

PLASTIEMPAQUES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 y 2010

NOTA A.- OBJETIVO DE LA COMPAÑIA

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.

ADOPCION DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA “NIIF”.-

La Superintendencia de Compañías, mediante Resolución No. 06.Q.ICl.004 del 21 de agosto del 2006, publicada en Registro Oficial No. 348 del 4 de septiembre del mismo año y amparado en el artículo 294 de la Ley de Compañías, adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” y determinó que su aplicación sea obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de estados financieros a partir del 1 de enero del 2009; Que mediante Resolución No. ADM 08199 de 3 de julio del 2008, publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 378 de 10 de julio del 2008, el Superintendente de Compañías ratificó el cumplimiento de la Resolución No. 06.Q.ICl.004 de 21 de agosto del 2006.

Que es necesario viabilizar el pedido del Gobierno Nacional de prorrogar la entrada en vigencia de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF”, para permitir que los empresarios del país puedan enfrentar de mejor manera los posibles impactos de la crisis financiera global; Que el Art. 433 de la Ley de Compañías faculta al Superintendente de

Compañías para expedir regulaciones, reglamentos y resoluciones que considere necesarios para el buen gobierno, vigilancia y control de las compañías sometidas a su supervisión.

En ejercicio de las atribuciones conferidas por la ley, y determina su aplicación para los estados financieros a partir del año 2010. El 31 de Noviembre del 2008 mediante Resolución No. S08.G. DSC.010, establece el cronograma de implementación de las NIIF. El cronograma de aplicación termina en el año 2012.

Como parte del proceso de transición, las compañías elaborarán obligatoriamente hasta marzo del 2009, marzo del 2010 y marzo del 2011, en su orden, un cronograma de implementación de dicha disposición, el cual tendrá, al menos, lo siguiente:

- Un plan de capacitación.
- El respectivo plan de implementación.
- La fecha del diagnóstico de los principales impactos en la empresa.

Las conciliaciones se efectuarán con suficiente detalle para permitir a los usuarios (accionistas, proveedores, entidades de control, etc.) la comprensión de los ajustes significativos realizados en el balance y en el estado de resultados. La conciliación del patrimonio neto al inicio de cada período de transición, deberá ser aprobada por el directorio o por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos, hasta el 30 de septiembre del 2009, 2010 ó 2011, según corresponda, y ratificada por la junta general de socios o accionistas, o por el apoderado en caso de entes extranjeros que ejerzan actividades en el país, cuando conozca y apruebe los primeros estados financieros del ejercicio bajo NIIF.

Los ajustes efectuados al término del período de transición, al 31 de diciembre del 2009, 2010 y 2011, según el caso, deberán contabilizarse el 1 de enero del 2010, 2011 y 2012, respectivamente.

Establecer que las Normas Ecuatorianas de Contabilidad “NEC”, de la 1 a la 15 y de la 18 a la 27, se mantendrán vigentes hasta el 31 de diciembre del 2009, hasta el 31 de diciembre del 2010 y hasta el 31 de diciembre del 2011.

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:

ACTIVOS

AÑOS

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.

JUBILACION PATRONAL DE LOS TRABAJADORES.- El costo de beneficio de Jubilación Patronal a cargo de la compañía es contabilizado mediante la constitución de una provisión con cargo a los gastos del año.

El monto es determinado basándose en un estudio actuarial practicado por un profesional independiente debidamente calificado.

PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA.- Las provisiones para la participación de los trabajadores en las utilidades y para el impuesto a la renta de la empresa son registradas con cargos a los resultados del ejercicio en que se devengan.

NOTA C.- CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, la cuenta caja y bancos consistía en:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Caja	2,860.00	860.00
Bancos:		
Bolivariano S.A.	7,636.03	84,417.27
Produbanco C. A.	2,437.44	69,311.84
Internacional S.A.	13,275.03	1,757.54
Pichincha C.A.	27,359.17	7,634.52
Internacional S.A.	2,349.99	-
	<u>US\$ 55,917.66</u>	<u>163,981.17</u>

Incluye los depósitos a la vista mantenidos en instituciones bancarias.

Estos rubros son registrados a su valor razonable el mismo que es muy aproximado a su valor nominal. Las partidas conciliatorias significativas son expuestas en las notas a los estados financieros.

NOTA D.- CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, las cuentas por cobrar consistía en:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Clientes	3,720,347.41	3,082,325.51
Provisión cuentas incobrables	<u>(145,994.74)</u>	<u>(40,177.07)</u>

	<u>3,574,352.67</u>	<u>3,042,148.44</u>
Empleados	44,145.18	30,025.00
Cartera trámite legal	28,226.44	28,226.44
Otras	5,802.49	60,312.56
	US\$ <u>3,652,526.78</u>	<u>3,160,712.44</u>

Durante el año 2011 el movimiento de la provisión para cuentas incobrables fue el siguiente:

<u>Saldo al 31 de Diciembre del 2010</u>	<u>Provisiones</u>	<u>Castigos</u>	<u>Saldo al 31 de diciembre del 2011</u>
(40,177.07)	(105,817.67)	0.00	(145,994.74)

NOTA E. - INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, los inventarios consistían en:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Productos terminados	1,124,459.07	931,526.91
Materias primas	999,285.86	1,062,704.12
Repuesto, suministros, insumos y empaques	348,081.20	488,654.31
En tránsito	22,268.19	187,954.42
	US\$ <u>2,494,094.32</u>	<u>2,670,839.76</u>

Representa el inventario para la venta, estos valores son de libre disponibilidad a mediano plazo, los cuales gozan de gran liquidez o son de fácil conversión a efectivo.

NOTA F. - PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, los pagos anticipados consistían en:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Anticipo Impuesto a la Renta	32,09	-
IVA Compras	3,46	
Impuesto al valor agregado	193,509.93	193,509.93
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta:		
Años – anteriores	-	a) 100,720.06
Año – 2004	53,735.95	b) 53,735.95
Año – 2009	3,609.01	3,611.02
Año – 2010	42,769.97	42,769.97
Año – 2011	244,726.58	-
Corporación aduanera ecuatoriana	-	59,285.93
Anticipo a contratistas	93,244.93	596,960.69
Impuestos diferidos activos	58,660.41	-
Depósitos en garantías	6,572.48	11,457.48
	US\$ <u>696,864.81</u>	<u>1,062,051.03</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, la compañía como adopción de la aplicación de las NIIF ajustó US\$ 100,720.06 que afectaron directamente la cuenta Resultados acumulados por aplicación primera vez de las NIIF.
- 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.

Los crédito tributario por lo años 2011 y 2010 originados por retenciones en la fuente del impuesto a la renta y anticipos de impuesto a la renta, representan valores por recuperar en un plazo no mayor de tres años a partir de la fecha de origen.

NOTA G.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS.

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, las propiedades, planta y equipos consistían en:

	Saldos al 31 de Diciembre del 2010	Adiciones	Transferencias	Ajuste y/o Bajas	Saldos al 31 de Diciembre del 2011
Terrenos, edificio e instalaciones	1,550,893.68	2,611,050.34	-	-	4,161,944.66
Maquinarias y equipos	8,979,900.15	1,705,558.60	1,526,142.06	-	10,685,458.75
Muebles y enseres y equipos de computación	385,335.90	16,383.35	-	-	401,719.25
Vehículo	408,831.71	-	-	(11,907.94)	396,923.77
	<u>11,324,961.44</u>	<u>4,332,992.29</u>	<u>-</u>	<u>(11,907.94)</u>	<u>15,646,045.79</u>
Menos - Depreciación acumulada	(8,776,166.57)	(1,045,685.20)	-	-	(9,821,851.77)
Importación en tránsito	1,526,142.06	-	(1,526,142.06)	-	-
Total	US\$ <u>4,074,936.93</u>	<u>3,287,307.09</u>	<u>(1,526,142.06)</u>	<u>(11,907.94)</u>	<u>5,824,194.02</u>

Incluye la adiciones por el año 2011 de instalaciones y equipos de computación reconocidos a su costo de adquisición, de acuerdo a la NIC#16 la entidad elegirá como política contable el modelo del costo del párrafo 30 o el modelo de revaluación del párrafo 31, actualmente la compañía está definiendo la política contable.

Durante el año 2011 las principales, adquisiciones de propiedades, planta y equipos corresponden a:

MAQUINARIAS: 1 máquina impresora marca BONARBI por medio de arrendamiento mercantil, 1 maquina de soplado marca AKEY.

El gasto por depreciación del costo histórico y parte proporcional de los activos depreciables fue reconocido como parte del resultado del periodo contable 2011 y 2010 en un valor de US\$. 1,045,685.20 y US\$. 532,396.00

NOTA H.- OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, las obligaciones bancarias consistían en:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<u>Banco Bolivariano</u>		
Operación con una tasa de interés del 8,50% anual, con vencimiento hasta Marzo, 2011	-	192,000.00
<u>Banco Internacional</u>		
Operación con una tasa de interés del 9,80% anual, con vencimiento hasta Enero, 2012	90,330.57	-
<u>Banco Pichincha</u>		
Operación con una tasa de interés del 8,75% anual, con vencimiento hasta Octubre, 2012	33,941.66	-
<u>Lloyds T. S. B Bank (Guayaquil)</u>		
Operación con una tasa de interés del 8,90% anual, con vencimiento hasta Marzo, 2011	-	100,000.00
	<u>124,272.23</u>	<u>292,000.00</u>

Las obligaciones bancarias representan deudas adquiridas con vencimientos no mayores a 180 días (renovables cada seis meses), los valores fueron utilizados como capital de trabajo utilizado en el proceso de producción. Las garantías otorgadas en los préstamos locales fueron de prenda abierta sobre las maquinarias.

Los intereses generados por estas obligaciones fueron reconocidos como parte del periodo del ejercicio contable por un monto de US\$ 32,752.87

NOTA I.- PROVEEDORES LOCALES Y DEL EXTERIOR.

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, los proveedores locales y del exterior consistían en:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Locales:		
Onel Corporación Nacional	-	53,740.18
Matriflexo S.A.	102,134.36	66,361.99
Provelan Cia. Ltda.	-	35,693.69
Quifatex S.A.	-	33,202.71
Flint Ink Ecuador S.A.	157,139.76	94,668.07
Snclarir Sunchemical	39,967.62	63,834.88
Boop del Ecuador Cia. Ltda.	118,121.39	142,378.91
Nelly Aliva Changoluisa Acuña	-	31,075.51

Laquinsa Andina S.A.	35,077.58	43,061.11
Indubras Ecuador S.A.	163,505.80	-
Nelly Oliva Changoluisa Acuña	43,352.98	-
Servitubos S.A.	54,205.00	-
Agrypac S.A.	71,183.56	-
Nutec America Inc.	433,743.75	-
Otros	511,074.36	501,988.27
	<u>1,729,506.16</u>	<u>1,066,005.30</u>

Exterior:

Pacific Ltda. Corp.	508,815.86	995,147.13
Bransken S.A.	-	179,685.00
Petroquim S.A.	634,342.50	196,020.00
Vinmar Internacional	-	30,975.00
Polipropileno del Caribe	161,135.00	556,480.00
Tril Export Corp. Of. Pr.	56,350.00	50,442.50
Montachen Internacional	394,634.50	300,546.25
Entec Polymers Llc.	543,688.32	421,548.30
Tricon Energy Ltda.	346,275.00	364,702.00
Voest Alpine	446,120.00	273,590.00
Cromex S.A.	122,317.46	-
Opp Film	98,563.22	-
Nutec America Inc.	118,206.00	-
Syrus S.A.	286,618.50	-
Otros	269,249.97	412,193.73
	<u>3,762,393.69</u>	<u>3,526,940.51</u>
US\$	<u>5,505,459.96</u>	<u>4,847,335.21</u>

NOTA J.- CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, las cuentas por pagar consistían en:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Impuestos fiscales:		
Impuesto a la renta	137,467.16	-
Impuesto al valor agregado	103,364.85	11,572.57
Retención en la fuente del impuesto a la renta	13,842.82	15,321.54
Impuesto a la renta del personal	378.72	1,599.87
Retenciones del IVA	18,849.99	17,338.90
Otras	410,584.34	71,408.83
	<u>684,487.88</u>	<u>117,235.71</u>
US\$	<u>684,487.88</u>	<u>117,235.71</u>

NOTA K.- PASIVOS ACUMULADOS

El siguiente es el detalle del movimiento durante el año y saldos 2011 y 2010 en las cuentas de Pasivos Acumulados.

<u>Saldo al 31</u>	<u>Provisiones</u>	<u>Pagos y/o</u>	<u>Saldo al 31</u>
<u>de Diciembre</u>		<u>Compensacion</u>	<u>de</u>

		del 2010		es	diciembre del 2011
Beneficios Sociales	US\$	398,083.60	63,974.00	(96,299.34)	365,758.26
Interés por pagar		48,732.60	136,765.20	(183,476.07)	2,021.73
Participación de trabajadores		-	200,019.93	(98,941.14)	101,078.79
Impuestos diferidos		-	167,359.35	-	167,359.35
	US\$	<u>446,816.20</u>	<u>568,118.48</u>	<u>(378,716.55)</u>	<u>636,218.13</u>

NOTA L. - RESERVA PARA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

Durante el 2011, la compañía actualizó la Reserva Matemática Actuarial, necesaria para el funcionamiento de las Jubilaciones patronales futuras, por lo que la Gerencia contrató los servicios de un profesional independiente para que establezca en base a un estudio actuarial la parte proporcional de dichas reservas que debería tener la compañía al 31 de diciembre del 2011.

El cargo a los gastos por este concepto es de US\$. 237,531.52.

		Saldo al 31 de Diciembre del 2010	Provisiones	Saldo al 31 de diciembre del 2011
Jubilación Patronal	US\$	-	168,941.48	168,491.48
Desahucio		-	69,040.04	69,040.04
	US\$	<u>-</u>	<u>237,531.52</u>	<u>237,531.52</u>

NOTA M. - DEUDA A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, la deuda a largo plazo consistía en:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<u>Banco Santander – Miami</u>		
Operación con una tasa de interés del 2,535% y 2,748% anual, con vencimiento hasta Marzo del 2013.	1,420,620.96	1,914,533.37
<u>Banco Internacional C.A.</u>		
Operación con una tasa de interés del 9,80% anual, con vencimiento hasta Noviembre del 2012.	-	191,678.37
<u>Banco Bolivariano C.A.</u>		
Operación con una tasa de interés del 8,50% anual, con vencimiento hasta Agosto del 2013.	916,111.37	681,777.76
	<u>2,336,731.33</u>	<u>2,787,989.50</u>
Menos –porción corriente	(1,209,020.48)	(1,314,280.47)
	<u>US\$ 1,127,710.85</u>	<u>1,473,709.03</u>

Las obligaciones bancarias representan deudas adquiridas con vencimientos mayores a 360 días, los valores fueron utilizados para *adquirir la maquina impresora marca Bonarbi* utilizado en el proceso de producción.

Las garantías otorgadas en los préstamos del exterior fueron la sólo firma de responsabilidad de los accionistas de la empresa.

Los intereses generados por estas obligaciones fueron reconocidos como parte del periodo del ejercicio contable por un monto de US\$ 32,752.87, las que se encuentran registradas en el Banco Central del Ecuador bajo las tasas activas referencias similares a las publicadas por la junta Bancaria.

NOTA N.- IMPUESTO A LA RENTA

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables por el año 2011 Y 2010, ha sido calculada aplicando el 24% y 25% sobre el valor de las utilidades gravables de la compañía y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 24% y 25% respectivamente sobre las utilidades gravables, la cual se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. La Compañía por el 2011 y 2010 utilizó la tasa del 24% y 25% para calcular su impuesto a la renta a pagar.

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 Ñ.- CAPITAL SOCIAL

La composición accionaria del capital pagado al 31 de diciembre de 2011 de la Compañía está constituida por 1.500.000 acciones ordinarias suscritas y pagadas de un valor nominal de US\$1,00 cada una, distribuida de la siguiente forma entre los accionistas:

	US\$	%
Plastiempques Panamá S.A.	1,499,999.00	100.00 %
Hanze Salem José Antonio	1.00	0.00 %
	<u>1,500,000.00</u>	<u>100.00 %</u>

NOTA O.- 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.

La reserva facultativa representa utilidades apropiadas a disposición de los accionistas.

NOTA P.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2011y 2010, a la fecha de preparación de estos estados financieros (20 de abril del 2012) no se produjeron eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.