

PLÁSTICOS INTERNACIONALES PLASINCA C.A.
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
CORRESPONDIENTE AL AÑO 2012

Abril 12, 2013

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A los Señores Accionistas de
PLÁSTICOS INTERNACIONALES PLASINCA C.A.:**

Introducción

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de PLÁSTICOS INTERNACIONALES PLASINCA C.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2012, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables significativas y otras notas explicativas a los estados financieros. Los estados financieros de PLÁSTICOS INTERNACIONALES PLASINCA C.A. al 31 de diciembre de 2011, fueron auditados por otro auditor cuyo informe de fecha abril 27 de 2012, contiene una opinión sin salvedad sobre dichos estados financieros.

Responsabilidad de la Administración de PLÁSTICOS INTERNACIONALES PLASINCA C.A. sobre los estados financieros

2. La Administración de PLÁSTICOS INTERNACIONALES PLASINCA C.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionando y aplicando las políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico donde opera la Compañía.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basada en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener seguridad razonable de si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores importantes ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor considera el

control interno pertinente de la Compañía en la preparación y presentación razonable de los estados financieros con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría incluye también la evaluación de si las Normas Internacionales de Información Financieras utilizadas son apropiadas y si las estimaciones importantes hechas por la Administración de la Compañía son razonables, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base razonable para expresar nuestra opinión.

Limitación en el alcance de nuestra auditoría

4. No estuvimos presentes en la toma física de los inventarios efectuada por la Compañía antes del cierre del ejercicio económico 2012 cuyo saldo total al 31 de diciembre del 2012 representa US\$1,168,771 debido a que nuestra contratación como auditores fue posterior a esa fecha, razón por la cual, no nos fue factible satisfacernos de la razonabilidad del referido saldo a la fecha antes indicada.

Opinión del Auditor

5. En nuestra opinión, excepto por los efectos importantes de aquellos ajustes, de haberse requerido alguno que pudieran haberse determinado que son necesario originado por la limitación en el alcance de nuestro trabajo comentado en el párrafo cuatro, los referidos estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de PLÁSTICOS INTERNACIONALES PLASINCA C.A. al 31 de diciembre del 2012, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de los Accionistas y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Asunto que requiere énfasis

6. En la Nota 2 a los estados financieros adjuntos, la Administración de la Compañía explica que en el año 2012, PLÁSTICOS INTERNACIONALES PLASINCA C.A. adoptó por primera vez las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), cuyos efectos se detallan en la Nota 5. Las cifras del 2011 fueron reestructuradas para efectos comparativos.

SC-RNAE-2-698
Abril 12, 2013
Guayaquil-Ecuador

Pablo Martillo A.
Socio
Registro # 31936

PLÁSTICOS INTERNACIONALES PLASINCA C.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>31 de diciembre del</u>		<u>1 de enero del</u>
		<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
CORRIENTES:				
Efectivo	7	2,970	20,189	80,401
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	8	1,401,418	1,263,820	1,637,192
Inventarios	9	1,168,771	1,339,068	578,011
Gastos pagados por anticipado		3,042	9,332	2,438
Otros activos corrientes				21,600
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>2,576,201</u>	<u>2,632,409</u>	<u>2,319,642</u>
NO CORRIENTES:				
Propiedades, planta y equipos	10	2,663,110	2,787,663	2,341,153
Activo intangible		<u>2,041</u>	<u>2,041</u>	<u>5,044</u>
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		<u>2,665,151</u>	<u>2,789,704</u>	<u>2,346,197</u>
TOTAL DE ACTIVOS		<u>5,241,352</u>	<u>5,422,113</u>	<u>4,665,839</u>

Ver notas a los estados financieros



Ing. Marcelo Castillo N.
Gerente General



CPA. Isabel Quimi R.
Contador General

PLÁSTICOS INTERNACIONALES PLASINCA C.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	<u>31 de diciembre del</u>		1 de enero del
		<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
PASIVOS CORRIENTES:				
Sobregiro bancario	7	146,087	37,248	22,496
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	11	1,585,967	1,793,774	1,081,486
Obligaciones bancarias a corto plazo	12	725,339	912,689	905,483
Obligaciones a corto plazo por beneficios a los empleados	13	<u>53,206</u>	<u>43,945</u>	<u>66,879</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>2,510,599</u>	<u>2,787,656</u>	<u>2,076,344</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:				
Obligaciones bancarias a largo plazo	12	410,821	383,838	628,364
Cuenta por pagar relacionada	14	507,471	476,684	485,272
Obligaciones a largo plazo por beneficios a los empleados	15	<u>99,077</u>	<u>73,674</u>	<u>61,740</u>
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		<u>1,017,369</u>	<u>934,196</u>	<u>1,175,376</u>
TOTAL DE PASIVOS		<u>3,527,968</u>	<u>3,721,852</u>	<u>3,251,720</u>
PATRIMONIO				
Capital	16	900,000	900,000	400,000
Aportes para futura capitalización	17	270,000	270,000	500,000
Reserva de capital	18			142,461
Otros resultados integrales	18	279,939	306,980	334,021
Resultados acumulados	18	<u>263,445</u>	<u>223,281</u>	<u>37,637</u>
TOTAL DE PATRIMONIO		<u>1,713,384</u>	<u>1,700,261</u>	<u>1,414,119</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>5,241,352</u>	<u>5,422,113</u>	<u>4,665,839</u>

Ver notas a los estados financieros



Ing. Marcelo Castillo N.
Gerente General



CPA. Isabel Quimí R.
Contador General

PLÁSTICOS INTERNACIONALES PLASINCA C.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

	<u>Notas</u>	<u>31 de diciembre del</u>	
		<u>2012</u>	<u>2011</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		5,312,242	4,848,878
COSTO DE VENTAS		<u>(4,142,485)</u>	<u>(4,295,752)</u>
Utilidad bruta		<u>1,169,757</u>	<u>553,126</u>
Gastos de administración	21	(648,093)	(111,894)
Costos de distribución	21	<u>(264,526)</u>	<u>(120,687)</u>
Utilidad en operación		<u>257,138</u>	<u>320,545</u>
Otros gastos, neto		(16,197)	(41,591)
Gastos financieros, neto		<u>(168,013)</u>	<u>(182,226)</u>
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a las ganancias		<u>72,928</u>	<u>96,728</u>
Participación de trabajadores	19	<u>(10,939)</u>	<u>(9,749)</u>
Utilidad antes del impuesto a las ganancias		<u>61,989</u>	<u>86,979</u>
Impuesto a las ganancias	20	<u>(50,135)</u>	<u>(37,850)</u>
Utilidad del periodo		<u>11,854</u>	<u>49,129</u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL:			
Deterioro de propiedades, planta y equipo			<u>(32,987)</u>
Resultado total integral del año		<u>11,854</u>	<u>16,142</u>

Ver notas a los estados financieros


Ing. Marcelo Castillo N.
Gerente General


CPA. Isabel Quimi R.
Contador General

PLÁSTICOS INTERNACIONALES PLASINCA C.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

	Capital	Aporte para futura capital- ización	Reserva de capital	Otros resultados integrales Superávit por revaluación	Resultados acumulados Por aplica- ción de las NIIF	Resul- tados	Total
ENERO 1 DEL 2011	400,000	500,000	142,461	334,021	(274,866)	312,503	1,414,119
Cambios:							
Aumento de capital	500,000	(500,000)					
Aportes para futuras capitalizaciones, nota 17		270,000					270,000
Transferencias:							
Reserva de capital a resultados acumulados			(142,461)			142,461	
Parcial del superávit por uso de activos				(27,041)		27,041	
Utilidad del periodo						16,142	16,142
DICIEMBRE 31 DEL 2011	<u>900,000</u>	<u>270,000</u>		<u>306,980</u>	<u>(274,866)</u>	<u>498,147</u>	<u>1,700,261</u>
Cambios:							
Parcial del superávit por uso de activos				(27,041)		27,041	
Otros ajustes						1,269	1,269
Utilidad del periodo						40,129	49,129
Otros resultado integral:							
Deterioro de propiedades, planta y equipos						(32,987)	(32,987)
DICIEMBRE 31 DEL 2012	<u>900,000</u>	<u>270,000</u>		<u>279,939</u>	<u>(274,866)</u>	<u>538,311</u>	<u>1,713,384</u>

Ver notas a los estados financieros

Ing. Marcelo Castillo N.
Gerente General

CPA. Isabel Quimí R.
Contador General

PLÁSTICOS INTERNACIONALES PLASINCA C.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (EXPRESADO EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

	<u>31 de diciembre del</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Flujos de efectivo en actividades de operación		
Cobro a clientes	5,284,389	5,072,418
Pagos a proveedores, empleados y otros	(4,942,528)	(4,151,139)
Intereses pagados	(168,013)	(154,415)
Impuestos a las ganancias pagados	(87,985)	(111,191)
Otros gastos, neto	<u>(22,239)</u>	<u>(79,552)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>63,624</u>	<u>576,121</u>
Flujos de efectivo en actividades de inversión		
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	6,250	49,706
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	<u>(68,351)</u>	<u>(695,072)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(62,101)</u>	<u>(645,366)</u>
Flujos de efectivo en actividades de financiación		
Pagos de préstamos	(160,368)	(237,320)
Otras entradas de efectivo	32,787	231,601
Efectivo utilizado en actividades de financiación	<u>(127,581)</u>	<u>(5,719)</u>
Disminución neta de efectivo durante el periodo	<u>(126,058)</u>	<u>(74,964)</u>
efectivo al inicio del periodo	<u>(17,059)</u>	<u>57,905</u>
efectivo al final del periodo	<u>(143,117)</u>	<u>(17,059)</u>

(CONTINÚA)

Ver notas a los estados financieros


Ing. Marcelo Castillo N.
Gerente General


CPA. Isabel Quimí R.
Contador General

PLÁSTICOS INTERNACIONALES PLASINCA C.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (EXPRESADO EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

(CONTINUACIÓN)

	31 de diciembre del	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Conciliación entre el resultado total del año y los flujos de efectivo neto proveniente de actividades de operación		
Resultado total integral del año	<u>11,854</u>	<u>16,142</u>
Ajuste por partidas distintas al efectivo:		
Depreciación y amortización	192,696	206,833
Ganancia en venta de propiedades, planta y equipo	(6,250)	(37,961)
Deterioro de propiedades, planta y equipo		32,987
Provisiones para (jubilación patronal y desahucio)	25,403	11,934
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	1,477	27,811
Cambios en activos y pasivos corrientes:		
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(139,597)	375,372
Gastos pagados por anticipado	6,290	(6,894)
Inventarios	170,297	(761,057)
Otros activos		21,600
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	(207,807)	712,288
Beneficios a empleados a corto plazo	<u>9,261</u>	<u>(22,934)</u>
Total ajustes	<u>51,770</u>	<u>559,979</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>63,624</u>	<u>576,121</u>

Ver notas a los estados financieros


Ing. Marcelo Castillo N.
Gerente General


CPA. Isabel Quimí R.
Contador General

PLÁSTICOS INTERNACIONALES PLASINCA C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011 Y A ENERO 1 DEL 2011 (INICIO DEL PERIODO DE TRANSICIÓN)

1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía fue constituida bajo la denominación de Plásticos Jaraca C.A., con RUC 0991287906001 mediante escritura pública el 12 de mayo de 1994 en la ciudad de Guayaquil – Ecuador, aprobada por la Subintendente de Derecho Societario de la Intendencia de Compañías de Guayaquil según Resolución No.94-2-1-1-0002665 e inscrita en el Registro Mercantil el 5 de julio de 1994 con un plazo de duración de cincuenta años. La Compañía está ubicada en la Provincia del Guayas, en el Km 10,5 Vía a Daule, Lotización Expogranos, solar 7.

Con fecha 20 de enero del 2000, la Compañía cambió la razón social antes mencionada a PLÁSTICOS INTERNACIONALES PLASINCA C.A. Posteriores reformas estatutarias, determinaron su capital suscrito y autorizado en US\$900,000 y US\$1,800,000, respectivamente.

Su objeto principal es la importación de materia prima para la elaboración y venta de productos plásticos.

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los presentes estados financieros de la Compañía constituyen los primeros estados financieros preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), la misma que ha sido adoptada en Ecuador y representa la adopción integral, explícita y sin reserva de la referida norma internacional y aplicada de manera uniforme a los ejercicios que se presentan. Hasta el 31 de diciembre de 2011, los estados financieros de la Compañía se preparaban de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). Los efectos de la adopción de la NIIF se detallan en la Nota 5.

Adicionalmente, los estados financieros al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011 han sido reestructurados para poder presentarse en forma comparativa con los del año 2012.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), requiere el uso de estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 4 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que supuestos y estimados son significativos para la elaboración de los estados financieros.

Estos estados financieros están presentados en dólares estadounidenses completos.

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se resumen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

Efectivo – Representan el efectivo disponible en caja, fondos mantenidos en cinco cuentas bancarias y sobregiros utilizados en dos cuentas bancarias con bancos locales medidos a su valor nominal.

Activos y pasivos financieros –

- **Clasificación**

La Compañía clasifica sus activos financieros en la categoría de “préstamos y cuentas por cobrar” y los pasivos financieros en “otros pasivos financieros”. Esta clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial. Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

- ✓ **Préstamos y cuentas por cobrar:** representados en el estado de situación financiera por cuentas por cobrar comerciales, y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir desde la fecha del estado de situación financiera.
- ✓ **Otros pasivos financieros:** representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar a proveedores, anticipos de clientes y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

- **Reconocimiento y medición inicial y posterior**

- a) **Reconocimiento**

La compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación, es decir cuando se compromete a comprar el activo o pagar el pasivo.

- b) **Medición inicial**

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo.

- c) **Medición posterior**

Préstamos y cuentas por cobrar: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método del interés efectivo, menos una provisión por deterioro, en los casos aplicables. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- i) **Cuentas por cobrar comerciales:** Corresponden a los montos adeudados por los. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifica como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.
- ii) **Otras cuentas por cobrar:** corresponden principalmente a anticipos a proveedores, que se liquidan en el corto plazo, por lo tanto su valor en libros no difiere significativamente de su costo amortizado.

Otros pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- i) **Proveedores:** son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores y otros en el curso normal del negocio.
- ii) **Anticipos de clientes:** representan valores entregados por los clientes para la adquisición de sus productos.

- **Deterioro de activos financieros**

La compañía evalúa al final de cada periodo la existencia de evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros. La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus activos financieros cuando existe evidencia objetiva de no ser capaz de cobrar todos los importes que se le adeuden, como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo (“eventos de pérdidas”) que tienen un impacto sobre los flujos de efectivo estimados del activo financiero o grupo de activos financieros, que pueden ser estimados confiablemente.

La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor o emisor que podría obligar a la Compañía a otorgar concesiones al deudor o emisor, el incumplimiento significativo del contrato, el incumplimiento de pagos o mora en el pago de intereses o del principal, la probabilidad de que el deudor medible entre en quiebra o reorganización financiera y/o información disponible que indica que hay una reducción medible en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros, se consideran indicadores de que los activos financieros se han deteriorado.

El monto de la pérdida se mide como la diferencia entre el valor en libros de los activos y el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados (excluyendo las pérdidas crediticias futuras que no se han incurrido) descontados a la tasa de interés efectiva del activo financiero. El valor en libros del activo se reduce y el monto de la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales.

- **Baja de activos y pasivos financieros**

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía se han liquidado.

Inventarios – Los inventarios de bienes se reconocen al importe menor entre el costo y valor neto realizable. El costo se calcula aplicando el método promedio ponderado.

Propiedades, planta y equipos – Los terrenos, maquinarias y equipos y edificios, se reconocen por su valor razonable, determinado en base a valoraciones realizadas por tasadores externos independientes. Las valoraciones se realizan con suficiente regularidad para asegurar que el valor razonable de un activo revalorizado no difiere significativamente de su importe en libros. Cualquier depreciación acumulada en la fecha de la revalorización se reexpresa proporcionalmente al cambio en el importe en libros bruto del activo, de manera que el importe en libros del mismo después de la revaluación sea igual a su importe revaluado.

El resto de las propiedades y equipos están medidos en su reconocimiento inicial al costo histórico. El costo histórico incluye valores que son directamente atribuibles a la adquisición del bien. Estas propiedades, tras su reconocimiento inicial, están medidas al costo menos la depreciación acumulada y cualesquiera pérdidas por deterioro del valor acumuladas.

Los costos del mantenimiento diario de un elemento de propiedades y equipos se contabilizan en los resultados del periodo en el que incurra en dichos costos.

Clase de activos	Vida útil	
Maquinarias y equipos	De 2 a 20 años	Con valor residual
Edificio	45 años	Con valor residual
Vehículos	5 años	Sin valor residual
Muebles de oficina	10 años	Sin valor residual
Equipos de computación	3 años	Sin valor residual

Cuando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce hasta su importe recuperable.

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Impuesto a las Ganancias – El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año. El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

Beneficios a los empleados –

- **Beneficios de corto plazo** se registran en el rubro de obligaciones a empleados a corto plazo de los estados de situación financiera y corresponden principalmente a:
 - a) **Participación de trabajadores:** es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente y se registra con cargo a los resultados del periodo.
 - b) **Vacaciones:** se registra al costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
 - c) **Decimotercera y decimocuarta remuneración:** se provisionan sobre la base del devengado y se pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- **Beneficios de largo plazo**

- a) **Provisiones de Jubilación patronal y desahucio:** la Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años completos de servicios prestados a la misma Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base a estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los gastos administrativos (resultados) del año aplicando el método de la unidad de crédito proyectada, valor que se lo reajusta cada año, con el valor de la nueva provisión, establecida en función de característica demográficas y económicas del personal de la empresa, reajustado con las entradas y salidas del personal, edad, tiempo de servicio y sueldo.

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias – Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando se entrega el producto y ha cambiado su propiedad. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta cobrados por cuenta del gobierno de Ecuador.

Los incentivos y reconocimientos otorgados por la Compañía se reconocen en el momento en que se devengan.

Costos de ventas y gastos – Los costos de ventas son registrados cuando la compañía entrega los productos que comercializa y los gastos son contabilizados sobre la base del devengado en el periodo contable correspondiente.

4. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basada en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Provisión por deterioro de activos financieros (deudores comerciales).
- La estimación de vidas útiles, valor residual y deterioro de propiedades y equipos.
- Provisiones por beneficios a empleados: las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio se efectúa con base en estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

5. TRANSICIÓN A LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA

5.1 Base de la transición a la NIIF

Mediante Resolución No. 08.GDSC.010 de noviembre 20 del 2008, la Superintendencia de Compañías resolvió establecer tres grupos de compañías para que de acuerdo a un cronograma implementen obligatoriamente las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF. Este cronograma empezó el 2 de Enero de 2010 y termina el 1 Enero de 2012. La Compañía debido a sus características de monto de activos, se ubicó en el tercer grupo.

Mediante Resolución No. SC-INPA-UA-G-10-005 de noviembre 5 de 2010, la Superintendencia de Compañías acogió la clasificación de PYMES implantada por la Comunidad Andina mediante Resolución No. 270 de diciembre 10 del 2008 y resolvió como PYMES a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

- a) Activos totales inferiores a cuatro millones de dólares
- b) Registren un valor bruto de ventas anuales inferior a cinco millones de dólares y,
- c) Tengan menos de 200 trabajadores.

La base para la aplicación de las condiciones antes indicadas son los estados financieros anteriores al período de transición.

De acuerdo a la Resolución No. SC. ICI.CPAIFRS.G.11.010 de octubre 11 del 2011, la Superintendencia de Compañías dispuso que las compañías que califiquen como PYMES adopten la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), a partir de enero 1 del 2012 estableciéndose como período de transición de enero 1 a diciembre 31 del 2011.

Como parte del proceso de transición, la Compañía debió elaborar obligatoriamente lo siguiente:

- Hasta el 31 de marzo del 2011, el cronograma de implementación de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), el cual deberá incluir al menos lo siguiente:
 - ✓ Un plan de capacitación
 - ✓ El respectivo plan de implementación
 - ✓ La fecha del diagnóstico de los principales impactos en la empresa
- Hasta septiembre 30 del 2011, la conciliación del patrimonio neto al inicio del periodo de transición.

El cronograma y conciliación del patrimonio debieron ser remitidos a la Superintendencia de Compañías hasta el 31 de octubre del 2011 y 30 de noviembre del 2011 debidamente aprobados por la Junta General de Socios o Accionistas, o por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos.

Es importante mencionar, que esta resolución establece que aplicaran las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF completas” aquellas compañías que no cumplan con una de las tres condiciones antes indicadas. En razón de que la compañía durante el periodo de adopción dejó de cumplir con una de las variables (volumen de ventas), debe aplicar las normas completas tomando como periodo de transición el año en el que cambió su estado, es decir, el año 2011.

Excepciones a la aplicación retroactiva de otras NIIF (obligatorias)

La Norma Internacional de Información Financiera 1 - Adopción por Primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera prohíbe la aplicación retroactiva de algunos aspectos de otras NIIF. Estas excepciones obligatorias son como sigue:

- La baja en cuentas de activos financieros y pasivos financieros;
- Contabilidad de coberturas;
- Participaciones no controladoras;
- Clasificación y medición de activos financieros; y
- Derivados implícitos.

Exenciones en la aplicación de otras NIIF (opcionales):

Una entidad puede optar por utilizar una o más de las exenciones siguientes:

- Las transacciones con pagos basados en acciones;
- Contratos de seguro;

- Costo atribuido
- Arrendamientos;
- Beneficios a los empleados;
- Diferencias de conversiones acumuladas;
- Inversiones en subsidiarias, entidades controladas de forma conjunta y asociadas;
- Activos y pasivos de subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos;
- Instrumentos financieros compuestos;
- Designación de instrumentos financieros reconocidos previamente;
- La medición a valor razonable de activos financieros o pasivos financieros en el reconocimiento inicial;
- Pasivos por retiro de servicio incluidos en el costo de propiedades, planta y equipo;
- Activos financieros o activos intangibles contabilizados de acuerdo con la CINIIF 12 Acuerdos de Concesión de Servicios;
- Costos por préstamos;
- Transferencias de activos procedentes de clientes;
- Cancelación de pasivos financieros con instrumentos de patrimonio; e
- Hiperinflación grave.

La entidad no aplicará estas exenciones por analogía a otras partidas.

Al inicio del periodo de transición, la Compañía optó por realizar una revaluación de los terrenos, maquinarias y equipos y edificios a fin de considerar sus valores razonables determinados como costo atribuido.

5.2 Conciliación entre NIIF y NEC:

Las conciliaciones presentadas a continuación detallan la cuantificación del impacto de la transición a la NIIF. La conciliación proporciona el impacto de la transición con los siguientes detalles:

5.2.1 Conciliación del patrimonio al 1 de enero y 31 de diciembre de 2011.

<u>Conceptos</u>	<u>31 de diciembre del</u> <u>2011</u>	<u>1 de enero del</u> <u>2011</u>
	(U.S. dólares)	
Total del patrimonio neto atribuible a los Accionistas según NEC	1,774,080	1,257,168
Adopción de NIIF:		
Reversión de asiento de ajustes	(230,739)	97,797
Deterioro de instrumentos financieros (cuentas por pagar proveedores)	(1,562)	(58,140)
Deterioro de instrumentos financieros (otras cuentas por cobrar)	(2,869)	(99,350)
Regularización de obligaciones a corto plazo por beneficios a los empleados	_____	_____(668)
Pasan...	1,538,910	1,196,807

Vienen...	1,538,910	1,196,807
Ajuste en el costo y depreciación acumulada de las propiedades y equipos.	177,741	41,273
Para contabilizar el avalúo como costo atribuido de las propiedades, planta y equipo	(32,987)	334,021
Ajuste de los inventarios que no cumplen con los criterios de reconocimiento de activo		(209,554)
Contabilización al valor presente de cuentas por pagar a accionistas	(27,811)	51,572
Ajustes de instrumentos financiero (cuenta por cobrar)	(112,543)	
Efectos al final del periodo de transición	(230,770)	
Efectos al inicio del periodo de transición	<u>156,951</u>	<u>156,951</u>
Total patrimonio neto atribuible a los Accionistas según NIIF	<u>1,700,261</u>	<u>1,414,119</u>

5.2.2 Conciliación del estado de resultados integrales por el año terminado al 31 de diciembre de 2011.

<u>Conceptos</u>	31 de diciembre del 2011 (U.S. dólares)
Utilidad neta según NEC	<u>16,174</u>
Adopción de NIIF:	
Deterioro de instrumentos financieros (cuentas por pagar proveedores)	(1,562)
Deterioro de instrumentos financieros (otras cuentas por cobrar)	(2,869)
Ajuste en el costo y depreciación acumulada de las propiedades y equipos.	177,741
Contabilización al valor presente de cuentas por pagar a accionistas	(27,811)
Ajustes de instrumentos financiero (cuenta por cobrar)	(112,544)
Deterioro de propiedades, planta y equipo	<u>(32,987)</u>
Efecto de la transición a las NIIF para las PYMES	<u>(32)</u>
Utilidad neta según NIIF para las PYMES	<u>16,142</u>

6. INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

El siguiente cuadro presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos.

Año terminado	Variación
Diciembre 31	porcentual
2010	3
2011	5
2012	4

7. EFECTIVO

	31 de diciembre del	1 de enero del
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	. . . U.S. dólares . . .	<u>2011</u>
Caja	1,110	610
Bancos	<u>1,860</u>	<u>19,579</u>
		<u>79,891</u>
Total	2,970	20,189
Sobregiros bancarios	<u>(146,087)</u>	<u>(37,248)</u>
		<u>(22,496)</u>
Neto	<u>(143,117)</u>	<u>(17,059)</u>
		<u>57,905</u>

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y 1 de enero de 2011, bancos representan fondos mantenidos y utilizados en cinco cuentas corrientes y dos de ahorros con bancos locales.

8. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	31 de diciembre del	1 de enero del
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	. . . U.S. dólares . . .	<u>2011</u>
Comerciales	1,255,612	1,162,318
Créditos tributarios:		
Impuesto a la salidas de divisas	119,224	39,972
Impuesto a la renta	36,916	72,717
Empleados	31,848	5,137
Anticipos a proveedores	2,423	50,793
Otras cuentas por cobrar	<u>86</u>	<u>17,546</u>
		<u>54,101</u>
Total	1,446,109	1,308,511
Provisión para cuentas incobrables	<u>(44,691)</u>	<u>(44,691)</u>
		<u>(44,691)</u>
Neto	<u>1,401,418</u>	<u>1,263,820</u>
		<u>1,637,192</u>

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y 1 de enero de 2011, comerciales representan valores por cobrar, principalmente créditos por ventas de productos a personas naturales y jurídicas desde 30 hasta 120 días plazos y no generan intereses. Al 31 de diciembre del 2012, clientes incluye cartera en factoring US\$247,620. Adicionalmente existe una cartera vencida por US\$52,396.

Al 31 de diciembre del 2012, la compañía no ha constituido provisiones para cuentas incobrables en razón que considera que las existentes son suficientes para afrontar cualquier deterioro de esta partida.

9. INVENTARIOS

	<u>31 de diciembre del</u>		<u>1 de enero del</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
	. . . U.S. dólares . . .		
Materia prima	713,522	666,307	283,215
Productos en proceso	154,583	485,765	112,881
Productos terminados	164,781	186,996	181,915
Importaciones en tránsito	<u>135,885</u>		
Total	<u>1,168,771</u>	<u>1,339,068</u>	<u>578,011</u>

10. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

	<u>31 de diciembre del</u>		<u>1 de enero del</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
	. . . U.S. dólares . . .		
Terrenos	172,947	172,947	172,947
Maquinarias y equipos	3,622,862	3,591,644	3,081,436
Edificios	674,628	674,628	674,628
Vehículos	268,989	260,710	213,999
Muebles de oficina	51,906	50,169	50,169
Equipos de computación	<u>15,636</u>	<u>14,208</u>	<u>10,845</u>
Total	4,806,968	4,764,306	4,204,024
Depreciación acumulada	<u>(2,143,858)</u>	<u>(1,976,643)</u>	<u>(1,862,871)</u>
Neto	<u>2,663,110</u>	<u>2,787,663</u>	<u>2,341,153</u>

El movimiento de propiedades y equipos al 31 de diciembre, es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Saldo al inicio del año	2,787,663	2,341,153
Adquisiciones	68,351	695,072
Venta de activos		(11,745)
Deterioro		(32,987)
Baja de activos	(208)	
Depreciación	<u>(192,696)</u>	<u>(203,830)</u>
Saldo al fin del año	<u>2,663,110</u>	<u>2,787,663</u>

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, adquisiciones representan principalmente por compra de repuestos de las maquinarias y equipos por US\$32,445 y US\$576,704, respectivamente.

11. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	31 de diciembre del		1 de enero del
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
	. . . U.S. dólares . . .		
Proveedores	1,364,919	1,614,191	747,664
Retenciones	113,905	78,726	91,003
Anticipos de clientes	76,397	10,956	61,935
Impuesto a la renta corriente, nota 20		37,850	111,191
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS)	27,980	29,159	25,536
Otras cuentas por pagar	<u>2,766</u>	<u>22,892</u>	<u>44,157</u>
Total	<u>1,585,967</u>	<u>1,793,774</u>	<u>1,081,486</u>

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y 1 de enero de 2011, cuentas por pagar proveedores no generan intereses y tienen vencimientos entre 30 a 120 días plazos.

12. OBLIGACIONES BANCARIAS A CORTO PLAZO Y LARGO PLAZO

	31 de diciembre del		1 de enero del
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
	. . . U.S. dólares . . .		
Obligaciones a corto plazo	725,339	912,689	905,483
Obligaciones a largo plazo	<u>410,821</u>	<u>383,838</u>	<u>628,364</u>
Total	<u>1,136,160</u>	<u>1,296,527</u>	<u>1,533,847</u>

Al 31 de diciembre del 2012, las obligaciones a corto y largo plazo están compuesta por:

Entidades bancarias y		. . . U.S. dólares . . .		
Financieras	Tipo de crédito	Corto plazo	Largo plazo	Total
Guayaquil S. A.	Factoring	247,620		247,620
Produbanco S. A.	Préstamos	240,887	166,218	407,104
Pichincha C. A.	Préstamos	106,325	98,770	205,095
Corporación Financiera Nacional (CFN)	Préstamo	83,333	145,833	229,167
Internacional S. A.	Préstamo	14,525		14,525
Promerica S. A.	Préstamo	4,996		4,996
Pacificard S. A.	Consumo	21,100		21,100
Diners Club del Ecuador S. A.	Consumo	<u>6,553</u>		<u>6,553</u>
Total		<u>725,339</u>	<u>410,821</u>	<u>1,136,160</u>

Factoring - Representan ventas de facturas comerciales a una tasa de interés anual del 11.28% con vencimientos hasta marzo del 2013.

Préstamos – Representan créditos comerciales y automotriz otorgados desde marzo 24 del 2008 hasta agosto 30 del 2012 con vencimientos desde marzo 7 del 2013 hasta enero 25 del 2016 con tasa de interés anual desde el 8.95% hasta 11.23%. Estos préstamos están garantizados con maquinarias, terrenos, construcciones y vehículos por aproximadamente US\$1,688,200. Adicionalmente, existe garantía personal de un accionista de la compañía.

Al 31 de diciembre del 2012, la obligación bancaria a largo plazo tiene los siguientes vencimientos:

Años	(U. S. dólares)
2014	315,925
2015	94,716
2016	<u>180</u>
Total	<u>410,821</u>

13. OBLIGACIONES A CORTO PLAZO POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

	31 de diciembre del		1 de enero del
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
	. . . U.S. dólares . . .		
Vacaciones	17,985	12,618	6,440
Décimacuarta remuneración	15,227	15,682	13,354
Participación de utilidades	12,253	9,965	43,793
Sueldos y salarios	4,100	1,529	
Décimatercera remuneración	<u>3,641</u>	<u>4,151</u>	<u>3,292</u>
Total	<u>53,206</u>	<u>43,945</u>	<u>66,879</u>

14. CUENTA POR PAGAR RELACIONADA

Al 31 de diciembre de 2012 representan valores por pagar al principal accionista por recursos proporcionados en años anteriores los cuales vencen en diciembre del 2013 y genera un interés del 7%.

15. OBLIGACIONES A LARGO PLAZO POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

	<u>31 de diciembre del</u>		<u>1 de enero del</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
	. . . U.S. dólares . . .		
Desahucio	19,498	13,419	11,130
Jubilación Patronal	<u>79,579</u>	<u>60,255</u>	<u>50,610</u>
Total	<u>99,077</u>	<u>73,674</u>	<u>61,740</u>

El movimiento de las provisiones para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre es como sigue:

	<u>2012</u>		<u>2011</u>	
	. . . U.S. dólares . . .			
	Desahucio	Jubilación Patronal	Desahucio	Jubilación Patronal
Saldo al inicio del año	13,419	60,255	11,130	50,610
Provisiones del año	<u>6,079</u>	<u>19,324</u>	<u>2,289</u>	<u>9,645</u>
Saldo al fin del año	<u>19,498</u>	<u>79,579</u>	<u>13,419</u>	<u>60,255</u>

16. CAPITAL

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y 1 enero de 2011, el capital está constituido por 900,000 acciones de valor nominal unitario de US\$1 cada una; todas ordinarias y nominativas.

17. APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y 1 enero de 2011, corresponde a transferencia realizada de la cuenta por pagar al principal accionista de la Compañía a esta cuenta patrimonial por US\$270,000.

18. RESERVA LEGAL Y RESULTADOS ACUMULADOS

Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad. Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la compañía no constituyó reservas por este concepto.

Reserva de Capital – Al 31 de diciembre del 2011, el saldo de esta cuenta fue transferido a la cuenta resultados acumulados subcuenta reserva de capital de acuerdo con disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

Otros Resultados Integrales - Superávit por Revaluación – Representan los ajustes a valor de mercado de los terrenos, construcciones, maquinarias y equipos de la Compañía contabilizados en base a informes emitidos por peritos independientes y calificados por la Superintendencia de Compañías. Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la compañía transfirió US\$24,017 a con crédito a utilidades acumuladas por apropiación parcial del superávit por la utilización de estas propiedades, tal como lo establecen las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Resultados acumulados - Ajustes provenientes de la Adopción por primera vez de la “NIIF”
 - Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de la Norma Internacional de Información Financiera “NIIF” que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados Acumulados, subcuenta “Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de la “NIIF”, que generaron un saldo deudor, este podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

19. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la compañía en un 15% aplicable a las utilidades líquidas. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Saldo al inicio del año	9,965	43,793
Provisión del año	10,939	9,749
Pagos efectuados	<u>(8,651)</u>	<u>(43,577)</u>
Saldo al fin del año	<u>12,253</u>	<u>9,965</u>

20. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

La composición del impuesto a las ganancias (corriente) en el estado de resultados integrales es la siguiente:

Conciliación tributaria.

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta del año 2012 y 2011, se calcula en un 23% y 24% respectivamente sobre las utilidades sujetas a distribución. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de Accionistas nacionales se encuentran sujetos a retención adicional.

Las disposiciones tributarias vigentes, establecen entre otros aspectos que si el impuesto a la renta del año es menor que el anticipo calculado, dicho anticipo se convierte en un impuesto mínimo por pagar a Administración Tributaria. Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	... U.S. dólares ...	
Utilidad según estados financieros, neta de participación a trabajadores	61,989	86,979
Más:		
Gastos no deducibles	<u>24,019</u>	<u>13,406</u>
Base tributaria	86,008	100,385
Tasa impositiva	<u>23%</u>	<u>24%</u>
Impuesto a la renta corriente	<u>19,782</u>	<u>24,093</u>
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente (impuesto mínimo)	<u>50,135</u>	<u>37,850</u>
Menos créditos tributarios por:		
Retenciones	87,051	
Crédito del impuesto a la renta	<u>36,916</u>	

Las declaraciones de impuesto a la renta, retenciones en la fuente e impuesto al valor agregado no han sido revisadas por parte de las autoridades tributarias desde el año 2003 y se encuentran abiertas para su revisión de acuerdo con disposiciones legales desde los años 2010, 2011 y 2012, sobre las cuales podrían surgir diferencias de criterio con el Servicio de Rentas Internas en cuanto al tratamiento fiscal sobre los ingresos y gastos de la Compañía.

21. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y COSTOS DE DISTRIBUCIÓN

Un resumen de los gastos de administración y costos de distribución al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>31 de diciembre del</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	... U.S. dólares ...	
Gastos de administración		
Beneficios a empleados a corto plazo	315,452	322,456
Pagos otros bienes y servicios	77,441	(836,237)
Depreciaciones	52,549	202,536
Honorarios profesionales	50,276	75,894
Impuestos, contribuciones y otros	40,075	68,189
Servicios públicos	38,130	128,485
Jubilación patronal y desahucio	25,403	11,934
Arriendos	15,833	23,197
Mantenimientos y reparaciones	17,990	73,563
Combustibles y lubricantes	8,381	12,033
Transporte y movilización	6,563	26,840
Amortización de intangibles	<u> </u>	<u>3,004</u>
Total	<u>648,093</u>	<u>111,894</u>

	31 de diciembre del	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Costos distribución:		
Comisiones	118,516	87,530
Beneficios a empleados a corto plazo	69,804	
Transporte y movilización	32,009	
Pagos otros bienes y servicios	19,641	1,262
Promoción y publicidad	9,694	29,383
Depreciaciones	9,499	1,293
Servicios públicos	3,447	
Combustibles y lubricantes	1,710	
Mantenimientos y reparaciones	206	190
Arriendos		<u>1,029</u>
Total	<u>264,526</u>	<u>120,687</u>

22. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de este informe (abril 12 del 2013), no se han producido eventos que en opinión de la Administración de PLÁSTICOS INTERNACIONALES PLASINCA C.A. pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

* * *