

PLASTICOS INTERNACIONALES PLASINCA C.A.

**INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta General de Socios de PLASTICOS INTERNACIONALES PLASINCA C.A.

Informe sobre los estados financieros

1. He auditado el balance general adjunto de **PLASTICOS INTERNACIONALES PLASINCA C.A.** al 31 de diciembre del 2011 y 2010 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los socios y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y un resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basados en la auditoría efectuada.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

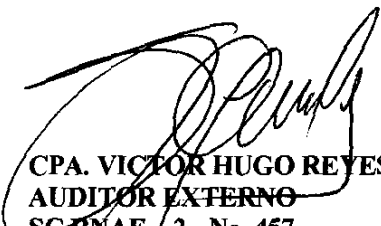
2. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Compañías. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en la auditoría realizada. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **PLASTICOS INTERNACIONALES PLASINCA C.A.**, al 31 de diciembre del 2011 y 2010, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujos de efectivo por los años terminados en esa fecha, de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad establecidas y autorizadas por Superintendencia de Compañías.



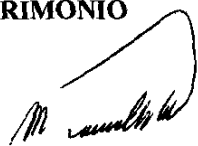
CPA. VICTOR HUGO REYES GUALE
AUDITOR EXTERNO
SC RNAE - 2 - No. 457

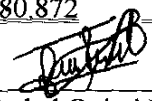
Guayaquil, abril 27 del 2012



PLASTICOS INTERNACIONALES PLASINCA C.A.**BALANCE GENERAL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

		<u>NOTAS</u>	
		(US dólares)	
		<u>2011</u>	<u>2010</u>
<u>ACTIVO</u>			
ACTIVO CORRIENTE			
Caja y bancos	2	20.189	80.401
Cuentas por cobrar	3	1.214.271	1.467.285
Inventarios	4	1.346.858	787.564
Gastos e impuestos anticipados	5	<u>51.770</u>	<u>193.945</u>
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		2.633.088	2.529.195
PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS, NETOS	6	2.845.744	1.965.860
CARGOS DIFERIDOS		<u>2.040</u>	<u>5.044</u>
TOTAL		<u>5.480.872</u>	<u>4.500.099</u>
<u>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
<u>PASIVO</u>			
PASIVO CORRIENTE:			
Sobregiros bancario		37.248	22.496
Documentos por pagar	7	2.160.040	1.484.360
Cuentas por pagar	8	397.907	372.556
Obligaciones acumuladas por pagar	9	<u>123.887</u>	<u>198.311</u>
TOTAL PASIVO CORRIENTE		<u>2.719.082</u>	<u>2.077.723</u>
PASIVOS NO CORRIENTES	10	<u>987.710</u>	<u>1.165.209</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital social	11	900.000	400.000
Aportes para futura capitalización	12	270.000	500.000
Reserva de capital	13	142.461	142.461
Resultados acumulados		445.445	77.738
Utilidad y/o Pérdida del ejercicio, neta	14	<u>16.174</u>	<u>136.968</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>1.774.080</u>	<u>1.257.167</u>
TOTAL		<u>5.480.872</u>	<u>4.500.099</u>


Ing. Marcelo Castillo Navas
Gerente General


Cpa. Isabel Quimi Revelo
Contadora

Ver notas a los estados financieros

PLASTICOS INTERNACIONALES PLASINCA C.A.**ESTADO DE RESULTADOS****AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010****NOTAS**

(US dólares)

2011**2010****INGRESOS**

Ventas netas	4.886.838	3.908.832
Otros ingresos	<u>5.312</u>	<u>34.640</u>
Total	4.892.150	3.943.472

COSTO Y GASTOS

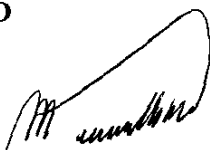
Costo de ventas	3.787.085	2.621.435
Gastos administrativos	<u>1.041.508</u>	<u>1.030.085</u>
Total	<u>4.828.593</u>	<u>3.651.520</u>

UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN E IMPUESTOS	14	63.557	291.952
---	----	--------	---------

PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	14	(9.533)	(43.793)
---------------------------	----	----------	-----------

IMPUESTO A LA RENTA	14	(37.850)	(111.191)
---------------------	----	-----------	------------

UTILIDAD Y/O PERDIDA NETA DEL EJERCICIO	14	<u>16.174</u>	<u>136.968</u>
---	----	---------------	----------------



Ing. Marcelo Castillo Navas
Gerente General

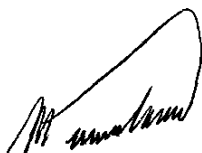


Cpa. Isabel Quimi Revelo
Contadora

Ver notas a los estados financieros

PLASTICOS INTERNACIONALES PLASINCA C.A.**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

	<u>Capital Social</u>	<u>Aportes futuras capitalizaciones</u>	<u>Reserva de capital</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total Patrimonio</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2009	190.000	500.000	142.461	175.534	1.007.995
Aporte de Accionista		210.000			210.000
Ajustes				(97.796)	(97.796)
Capitalización de Aporte de Accionista	210.000	(210.000)			0
Utilidad del ejercicio, neto (año 2010)	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u>136.968</u>	<u>136.968</u>
Saldos a diciembre 31 del 2010	400.000	500.000	142.461	214.706	1.257.167
Aporte de accionista		270.000			270.000
Ajustes				(345.389)	(345.389)
Reavalúo de Edificios, Terrenos y Maquinarias y Equipos , neto				576.128	576.128
Capitalización de aportes	500.000	(500.000)			0
Utilidad del Ejercicio, neto	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u>16.174</u>	<u>16.174</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2011	<u>900.000</u>	<u>270.000</u>	<u>142.461</u>	<u>461.619</u>	<u>1.774.080</u>



Ing. Marcelo Castillo Navas
Gerente General

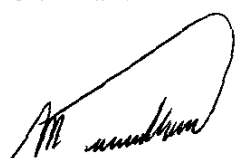


Cpa. Isabel Quimi Revelo
Contadora

Ver notas a los estados financieros

PLASTICOS INTERNACIONALES PLASINCA C.A.**ESTADO DE FLUJO DE CAJA - METODO DIRECTO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

	(US dólares)	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACION:</u>		
Efectivo recibido de clientes y otros	4.791.735	3.662.241
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(3.991.896)	(3.747.721)
Efectivo provisto por actividades de operación	<u>799.839</u>	<u>(85.480)</u>
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE INVERSION:</u>		
Adquisición de activos fijos	(577.755)	(636.122)
Efectivo utilizado por actividades de inversión	(577.755)	(636.122)
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>		
Obligaciones Bancarias pagadas a corto plazo	(31.124)	133.425
Obligaciones bancarias pagadas a largo plazo	(244.526)	124.388
Préstamo de Accionistas	<u>(6.646)</u>	<u>536.845</u>
Efectivo neto provisto y utilizado por actividades de financiamiento	<u>(282.296)</u>	<u>794.658</u>
Aumento y/o disminución neto en caja y bancos	(60.212)	73.056
Caja y bancos al inicio de los años	<u>80.401</u>	<u>7.345</u>
Caja y bancos al final de los años 2011 y 2010	<u>20.189</u>	<u>80.401</u>



Ing. Marcelo Castillo Navas
Gerente General

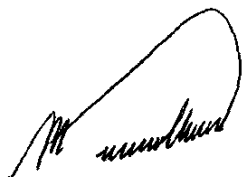


Cpa. Isabel Quimi Revelo
Contadora

Ver notas a los estados financieros

PLASTICOS INTERNACIONALES PLASINCA C.A.**ESTADO DE FLUJO DE CAJA - CONCILIACION DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACION POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

	(US dólares)	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO	16.174	291.952
AJUSTES PARA CONCILIAR LOS RESULTADOS DE LOS EJERCICIOS CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Depreciación y amortización	<u>320.782</u>	<u>261.723</u>
Total	336.956	553.675
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
Aumento y disminución en cuentas por cobrar	398.193	(352.858)
Disminución y aumento en inventarios	(559.294)	(687.374)
Aumento en Gastos e impuestos anticipados	(74.424)	308.466
Aumento y disminución en sobregiros contables	14.752	2.021
Aumento en documentos, cuentas y obligaciones acumuladas por pagar	<u>683.656</u>	<u>90.590</u>
Total	<u>462.883</u>	<u>639.155</u>
EFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>799.839</u>	<u>(85.480)</u>



Ing. Marcelo Castillo Navas
Gerente General



Cpa. Isabel Quimi Revelo
Contadora

Ver notas a los estados financieros

PLASTICOS INTERNACIONALES PLASINCA C.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010****1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

PLASTICOS INTERNACIONALES PLASINCA C.A. - (La Compañía) fue constituida inicialmente bajo la denominación **PLÁSTICOS JARACA C.A.**, el 12 de mayo de 1994 en la ciudad de Guayaquil - Ecuador e inscrita en el registro Mercantil en julio 5 del mismo año con un capital de veinte millones de sucres; posteriormente mediante reforma de estatutos, el 20 de enero del 2000 se cambió la razón social de la compañía **PLÁSTICOS JARACA C.A.**, por la de **PLÁSTICOS INTERNACIONALES PLASINCA C.A.**, y el 6 de diciembre del año 2000 se realizó la conversión de su capital social de veinte millones de sucres a US\$ 800,00 . Adicionalmente en agosto 14 del 2003 el capital social suscrito de la compañía fue incrementado en US\$ 20.000,00. Posteriormente mediante Escritura Pública celebrada el día 5 de febrero del año 2004 ante el Notario Vigésimo Primero del cantón Guayaquil Dr. Marcos Díaz Casquete e inscrita en el Registro Mercantil el día 14 de diciembre del año 2005 de acuerdo a lo ordenado en la Resolución No. 04-G-DIC-002887 dictada por el Intendente de Compañías el 18 de mayo del 2004 queda legalizado el aumento de capital suscrito por US\$ 170 mil, por tal situación el actual capital social suscrito de la Compañía es de US\$ 190.000,00 compuesto por 190 mil acciones de US\$ 1.00 cada una.

En Junio 10 del 2.010, mediante Escritura Pública celebrada ante el Notario Vigésimo Quinto del Cantón Guayaquil Dr. Segundo Ivole Zurita e inscrita en el Registro Mercantil el día 30 de Noviembre del año 2.010 de acuerdo a lo ordenado en la Resolución No. SC-IJ-DJC-G-10-0006943 dictada por el Intendente de Compañía el 8 de Octubre del 2.010, queda legalizada el Aumento de Capital Sucrito por US\$ 210.000.00, por esta razón el actual Capital Social suscrito de la Compañía es de US\$ 400.000.00 compuesto de 400 mil acciones de US\$ 1.00 cada una. Posteriormente mediante Escritura Pública celebrada el día 3 de Enero del año 2011 ante el Notario Titular Trigésimo del cantón Guayaquil Dr. Piero Aycart Vincenzinie e inscrita en el Registro Mercantil el día 30 de diciembre del año 2011 de acuerdo a lo ordenado en la Resolución No. SC-IJ-DJC-G-11-0007502 dictada por el Intendente de Compañías de Guayaquil el 30 de diciembre del 2011 queda legalizado el aumento de capital suscrito por US\$ 500.000,00 , por tal situación el actual capital social suscrito de la Compañía es de US\$ 900.000,00 compuesto por 900 mil acciones de US\$ 1.00 cada una.

Su actividad principal se desarrolla en sus instalaciones ubicada en el Km. 10,5 vía a Daule y se dedica exclusivamente a la fabricación de rollos y fundas plásticas

Las políticas de contabilidad más importantes se resumen a continuación:

Bases de presentación.- Hasta el 31 de marzo del 2000, la Compañía mantuvo sus registros contables en sucres y a partir del 1ro. de abril del mismo año en US dólares, de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad NEC's, y resoluciones emitidas y autorizadas por Superintendencia de Compañías y disposiciones establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación los cuales son utilizados en la preparación de los estados financieros.

PLASTICOS INTERNACIONALES PLASINCA C.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES: Continuación

La principal diferencia entre las disposiciones Tributarias – Societarias y las normas ecuatorianas e internaciones de contabilidad, consiste en que la corrección monetaria de los estados financieros no es integral, pues solamente se aplicó al balance general hasta marzo 31 del 2000.

Conversión de Estados Financieros de sucres a US dólares.- Mediante Resolución No. SB-SC-SRI-01 de abril 13 del 2000, fue aprobada la norma ecuatoriana de contabilidad – NEC – 17 “Conversión de estados financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización”, el mismo que consiste en que los saldos de los estados financieros al 31 de marzo del 2000 sean ajustados por: a) ajuste integral de inflación por el índice de 32,81% al 31 de marzo del 2000; b) índice especial de corrección de brechas positivas y negativas al 31 de diciembre de 1999 y 31 de marzo del 2000; c) conversión del balance general y estados de resultados al tipo de cambio de S/. 25.000 por US\$ 1,00, con lo cual se obtendrá los saldos de los estados financieros convertidos a dólares de Estados Unidos de América, los mismos que serán la base para iniciar la contabilidad en US dólares.

Los ajustes integrales de inflación (a) y corrección de brechas negativas (b) fueron registrados en el estado de resultados en la cuenta “resultado por exposición a la inflación - REI” y los ajustes de corrección de brechas positivas (b) en el patrimonio en la cuenta reexpresión monetaria.

Cuentas por cobrar.- Están registradas principalmente las facturas pendientes de cobros a los clientes por ventas a crédito.

Inventarios.- La materia prima, productos en proceso, productos terminados, materiales y repuestos que se utilizan para la producción de fundas plásticas están valorados al costo promedio y al 31 de diciembre del 2010 el costo no excede el valor del mercado.

Activos fijos.- Están contabilizados al costo más ajustes por corrección monetaria hasta marzo 31 del 2000, al costo de adquisición las adiciones a partir de abril del 2000, los pagos por mantenimiento son cargados a gastos. El costo de los activos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos.

Durante el año 2011 se efectuó reavalúo de Activos Fijo de la Compañía según informe del Ing. Mec. Eloy Roberto Montesdeoca Dueñas perito valuador calificado por Superintendencia de Compañías.

PLASTICOS INTERNACIONALES PLASINCA C.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010****1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES: Continuación**

Las tasas de depreciación anual de los activos son las siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Tasas (%)</u>
Edificio	5
Muebles y equipos de oficina	10
Instalaciones	10
Maquinarias y equipos	10
Vehículos	20
Equipos de computación	33,33

Cuentas por pagar- Proveedores del exterior. - Están registradas principalmente al valor de las facturas pendientes de pago por importación de materia prima (polietileno) con créditos que vencen entre los 90 y 120 días del Bill Of Lading.

Cuentas por pagar- Proveedores Locales. - Están registradas principalmente al valor de las facturas pendientes de pago por adquisición de bienes y prestación de servicios.

Obligaciones Bancarias. - Están registradas de acuerdo a tablas de amortización proporcionadas por el Produbanco – Internacional – Pichincha - Bolivariano y Corporación Financiera Nacional.

Reserva de capital. - Registra los saldos de las cuentas “Reexpresión monetaria” y “Reserva por revalorización del patrimonio” generados por el ajuste de brechas al 31 de diciembre de 1999 y ajuste por corrección monetaria del patrimonio al 31 de marzo del 2000.

Participación a trabajadores. - De acuerdo con disposición del Código de Trabajo la Compañía distribuye el 15% de la utilidad a favor de sus trabajadores.

Impuesto a la renta. - De acuerdo a Ley 99-41 de noviembre 15 de 1999, quedó establecida la tarifa del 25% para todas las sociedades en general, no existiendo a la fecha cambio de porcentaje, con excepción de la reinversión de las utilidades que se utiliza el 15 y 25%.

Cambios en el poder adquisitivo de la moneda nacional. El poder adquisitivo de la moneda ecuatoriana según lo mide el Índice General de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, fue como sigue:

<u>Año</u>	<u>Inflación</u> (%)
2008	8,83
2009	4,31
2010	3,33
2011	5,41

PLASTICOS INTERNACIONALES PLASINCA C.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010****2. CAJA Y BANCOS**

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, están constituidas como sigue:

	(US dólares)	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Caja chica	610	510
Bancos	<u>19.579</u>	<u>79.891</u>
Total	<u>20.189</u>	<u>80.401</u>

3. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, están constituidos como sigue:

	(US dólares)	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<u>Clientes:</u>		
Comercial Limpa	244.176	246.448
Kimberly Clark Ecuador S.A.	29.099	65.675
La Fabril S.A.	53.672	45.616
Unilever Andina – Jaboneria Nacional	97.942	52.673
Poliplastic	3.965	0
Marcasa S.A	93.055	99.042
Inducalidad S.A.	0	35.003
Reybanpac C.A.	11.219	21.650
Propemar S.A.	9.487	17.801
Avicola Fernandez S.A.	6.116	17.368
Phrida S.A.	4.941	17.277
Discarna S.A.	574	18.413
Transcity S.A.	0	14.255
Agripac S.A.	12.866	17.808
Produmar S.A.	0	14.672
Pronapan Cia. Ltda.	11.117	13.689
Distribuidora de Plásticos	5.564	12.632
Leonardo Abad Guerra	5.234	11.316
Leonardo Gualpa	0	10.606
Merley Saavedra Angulo	0	9.917
Washington Zhindon Mendoza	0	9.249
Silvana Mora Herrera	5.737	9.119
<u>PASAN:</u>	<u>594.764</u>	<u>760.229</u>

PLASTICOS INTERNACIONALES PLASINCA C.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010****3. CUENTAS POR COBRAR: Continuación**

	(US dólares)	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	594.764	760.229
VIENEN:		
Inalecsa	0	8.717
Meinforme S.A.	0	8.269
Estrella del Litoral Elito S.A.	0	7.839
Proplastic	58.029	0
Mariana Gallegos	46.284	0
Disnac	44.681	0
Frutiboni	31.597	0
Oceanfish	16.007	0
Gisis	12.141	0
Gondi	10.292	0
Casaplast	9.860	0
Tropicasl Packing Ecuador	9.210	0
Otros menores	<u>130.623</u>	<u>49.261</u>
Sub – Total	963.488	834.315
<u>Anticipo a Proveedores :</u>		
Hece Máquinas L. TDA	0	290.568
Sigdopack	0	28.335
Omar Maluk	0	14.000
Equelplast	0	16.007
Novagraf	29.156	0
Otros Proveedores	<u>6.328</u>	<u>19.063</u>
Sub – total	35.484	367.973
 Clientes Factoring	 202.825	 267.067
Anticipos por Importaciones	0	8.445
Empleados	6.528	15.577
Varios	5.946	18.599
 (-) Provisión para Cuentas Incobrables	 <u>0</u>	 <u>(44.691)</u>
Gran Total	<u>1.214.271</u>	<u>1.467.285</u>

Clientes, corresponde a cartera pendiente de cobro por ventas, las mismas que son recuperadas a corto plazo.

Novagraf, corresponde a importación de Repuestos para Impresora Flexográfica de ocho colores marca NOVAGRAF.

PLASTICOS INTERNACIONALES PLASINCA C.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010****3. CUENTAS POR COBRAR: Continuación**

Cientes Factoring, corresponde a cartera pendiente de cobro específicamente con Unilever Andina S.A., y Otello y Fabello, dichas carteras son cedidas a Produbanco S.A. y Banco de Guayaquil S.A. respectivamente en calidad de Factoring para que realicen la gestión de cobranza.

4.- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, están constituidas como sigue:

	(US dólares)	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Materia Prima	578.176	326.418
Productos en proceso	573.897	288.447
Productos Terminados	186.996	164.910
Repuestos	<u>7.789</u>	<u>7.789</u>
Total	<u>1.346.858</u>	<u>787.564</u>

La materia prima, productos en proceso y productos terminados, que se utilizan para la producción de fundas plásticas están valorados al costo promedio y al 31 de diciembre del 2011 el costo no excede el valor del mercado.

5. GASTOS E IMPUESTOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, están constituidas como sigue:

	(US dólares)	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Impuestos pagados por anticipados	34.867	169.907
Seguros pagados por anticipados	7.303	2.438
Depósito en garantía	<u>9.600</u>	<u>21.600</u>
Total	<u>51.770</u>	<u>193.945</u>

Al 31 de diciembre del 2011, impuestos pagados por anticipados corresponde a crédito tributario para impuesto a la renta por retenciones en la fuente, el mismo que será compensado en el año 2.012

PLASTICOS INTERNACIONALES PLASINCA C.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**6. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS, NETO**

A continuación detallamos el movimiento de las cuentas correspondiente al período 2010:

	<u>Saldos</u> <u>enero 1, 2010</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Movimientos</u> <u>Retiros / Vtas</u> <u>Ajes / Rclasific.</u>	<u>Saldos</u> <u>dic. 31, 2010</u>
	(US dólares)			
Terrenos	68.843	178.294		247.137
Edificios	111.107			111.107
Maquinarias y equipos	2.216.891	415.144	(77.769)	2.554.267
Muebles y equipos de Ofic.	54.472	540	0	55.225
Vehículos	176.349	60.204	(22.554)	213.999
Equipos de computación	<u>43.303</u>	<u>2.229</u>		<u>45.532</u>
Subtotal	2.673.408	656.010	(100.323)	3.229.095
(-) Depreciación acumulada	<u>(1.081.947)</u>	<u>(261.723)</u>	<u>80.435</u>	<u>(1.263.235)</u>
Total	<u>1.591.461</u>	<u>394.287</u>	<u>(19.888)</u>	<u>1.965.860</u>

A continuación detallamos el movimiento de las cuentas correspondiente al período 2011:

	<u>Saldos</u> <u>enero 1, 2011</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Movimientos</u> <u>Ventas</u>	<u>Reavaluo</u> <u>Activos Fijos</u>	<u>Saldos</u> <u>dic. 31, 2011</u>
	(US dólares)				
Terrenos	247.137	0	0	(74.190)	172.947
Edificios	111.107		0	219.635	330.742
Maquinarias y equipos	2.554.267	499.670	0	(916.794)	2.137.143
Muebles y Equip.de Oficina	55.225	0	0	0	55.225
Vehículos	213.999	59.499	(12.788)	0	260.710
Equipos de computación	47.361	3.362			50.723
Otros	<u>0</u>	<u>15.223</u>			<u>15.223</u>
Subtotal	3.229.095	577.754	(12.788)	(771.349)	3.022.713
(-) Depreciación acumulada	<u>(1.263.235)</u>	<u>(320.782)</u>	<u>59.573</u>	<u>1.347.476</u>	<u>(176.969)</u>
Total	<u>1.965.860</u>	<u>256.972</u>	<u>46.785</u>	<u>576.127</u>	<u>2.845.744</u>

Durante el año 2011 se efectuó reavalúo de Activos Fijo de la Compañía según informe del Ing. Mec. Eloy Roberto Montesdeoca Dueñas perito valuador calificado por Superintendencia de Compañías.

PLASTICOS INTERNACIONALES PLASINCA C.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010****7. DOCUMENTOS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, están constituidas como sigue:

	(US dólares)	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<u>Proveedores del exterior</u>		
Entec International	285.872	196.343
Muehlstein International	291.460	54.450
Va Intertrading	0	200.310
Braskem S.A.	51.407	0
Mercodevelopment Corp.	39.660	0
Bamberger Polymers Corp.	141.870	0
Tricon Energy Ltd.	220.770	0
Hyundai Corporation	62.700	0
Nutec America Inc.	75.983	0
Otros Proveedores	<u>115.959</u>	<u>127.774</u>
Subtotal	1.285.681	578.877
<u>Obligaciones a corto plazo con el Produbanco</u>		
Operación No. CAR 2020021232000 a una tasa de Interés anual del 10.52%, con vencimiento en Febrero del 2014	30.000	30.000
Operación No. CAR 2020030320000 a una tasa del 9,76%, con vencimiento en octubre del 2011	0	8.937
Operación No. CAR 2020044069000 a una tasa de interés anual del 9.76%, con vencimiento en Julio del 2.013	123.340	111.809
Operación No. CAR 20200058625000 a una tasa de interés Anual del 9.76%, con vencimiento en Febrero del 2.014	7.846	0
Operación No. CAR 20200067541000 a una tasa de interés anual del 9.76%, con vencimiento en Junio del 2.014	4.785	0
Operación No. CAR 20200068985000 a uan tasa de interés anual 9.92%, con vencimiento en enero del 2.012	27.328	0
Carta de Crédito CCI20200001248, con vencimiento en febrero del 2011	0	20.212
<u>PASAN:</u>	<u>193.299</u>	<u>170.958</u>

PLASTICOS INTERNACIONALES PLASINCA C.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010****7. DOCUMENTOS POR PAGAR: Continuación**

	(US dólares)	
<u>Obligaciones a corto plazo con el Produbanco</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<u>VIENEN:</u>	193.299	170.958
Operación Factoring No. CAR 2020049319000 a una tasa de interés anual del 9.87%, con vencimiento en enero del 2011	0	11.369
Operación Factoring No. CAR 20200049891000 a una tasa de interés anual del 9.87%, con vencimiento en Febrero del 2011.	0	111.075
Operación Factoring No. CAR 20200050270000 a una tasa de interés anual del 9.87%, con vencimiento en Febrero del 2011.	0	9.400
Operación Factoring No. CAR 2020051155000 a una tasa de interés anual del 9.86%, con vencimiento en Febrero del 2011.	0	31.800
Operación Factoring No. CAR 2020051698000 a una tasa de interés anual del 9.87%, con vencimiento en Marzo del 2.011	0	21.100
Operación Factoring No. CAR 20200071683000 a una tasa de interés anual del 9.92%, con vencimiento en Febrero del 2012.	100.000	0
Operación Factoring No. CAR 2020007638900 a una tasa de interés anual del 9.84%, con vencimiento en Marzo del 2012.	19.900	0
Operación Factoring No. CAR 2020007670800 a una tasa de interés anual del 9.86%, con vencimiento en Abril del 2012.	35.100	0
Operación Factoring No. CAR 20200052296000 a una tasa de interés anual del 9.86%, con vencimiento en Marzo del 2.011	0	16.600
Operación Factoring No. CAR 20200052693000 a una tasa de interés anual del 9.86%, con vencimiento en Marzo del 2.011	0	21.900
Operación Factoring No. CAR 20200054205000 a una tasa de interés anual del 9.87%, con vencimiento en Abril del 2.011	0	31.800
Sub-total operaciones con Produbanco	348.299	426.002

PLASTICOS INTERNACIONALES PLASINCA C.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010****7. DOCUMENTOS POR PAGAR: Continuación**

	(US dólares)	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<u>Obligaciones corto plazo Banco Internacional</u>		
Operación No. 000252826 a una tasa de interés anual del 11.23%, con vencimiento en Marzo del 2.012	34.631	0
Operación No. 000272475 a una tasa de interés anual del 11.28 %, con vencimiento en Agosto del 2012.	17.117	0
Operación No. 000257323 a una tasa de interés anual del 11.27 %, con vencimiento en Marzo del 2.012	10.401	0
Operación No. 000246206 a una tasa de interés anual del 11.23 %, con vencimiento en Marzo del 2.011	0	100.000
Operación No. 000257605 a una tasa de interés anual del 11.23%, con vencimiento en Junio del 2.012	70.000	0
Sub-total operaciones con Banco Internacional	132.149	100.000
<u>Obligación corto plazo Banco Bolivariano</u>		
Carta de Crédito No. CCI00010006652 con Vencimiento en Mayo del 2.011	0	270.000
Operación 183689, a una tasa de interés anual del 9.63% con vencimiento en Noviembre del 2.012	165.000	0
Sub-total operaciones con Banco Bolivariano	165.000	270.000
<u>Obligación corto plazo Banco Pichincha S.A.</u>		
Operación 957016-0, a una tasa de interés anual del 11,20% con vencimiento en Octubre del 2.013	25.529	20.979
Operación 1172534, a una tasa de interés anual del 11,20% con vencimiento en Enero del 2.012	7.343	0
Operación 1218657-00, a una tasa de interés anual del 11.20%, con vencimiento en Marzo del 2.012	43.655	0
Operación 1262638-00, a una tasa de interés anual del 11.20%, con vencimiento en Mayo del 2.012	43.253	
Sub-total operaciones con Banco Pichincha S.A.	119.780	20.979

PLASTICOS INTERNACIONALES PLASINCA C.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010****7. DOCUMENTOS POR PAGAR: Continuación**

	(US dólares)	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<u>Obligación corto plazo Banco de Guayaquil</u>		
Operación Factoring No. 27847, a una tasa de interés anual del 11.23 %, con vencimiento en Enero del 2.012	5.167	0
Operación Factoring No. 27855, a una tasa de interés anual del 11.21 %, con vencimiento en Enero del 2.012	4.556	0
Operación Factoring S/N, a una tasa de interés anual del 11.21 %, con vencimiento en Marzo del 2.012	2.630	0
Sub-total operaciones con Banco De Guayaquil	<u>12.353</u>	<u>0</u>
 <u>Obligación corto plazo con C.F.N</u>		
Operación No. 0020271952, a una tasa de interés anual del 8.95%, con Vencimiento en Julio del 2.015	83.333	83.333
<u>Tarjeta de Crédito DINERS CLUB CORP</u>	<u>13.445</u>	<u>5.169</u>
 TOTAL OPERACIONES A CORTO PLAZO	<u>874.359</u>	<u>905.483</u>

Proveedores del exterior corresponde a letras de cambio entregadas a los Proveedores por compras de Materia Prima con giros entre 90 a 120 días después del Bill Of Lading.

Las Obligaciones Bancarias se encuentran garantizadas sobre firma personal del Accionista Ing. Marcelo Castillo Navas.

8. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, están constituidas como sigue:

PLASTICOS INTERNACIONALES PLASINCA C.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010****8. CUENTAS POR PAGAR : Continuación**

	(US dólares)	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<u>Proveedores Locales</u>		
Provelan Cia. Ltda.	29.681	40.402
Indubras Ecuador S.A.	8.974	24.414
Bopp del Ecuador	18.231	19.890
Ecuatoriana de Solventes S.A.	19.918	14.323
Proquimsa S.A.	0	9.512
Carlos Henriques.	15.429	9.643
Inplastic S.A.	84.579	5.363
Rodavico S.A.	0	4.135
Alianza Cia de Seguros S.A.	4.836	3.298
Ainsa S.A.	267	3.817
Quifatex S.A.	6.143	3.072
Nutec Representaciones	220	3.607
Distrina S.A.	0	2.150
Servitubos S.A.	3.279	2.791
Delectro S.A.	0	2.729
Matriflexo	8.518	0
Química Comercial Cia. Ltda	19.569	0
Gregorio Andrade	7.192	0
Distribuidora Química del Ecuador	4.357	0
PF Group S.A.	2.477	0
Pedro Pisco Vélez	8.722	0
Maxsynergy S.A.	7.220	0
Maquindust Cia Ltda.	2.578	0
Pacificard Corporativa	29.369	0
Plastigómez S.A.	5.679	0
Ing. Marcelo Suarez	2.327	0
Hivimar Cia Ltda	1.409	0
Recograph International S.A.	1.272	0
Ferreteria La Unión	1.634	0
Molmausa	1.372	0
Varios menores	23.930	21.216
Subtotal	319.182	170.362

PLASTICOS INTERNACIONALES PLASINCA C.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010****8. CUENTAS POR PAGAR : Continuación**

	(US dólares)	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<u>Impuestos por pagar</u>		
Iva cobrado.	65.103	84.652
Retenciones en la fuente	4.462	3.072
Retenciones de Iva	9.161	3.279
Impuesto a la renta	<u>0</u>	<u>111.191</u>
Subtotal	78.725	202.194
Total	<u>397.907</u>	<u>372.556</u>

Al 31 de diciembre del 2011, Proveedores Locales corresponden a adquisición de bienes y servicios, los mismos que se manejan con créditos a corto plazo y que serán canceladas durante los primeros meses del año 2012.

Al 31 de diciembre del 2011, impuestos por pagar corresponden a IVA cobrado en las ventas, Retenciones en la Fuente de Impuesto a la Renta y Retenciones del IVA correspondientes al mes de diciembre del año en mención.

9. OBLIGACIONES ACUMULADAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, están constituidas como sigue:

	(US dólares)	
	<u>31/12/2011</u>	<u>31/12/2010</u>
IESS	30.338	25.535
Participación a trabajadores	9.533	43.793
Beneficios sociales	32.450	23.086
Gastos acumulados por pagar	10.970	11.307
Otras cuentas por pagar	<u>40.596</u>	<u>94.590</u>
Total	<u>123.887</u>	<u>198.311</u>

El movimiento de los beneficios sociales fue como sigue:

	(US dólares)	
	<u>31/12/2011</u>	<u>31/12/2010</u>
Saldos iniciales al 31 de Diciembre de 2010 y 2009	23.086	21.410
Provisiones	90.182	73.947
Pagos	<u>(80.818)</u>	<u>(72.271)</u>
Saldos finales al 31 de diciembre del 2011 y 2010	<u>32.450</u>	<u>23.086</u>

PLASTICOS INTERNACIONALES PLASINCA C.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010****10. PASIVOS NO CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, están constituidas como sigue:

	(US dólares)	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<u>Obligaciones con el Produbanco</u>		
Operación No. CAR 2020021232000 a una tasa de interés anual del 10.92%, con vencimiento en Febrero del 2014.	37.500	67.500
Operación No. CAR 2020044069000 a una tasa de interés anual del 9.76%, con vencimiento en Julio del 2.013	77.649	200.989
Operación No. CAR 20200058625000 a una tasa de interés anual del 9.76%, con vencimiento en Febrero del 2.014	10.172	0
Operación No. CAR 20200067541000 a una tasa de interés Anual del 9.76 %, con vencimiento en Junio del 2.014	7.504	0
Sub-total operaciones con Produbanco	132.825	268.489
<u>Obligación con la C.F.N</u>		
CFN - Operación No. 0020271952, a una tasa de interés del 8.95% con vencimiento en julio del 2015	229.167	312.500
<u>Obligación con el Banco Pichincha</u>		
Operación No 957016-00, a una tasa de interés anual del 11.20%, con Vencimiento en Octubre del 2.013	21.846	47.375
Subtotal	383.838	628.364
Obligaciones por Pagar Accionista	530.199	536.845
Provisiones Actuariales	73.673	0
Gran Total	<u>987.710</u>	<u>1.165.209</u>

Las obligaciones bancarias se encuentran garantizadas sobre firma personal del Accionista Ing. Marcelo Castillo Navas.

PLASTICOS INTERNACIONALES PLASINCA C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS **POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

11. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, el capital social de la Compañía es de US\$ 190.000,00 compuesto por 190 mil acciones de US\$ 1.00 cada una, debido a que mediante Escritura Pública celebrada el día 5 de febrero del año 2004 ante el Notario Vigésimo Primero del cantón Guayaquil Dr. Marcos Díaz Casquete e inscrita en el Registro Mercantil el día 14 de diciembre del año 2005 de acuerdo a lo ordenado en la Resolución No. 04-G-DIC-002887 dictada por el Intendente de Compañías el 18 de mayo del 2004 queda legalizado el aumento de capital suscrito por US\$ 170 mil.

En Junio 10 del 2.010, mediante Escritura Pública celebrada ante el Notario Vigésimo Quinto del Cantón Guayaquil Dr. Segundo Ivole Zurita e inscrita en el Registro Mercantil el día 30 de Noviembre del año 2.010 de acuerdo a lo ordenado en la Resolución No. SC-IJ-DJC-G-10-0006943 dictada por el Intendente de Compañía el 8 de Octubre del 2.010, queda legalizada el Aumento de Capital Sucrito por US\$ 210.000.00, por esta razón el actual Capital Social suscrito de la Compañía es de US\$ 400.000.00 compuesto de 400 mil acciones de US\$ 1.00 cada una. Posteriormente mediante Escritura Pública celebrada el día 3 de Enero del año 2011 ante el Notario Titular Trigésimo del cantón Guayaquil Dr. Piero Aycart Vincenzinie e inscrita en el Registro Mercantil el día 30 de diciembre del año 2011 de acuerdo a lo ordenado en la Resolución No. SC-IJ-DJC-G-11-0007502 dictada por el Intendente de Compañías de Guayaquil el 30 de diciembre del 2011 queda legalizado el aumento de capital suscrito por US\$ 500.000,00, por tal situación el actual capital social suscrito de la Compañía es de US\$ 900.000,00 compuesto por 900 mil acciones de US\$ 1.00 cada una.

El capital social se descompone de la siguiente manera:

	Número de	Porcentaje	
	<u>acciones</u>	(%)	(US dólares)
Marcelo Castillo Navas	539.000	59.89	539.000,00
Carlos Henriques Aycart	270.000	30.00	270.000.00
Constructora Thalia Victoria	90.000	10.00	90.000.00
Rosario Jarrín Montero	<u>1.000</u>	<u>0.11</u>	<u>1.000,00</u>
Total	<u>900.000</u>	<u>100.00</u>	<u>900.000,00</u>

12. APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACION

Al 31 de diciembre del 2011, corresponde a transferencia realizada de la cuenta por pagar Accionista – Ing. Marcelo Castillo Navas (Pasivos no corrientes) a la cuenta Aportes para Futura Capitalización por US\$ 270.000,00.

PLASTICOS INTERNACIONALES PLASINCA C.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010****13. RESERVAS DE CAPITAL**

De acuerdo a NEC 17, al 31 de diciembre del 2010 y 2009 representa los saldos de las cuentas "Reexpresión Monetaria" y "Reserva por Revalorización del Patrimonio", generados por el ajuste de los activos no monetarios y patrimonio por brecha al 31 de diciembre de 1999 y corrección monetaria hasta marzo 31 del 2000, convertidos hasta marzo 31 del 2000, a US dólares. A continuación detallamos:

	(US dólares)	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Reserva por revalorización del patrimonio	3.672	3.672
Reexpresión monetaria	158.251	158.251
Regularización	(19.462)	(19.462)
Total	<u>142.461</u>	<u>142.461</u>

14. PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

Conforme a disposiciones legales y reglamentarias vigentes, la depuración de las bases imponibles para el cálculo de participación a trabajadores e impuesto a la renta de los años 2011 y 2010, fue determinada como sigue:

		(US dólares)	
		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Resultado del ejercicio, bruto	(A)	63.557	291.952
15% participación de trabajadores	(B)	(9.533)	(43.793)
(+) Gastos no deducibles		13.406	196.603
		<u>67.430</u>	<u>444.762</u>
Base imponible para cálculo de impuesto a la renta		67.430	444.762
25% Impuesto a la renta	(C)	(37.850)	(111.191)
Utilidad neta (A-B-C)		<u>16.174</u>	<u>136.968</u>

Las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía han sido revisadas por las autoridades fiscales (Servicio de Rentas Internas) hasta el año 1996, no existiendo glosas pendientes por liquidar.

PLASTICOS INTERNACIONALES PLASINCA C.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

16. TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS Y ACCIONISTA

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, las principales transacciones y saldos con partes relacionadas están constituidas como sigue:

	(US dólares)	
	<u>31/12/2011</u>	<u>31/12/2010</u>
Pasivos no corrientes (nota 10):		
Accionista	530.199	536.845

17. REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

En cumplimiento a lo dispuesto en Resolución No. 02.Q.ICI.012 de julio 11 del 2002, efectuamos las siguientes revelaciones:

Activo, pasivo y contingente.- No existen al 31 de diciembre del 2011 y 2010.

Saldos y transacciones con compañías Relacionadas y Accionista.- Reportada en la nota 10 y 16.

Evento posterior.- Entre diciembre 31 del 2011 (fecha de cierre de los estados financieros) y abril 27 del 2012 (fecha de culminación de la auditoria), no existe evento importante que tenga que ser revelado.

Cumplimiento de medidas correctivas de control interno.- Durante el año 2011, hemos dado cumplimiento a las principales recomendaciones para superar las observaciones de control interno.

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están reflejadas en las notas correspondientes; aquellas no mencionadas son inaplicables para la Compañía, por tal razón no están reveladas.