitente: No. Trámite: 34515 -0  
CARLOS LIMONES

Expediente: 66364

RUC: 0991208291001

Razón social:  
PLASTIEMPAQUES S.A.

SubTipo tramite:  
AUDITORIA EXTERNA CONTRATO

Asunto:  
AUDITORIA EXTERNA INFORME

Revise el estado de su tramite por INTERNET  
Digitando No. de tramite, año y verificador = 32

**PLASTIEMPAQUES S. A.**

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**Sobre los estados financieros  
Cortados al 31 de Diciembre del 2010**

---

**PLASTIEMPAQUES S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

**INDICE:**

Informe de los Auditores Independientes.

Balance General.

Estado de Resultados.

Estado de Evolución del Patrimonio.

Estado de Flujo de Efectivo.

Notas a los Estados Financieros.

---

PLANIFICACION, ANALISIS Y ASESORIA CIA. LTDA.  
DIRECCION: Colón 548 y Boyacá, Piso 7, Ofc. 5  
TELEFONO: 042-512261  
E MAIL: carloslimones@planesec.com  
GUAYAQUIL - ECUADOR

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los accionistas de:

### PLASTIEMPAQUES S.A.

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **PLASTIEMPAQUES S.A.**, al 31 de diciembre del 2010, y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestras auditorías.
2. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de sí los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de 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 una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.
3. En nuestra opinión los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **PLASTIEMPAQUES S.A.**, al 31 de diciembre de 2010, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados promulgados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

**PLANESEC  
AUDITORES INDEPENDIENTES**

**PLANIFICACION, ANALISIS Y ASESORIA CIA. LTDA.**

DIRECCION: Colón 548 y Boyacá, Piso 7, Ofc. 5

TELEFONO: 042-512261

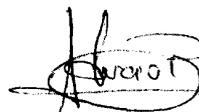
E MAIL: carloslimones@planesec.com

GUAYAQUIL - ECUADOR

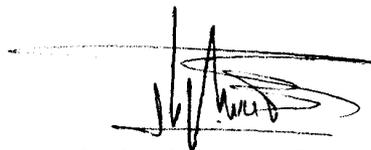
4. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias correspondientes al año terminado al 31 de diciembre del 2010 de **PLASTIEMPAQUES S.A.**, requerido por disposiciones vigentes, se emitirá por separado.



No. de Registro de la  
Superintendencia de  
Compañías: 227



Lorena Lucio Barco  
Licencia Profesional  
FNC. 10.384



Carlos Limones Borbor  
Licencia Profesional  
RNC. 2790

15 de Marzo del 2011

**PLASTIEMPAQUES S.A.**

**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**

(Expresado en dólares)

ACTIVOS	NOTAS	2010	2009
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Caja y Bancos	C	163,981.17	103,471.73
Cuentas por cobrar	D	3,160,712.44	3,196,164.20
Inventarios	E	2,670,839.76	2,346,904.77
Pagos anticipados	F	1,062,051.03	1,444,393.77
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>7,057,584.40</b>	<b>7,090,934.47</b>
<b>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS:</b>			
Terrenos, edificio e instalaciones		1,550,893.68	1,550,893.68
Maquinarias y equipos		8,979,900.15	8,895,076.46
Muebles y enseres y equipos de computación		385,335.90	379,993.49
Vehículos		408,831.71	344,515.64
		11,324,961.44	11,170,479.27
Menos - depreciación acumulada		(8,776,166.57)	(8,350,835.25)
Importaciones en tránsito		1,526,142.06	740,088.02
<b>TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS</b>	<b>G</b>	<b>4,074,936.93</b>	<b>3,559,732.04</b>
<b>CARGOS DIFERIDOS Y OTROS ACTIVOS</b>		<b>62,200.70</b>	<b>62,360.23</b>
<b>TOTAL</b>		<b>11,194,722.03</b>	<b>10,713,026.74</b>

*Ver notas a los estados financieros*

---

(Expresado en dólares)

**PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:**

	<u>NOTAS</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Sobregiro Bancario		70,826.35	-
Obligaciones bancarias	H	292,000.00	588,337.65
Proveedores locales y del exterior	I	4,847,335.21	4,422,727.27
Cuentas por pagar	J	117,235.71	361,985.49
Pasivos acumulados	K	446,816.20	278,551.99
Porción corriente de la deuda a largo plazo	L	1,314,280.47	103,919.23
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<b>7,088,493.94</b>	<b>5,755,521.63</b>
<b>DEUDA A LARGO PLAZO</b>	L	<b>1,473,709.03</b>	<b>2,207,189.50</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>8,562,202.97</b>	<b>7,962,711.13</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:</b>			
Capital social		1,500,000.00	1,500,000.00
Reserva legal		154,391.18	57,374.41
Reserva de capital		358,088.48	358,088.48
Superávit (Déficit) acumulado		620,039.40	834,852.72
<b>TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<b>2,632,519.06</b>	<b>2,750,315.61</b>
<b>TOTAL</b>		<b>11,194,722.03</b>	<b>10,713,026.74</b>

*Ver notas a los estados financieros*

---

**PLASTIEMPAQUES S.A.**

**ESTADO DE RESULTADOS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**

(Expresado en dólares)

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
VENTAS NETAS	20,655,673.16	18,680,179.97
COSTO DE VENTAS	(16,770,053.22)	(14,295,566.57)
<b>Utilidad Bruta</b>	<b>3,885,619.94</b>	<b>4,384,613.40</b>
<b>GASTOS GENERALES Y DE ADMINISTRACION:</b>		
Gastos de ventas y distribución	1,100,278.64	1,008,162.10
Gastos de administración	2,066,544.21	2,417,143.55
Gastos financieros	160,461.97	115,940.73
	<u>(3,327,284.82)</u>	<u>(3,541,246.38)</u>
<b>Utilidad en operaciones</b>	<b>558,335.12</b>	<b>843,367.02</b>
<b>OTROS INGRESOS (EGRESOS):</b>	<b>(6,502.45)</b>	<b>(8,514.30)</b>
<b>Utilidad antes de provisión para participación de trabajadores</b>	<b>551,832.67</b>	<b>834,852.72</b>
<b>PARTICIPACION DE TRABAJADORES</b>	<b>(98,941.14)</b>	<b>(129,320.31)</b>
<b>Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta</b>	<b>452,891.53</b>	<b>705,532.41</b>
<b>IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>(140,166.62)</b>	<b>(183,203.77)</b>
<b>Utilidad neta</b>	<b>312,724.91</b>	<b>522,328.64</b>

*Ver notas a los estados financieros*

**PLASTIEMPAQUES S.A.**

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

(Expresado en dólares)

	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Reserva de Capital</u>	<u>Superávit (Deficit) Acumulado</u>
<b>Saldos al 31 de Diciembre del 2009</b>	1,500,000.00	57,374.41	358,088.48	834,852.72
Ajustes al inicio del año	-	-	-	(412,467.48)
Apropiación a reservas	-	97,016.77	-	(97,016.77)
Ajuste pago anticipo impuesto renta 2009				(18,053.98)
Utilidad neta	-	-	-	312,724.91
<b>Saldos al 31 de Diciembre del 2010</b>	<u>1,500,000.00</u>	<u>154,391.18</u>	<u>358,088.48</u>	<u>620,039.40</u>

*Ver notas a los estados financieros*

**PLASTIEMPAQUES S. A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**

(Expresado en dólares)

<b><u>Flujos de Efectivo por las actividades de operación</u></b>	<b><u>2010</u></b>	<b><u>2009</u></b>
Efectivo recibido de clientes	20,721,824.92	20,201,293.29
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros gastos	<u>(20,296,096.19)</u>	<u>(19,630,852.45)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>425,728.73</u>	<u>570,440.84</u>
<b><u>Flujos de Efectivo por las actividades de Inversión</u></b>		
Compras de activos fijos, neto de bajas y/o ventas	<u>(1,034,100.06)</u>	<u>(401,850.39)</u>
Efectivo neto utilizado por las actividades de inversión	<u>(1,034,100.06)</u>	<u>(401,850.39)</u>
<b><u>Flujos de Efectivo por las actividades de financiamiento</u></b>		
Deuda a largo plazo	<u>668,880.77</u>	<u>(124,043.15)</u>
Efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de financiamiento	<u>668,880.77</u>	<u>(124,043.15)</u>
Aumento neto del efectivo	60,509.44	44,547.30
Más - efectivo al inicio del período	103,471.73	58,924.43
Efectivo al final del período	<u>163,981.17</u>	<u>103,471.73</u>

*Ver notas a los estados financieros*

(Expresado en dólares)

**CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO  
DEL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES  
DE OPERACIÓN:**

<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>	<u>312,724.91</u>	<u>522,328.64</u>
<u>Más:</u>		
<b>AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO AL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Amortizaciones	-	183,042.77
Depreciaciones	532,396.00	513,421.75
Provisión cuentas incobrables	30,700.00	3,775.34
Participación de trabajadores e impuesto a la renta	239,107.76	312,524.08
	<u>802,203.76</u>	<u>1,012,763.94</u>
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:</b>		
Cuentas por Cobrar	66,151.76	1,521,113.32
Inventarios	(323,934.99)	(147,541.88)
Pagos anticipados	382,342.74	(1,028,860.60)
Cargos diferidos	159.53	(2,410.65)
Sobregiro bancario	70,826.35	(141,963.36)
Obligaciones bancarias	(957,218.42)	(58,599.12)
Porción corriente de la deuda a largo plazo	-	103,919.23
Cuentas por pagar	(201,712.63)	39,303.29
Proveedores locales y exterior	75,542.34	(1,242,960.87)
Pasivos acumulados	198,643.38	(6,651.10)
	<u>(689,199.94)</u>	<u>(964,651.74)</u>
<b>EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<u>425,728.73</u>	<u>570,440.84</u>

*Ver notas a los estados financieros*

## **PLASTIEMPAQUES S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2010**

#### **NOTA A.- OBJETIVO DE LA COMPAÑÍA**

La compañía se constituyó en 1991, iniciando sus operaciones en mayo de 1992. En marzo de 1994 cambió su domicilio social al Cantón Durán. Y en junio de 1995 cambió su razón social de PLASTIEMPAQUES, EMPAQUES PLASTIGAMA S.A., a PLASTIEMPAQUES S.A.

Su actividad es la elaboración y comercialización de todo tipo de productos plásticos, principalmente la producción y comercialización de cintas y cabos de polipropileno, películas de polietileno en diferentes presentaciones y etiquetas autoadhesivas y envases soplados de polietileno.

#### **NOTA B.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.-** Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad, emitidas por la Federación Nacional de Contadores y aprobadas por el Servicio de Rentas Internas y Superintendencia de Compañías. A partir del 1 de abril del 2000, los registros contables son llevados en Dólares de los E.U.A.

**NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA "NIIF".-** La Superintendencia de Compañías, mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, publicada en Registro Oficial No. 348 del 4 septiembre del mismo año y amparado en el artículo 294 de la Ley de Compañías, aprobó la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y determinó su aplicación para los estados financieros a partir del año 2010. El 20 de Noviembre del 2008 mediante Resolución 08.G. DSC.010, establece el cronograma de implementación de las NIIF. El cronograma de aplicación termina en el año 2012.

**INVENTARIOS.-** Los inventarios de materia prima y de productos terminados se registran al costo de adquisición y producción, el cual no excede el valor de realización respectivamente.

El costo se determina sobre la base del costo promedio.

**PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS.-** Las propiedades, planta y equipos se muestran al costo de conformidad con las disposiciones legales, menos la correspondiente depreciación acumulada.

La depreciación ha sido calculada sobre los valores contables originales usando el método de la línea recta de acuerdo con las siguientes vidas útiles estimadas:

<u>ACTIVOS</u>	<u>AÑOS</u>
Edificios e instalaciones	5 y 10
Maquinarias y equipos	10
Muebles y enseres y equipos de computación	10 y 3
Vehículos	5

**RESERVA DE CAPITAL.-** El saldo acreedor de la cuenta reserva de capital podrá ser capitalizada, en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, o devuelto en caso de liquidación de la compañía. No podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado.

#### **NOTA C.- CAJA Y BANCOS**

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, la cuenta caja y bancos consistía en:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Caja	860.00	860.00
Bancos:		
Bolivariano S.A.	84,417.27	18,163.61
Produbanco C. A.	69,311.84	52,466.13
Lloyds TBS Bank	-	13,483.65
Pichincha C.A.	7,634.52	-
Internacional S.A.	1,757.54	18,498.34
	<u>US\$ 163,981.17</u>	<u>103,471.73</u>

#### **NOTA D.- CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, las cuentas por cobrar consistía en:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Clientes	3,082,325.51	2,883,217.87
Provisión Ctas. Incobrables	(40,177.07)	(9,387.55)
	<u>3,042,148.44</u>	<u>2,873,830.32</u>
Empleados	30,025.00	172,906.95
Cartera trámite legal	28,226.44	28,226.44
Otras	60,312.56	121,200.49
	<u>US\$ 3,160,712.44</u>	<u>3,196,164.20</u>

Durante el año 2010 el movimiento de la provisión para cuentas incobrables fue el siguiente:

<u>Saldo al 31 de Diciembre del 2009</u>	<u>Provisiones</u>	<u>Castigos</u>	<u>Saldo al 31 de diciembre del 2010</u>
(9,387.55)	(30,700.00)	0.48	(40,177.07)

#### NOTA E.- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, los inventarios consistían en:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Productos terminados	931,526.91	883,786.15
Materias primas	1,062,704.12	1,003,011.47
Repuesto, suministros, insumos y empaques	488,654.31	302,560.81
En tránsito	187,954.42	157,546.34
	US\$ <u>2,670,839.76</u>	<u>2,346,904.77</u>

#### NOTA F.- PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, los pagos anticipados consistían en:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Impuesto al valor agregado 2010	193,509.93	139,960.97
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta:		
Años - anteriores	100,720.06 a)	100,720.06
Año - 2004	53,735.95 b)	53,735.95
Año - 2009	3,611.02	186,812.79
Año - 2010	42,769.97	-
Corporación aduanera ecuatoriana	59,285.93	59,285.93
Anticipo a contratistas	596,960.69	898,435.56
Depósitos en garantías	11,457.48	5,442.51
	US\$ <u>1,062,051.03</u>	<u>1,444,393.77</u>

a) Corresponden a valores de retenciones en la fuente de años anteriores (de 1996 al 2003), cuyos reclamos por devolución fueron rechazadas por el Servicio de Rentas Internas.

b) Corresponde a glosas impuestas en el Acta de Determinación 0920100100407 que la compañía ha impugnado mediante juicio No. 09504-2010-0174. Este proceso se encuentra en la fase final.

## NOTA G.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS.

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, las propiedades, planta y equipos consistían en:

	Saldos al 31 de Diciembre del 2009	Adiciones y transferencias	Ajuste y/o Bajas	Saldos al 31 de Diciembre del 2010
Terrenos, edificio e instalaciones	1,550,893.68	-	-	1,550,893.68
Maquinarias y equipos	8,895,076.46	178,861.65	(94,037.96)	8,979,900.15
Muebles y enseres y equipos de computación	379,993.49	5,342.41	-	385,335.90
Vehículo	344,515.64	64,316.07	-	408,831.71
	<u>11,170,479.27</u>	<u>248,046.02</u>	<u>(94,037.96)</u>	<u>11,324,961.44</u>
Menos - Depreciación acumulada	(8,350,835.25)	(532,396.00)	107,064.68	(8,776,166.57)
Importación en tránsito	740,088.02	786,054.04)	-	1,526,142.06
<b>Total</b>	<b>US\$ 3,559,732.04</b>	<b>502,178.17</b>	<b>13,026.72</b>	<b>4,074,936.93</b>

Durante el año 2010 las principales, adquisiciones de propiedades, planta y equipos corresponden a:

1 máquina extrusora marca dolci por medio de arrendamiento mercantil, 1 unidad de control para temperatura marca SAT-75-AR-440V, rodillo grabados anilox FQ2100, plegador de cuerda mod. BBPC400.

Vehículo Toyota highlander hibrido 4x4, vehículo Hyundai Accent motor: G4EE946599

El gasto por depreciación del costo histórico y parte proporcional de los activos depreciables fue reconocido como parte del resultado del periodo contable 2010 en un valor de US\$. 532,396.00

## NOTA H.- OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, las obligaciones bancarias consistían en:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
<b><u>Lloyds T.S.B Bank (Guayaquil)</u></b>		
Operación con una tasa de interés del 8,90% anual, con US\$ vencimiento hasta Marzo, 2011	100,000.00	300,000.00
<b><u>Banco Bolivariano</u></b>		
Operación con una tasa de interés del 8,50% anual, con vencimiento hasta Marzo, 2011	192,000.00	-
	<u>292,000.00</u>	<u>300,000.00</u>

## NOTA I.- PROVEEDORES LOCALES Y DEL EXTERIOR.

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, los proveedores locales y del exterior consistían en:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
<b>Locales:</b>		
Cnel Corporación Nacional	53,740.18	-
Matriflexo S.A.	66,361.99	-
Provelan Cia. Ltda.	35,693.69	-
Quifatex S.A.	33,202.71	-
Técnica Unidas S.A.	-	40,925.70
Flint Ink Ecuador S.A.	94,668.07	73,369.24
Producargo S.A.	-	21,978.00
Sinclarir Sunchemical	63,834.88	85,120.32
Boop del Ecuador Cia. Ltda.	142,378.91	163,038.25
Provelan Cia. Ltda.	-	21,296.35
Nelly Aliva Changoluisa Acuña	31,075.51	43,150.80
Siderúrgica Ecuatoriana S.A.	-	33,390.46
Laquinsa Andina S.A.	43,061.11	-
Otros	501,988.27	413,517.64
	<u>1,066,005.30</u>	<u>895,786.76</u>
<b>Exterior:</b>		
Pacific Ltda. Corp.	995,147.13	552,041.15
Bransken S.A.	179,685.00	508,763.75
Petroquim S.A.	196,020.00	428,724.97
Vinmar Internacional	30,975.00	363,110.50
Polipropileno del Caribe	556,480.00	227,187.50
Tril Export Corp. Of. Pr.	50,442.50	266,562.50
Montachen Internacional	300,546.25	212,978.00
Entec Polymers Llc.	421,548.30	169,658.50
Tricon Energy Ltda.	364,702.00	84,865.00
Voest Alpine	273,590.00	865.00
Otros	412,193.73	662,183.64
	<u>3,526,940.51</u>	<u>3,781,329.91</u>
US\$	<u>4,847,335.21</u>	<u>4,422,727.27</u>

## NOTA J.- CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, las cuentas por pagar consistían en:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Compañías de servicios	-	57,605.22
Impuestos fiscales:		
Impuesto al valor agregado	11,572.57	195,653.69
Retención en la fuente del impuesto a la renta	15,321.54	15,601.26
Impuesto a la renta del personal	1,599.87	1,871.67
Retenciones del IVA	17,338.90	19,309.76
Otras	71,408.83	71,943.49
US\$	<u>117,235.71</u>	<u>361,958.49</u>

## NOTA K.- PASIVOS ACUMULADOS

El siguiente es el detalle del movimiento durante el año y saldos 2010 y 2009 en las cuentas de Pasivos Acumulados.

		Saldo al 31 de Diciembre del 2009	Provisiones	Pagos y/o Compensaciones	Saldo al 31 de diciembre del 2010
Beneficios Sociales	US\$	264,285.29	674,460.84	(540,682.53)	398,083.60
Interés por pagar		14,266.70	160,461.97	(125,996.07)	48,732.60
	US\$	<u>278,551.99</u>	<u>834,922.78</u>	<u>(666,678.60)</u>	<u>446,816.20</u>

## NOTA L.- DEUDA A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, la deuda a largo plazo consistía en:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
<b><u>Banco Santander - Miami</u></b> Operación con una tasa de interés del 2,535% y 2,748% anual, con vencimiento hasta Marzo del 2013.	1,914,533.37	2,015,511.13
<b><u>Banco Internacional C.A.</u></b> Operación con una tasa de interés del 9,80% anual, con vencimiento hasta Noviembre del 2012.	191,678.37	295,597.60
<b><u>Banco Bolivariano C.A.</u></b> Operación con una tasa de interés del 8,50% anual, con vencimiento hasta Agosto del 2013.	681,777.76	-
	<u>2,787,989.50</u>	<u>2,311,108.73</u>
Menos - porción corriente	(1,314,280.47)	(103,919.23)
US\$	<u>1,473,709.03</u>	<u>2,207,189.50</u>

## NOTA M.- IMPUESTO A LA RENTA

La provisión para impuesto a la renta por el año 2010 ha sido calculada aplicando la tasa del 25% (sobre las utilidades gravables de la compañía).

El Servicio de Rentas Internas, con el propósito de mejorar las recaudaciones tributarias en el país, a través de resoluciones publicadas en diversos Registros Oficiales, ha expedido las normas reglamentarias para lograr dicho objetivo, pudiendo existir alguna interpretación, que ocasione que la Compañía tenga que realizar provisión alguna.

#### **NOTA N.- RESERVA LEGAL**

La ley requiere que cada compañía anónima transfiera a reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta mensual, hasta que esta reserva llegue al 50% del capital. Dicha reserva no puede distribuirse a los accionistas excepto en caso de liquidación de la compañía pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operación así como para capitalizarse.

#### **NOTA Ñ.- EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre de 2010 y la fecha de preparación de estos estados financieros (15 de Marzo del 2011) no se produjeron eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.

---