

INTERNACIONAL
CONSULTING GROUP



AUDITGROUP

Audítores y Consultores

SUPRAPLAST S. A.
ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DICIEMBRE DEL 2010



INTERNACIONAL
CONSULTING GROUP



AUDITGROUP

Audítores y Consultores

SUPRAPLAST S. A.

Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2010



Contenido

Informe de los Auditores Externos Independientes	1
Estados Financieros Auditados	
Balance General	3
Estado de Resultados	4
Estado de Cambios en el Patrimonio de Accionistas	5
Estado de Flujos de Efectivo	6
Notas a los Estados Financieros	7



AUDITGROUP
Audidores y Consultores

9 de Octubre # 100 y Malecón
Edif. La Previsora, Piso 25, Of. # 2502
Teléfono: (593-4) 2309024
Telefax.: (593-4) 2309022 ext. 102

Casilla: 09-01-11752
E-mail: jlamota@audit-group.com
www.icg-business.com
Guayaquil - Ecuador



Informe de los Auditores Externos Independientes

A los Accionistas de
SUPRAPLAST S. A.

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **SUPRAPLAST S. A.**, que comprenden el balance general al 31 de Diciembre de 2010, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

2. La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las 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 distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría

INTERNACIONAL CONSULTING GROUP
© Internacional Consulting Group Inc.





AUDITGROUP

Audítores y Consultores

también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia 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 nuestra opinión de auditoría.

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de SUPRAPLAST S. A. al 31 de Diciembre de 2010, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de sus accionistas y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

INTERNATIONAL
CONSULTING GROUP

Audit Group

SC - RNAE No. 2-640

Javier V. La Mota

Javier V. La Mota - Socio
RNC No. 33967

Pedro B. Villalta Duarte

Pedro B. Villalta - Gerente
RNC No. 23959



4 de Febrero del 2011

SUPRAPLAST S. A.

Balance General

31 de Diciembre
2010
(US Dólares)

Activos

Activos corrientes:

Caja y bancos	114,280
Cuentas por cobrar (Nota 3)	1,456,066
Inventarios (Nota 4)	891,352
Gastos anticipados, seguros	20,768

Total activos corrientes 2,482,466

Propiedad, planta y equipos, neto (Nota 5) 3,217,454

Otros activos, depósitos en garantía 14,400

Total activos 5,714,320

Pasivos y patrimonio de accionistas

Pasivos corrientes:

Documentos por pagar (Nota 6)	756,012
Cuentas por pagar (Nota 7)	849,150
Gastos acumulados (Nota 8)	187,782
Porción corriente de obligaciones a largo plazo (Nota 9)	1,075,956

Total pasivos corrientes 2,868,900

Obligaciones a largo plazo (Nota 9) 1,337,481

Patrimonio de accionistas:

Capital pagado (Nota 10)	800,000
Aportes para futuro aumento de capital	282,838
Reserva legal	81,371
Reserva de capital	3,222
Utilidades retenidas	340,508

Total patrimonio de accionistas 1,507,939

Total pasivos y patrimonio de accionistas 5,714,320



[Handwritten signature of Sr. Carlos Piovesan Descalzi]

Sr. Carlos Piovesan Descalzi
Gerente General

[Handwritten signature of Econ. Luis Alvarado Cornejo]

Econ. Luis Alvarado Cornejo
Jefe Financiero

[Handwritten signature of CPA. Alexandra Plaza Ponce]

CPA. Alexandra Plaza Ponce
Contadora General

Ver notas adjuntas

SUPRAPLAST S. A.
Estado de Resultados

	Año Terminado el 31 de Diciembre 2010 <i>(US Dólares)</i>
Ventas <i>(Nota 11)</i>	5,574,761
Costo de ventas <i>(Nota 11)</i>	<u>(3,993,339)</u>
Utilidad bruta	1,581,422
Gastos de operación:	
Ventas <i>(Nota 12)</i>	(190,353)
Administrativos <i>(Nota 13)</i>	(711,409)
Provisión para cuentas dudosas	<u>(23,996)</u>
	(925,758)
Utilidad de operaciones	655,664
Otros ingresos (gastos) :	
Financieros	(268,663)
Otros, neto	<u>10,042</u>
	(258,621)
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	397,043
Participación de trabajadores	(59,556)
Impuesto a la renta <i>(Notas 2 y 14)</i>	(92,589)
Utilidad neta	<u><u>244,898</u></u>



Sr. Carlos Piovesan Descalzi
Gerente General

Econ. Luis Alvarado Cornejo
Jefe Financiero

CPA. Alexandra Plaza Ponce
Contadora General

SUPRAPLAST S. A.

Estado de Cambios en el Patrimonio de Accionistas

	Capital Pagado	Aportes Para Futuro Aumento de Capital	Reserva Legal	Reserva de Capital	Utilidades Retenidas	Total
	(US Dólares)					
Saldo al 31 de Diciembre del 2009	800,000	-	56,881	3,222	220,100	1,080,203
Aportes para futuro aumento de capital	-	282,838	-	-	(100,000)	182,838
Apropiación	-	-	24,490	-	(24,490)	-
Utilidad neta, 2010	-	-	-	-	244,898	244,898
Saldo al 31 de Diciembre del 2010	800,00	282,838	81,371	3,222	340,508	1,507,939



Sr. Carlos Piovesan Descalzi
Gerente General

Econ. Luis Alvarado Cornejo
Jefe Financiero

CPA. Alexandra Plaza Ponce
Contadora General

Ver notas adjuntas

SUPRAPLAST S. A.

Estado de Flujos de Efectivo

Año Terminado el
31 de Diciembre
2010

(US Dólares)

Efectivo proveniente de actividades de operación:

Recibido de clientes	5,043,692
Pagado a proveedores y empleados	(4,562,462)
Intereses pagados	(268,663)
Impuesto a la renta	(77,268)
Otros, neto	10,042

Efectivo neto proveniente de actividades de operación 145,341

Efectivo usado por actividades de inversión

Compras de propiedad, planta y equipos	(1,316,564)
Venta de propiedad, planta y equipos	22,469
Aumento en otros activos	(13,800)

Efectivo neto usado por actividades de inversión (1,307,895)

Efectivo proveniente de actividades de financiamiento:

Disminución en documentos por pagar	(170,176)
Aumento en obligaciones a largo plazo	2,762,050
Pagos de obligaciones a largo plazo	(1,345,234)

Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento 1,246,640

Aumento neto en caja y bancos 84,086

Caja y bancos al principio del año 30,194

Caja y bancos al final del año 114,280

Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:

Utilidad neta 244,898

Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:

Provisión para cuentas dudosas	23,996
Depreciaciones	327,640

Cambios en activos y pasivos de operación:

Aumento en cuentas por cobrar	(622,152)
Aumento en inventarios	(198,153)
Aumento en gastos anticipados	(15,254)
Aumento en cuentas por pagar	297,153
Aumento en gastos acumulados	87,213

Efectivo neto proveniente de actividades de operación 145,341



Sr. Carlos Piovesan Descalzi
Gerente General

Econ. Luis Alvarado Cornejo
Jefe Financiero

CPA. Alexandra Plaza Ponce
Contadora General

SUPRAPLAST S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2010

1. Actividad

La Compañía fue constituida en Ecuador en Agosto de 1994, su actividad principal es la producción y comercialización de etiquetas plásticas, adhesivas y termoencogibles, bandas de seguridad y soluciones de empaque, en distintas presentaciones.

La dirección registrada de la Compañía es Av. Pascuales Solar 2 y Acero Mz. No.13 Edificio Lot. Industrial Pascuales Km. 16.5, Guayaquil – Ecuador.

La información relacionada con el índice de inflación anual, publicada por el Banco Central del Ecuador en los tres últimos años, son como sigue:

<u>31 de Diciembre:</u>	<u>Índice de Inflación Anual</u>
2010	3.3%
2009	4.3%
2008	8.8%

2. Políticas Contables Significativas

Bases de Presentación de los Estados Financieros

Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía están de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, las cuales requieren que la Gerencia de la Compañía efectúe estimaciones y supuestos que afectan los importes de ciertos activo, pasivos, ingresos y gastos, incluidos en dichos estados financieros. Se debe considerar que los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones.

Los estados financieros serán presentados para la aprobación de la Junta General de Accionistas. En opinión de la gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificación.

En Ecuador se encuentran vigentes las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y para aquellas situaciones específicas que no estén consideradas por las NEC, se recomienda que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) provean los lineamientos a seguirse como principios de contabilidad. De acuerdo con la Resolución No. 08.G.DSC.010

SUPRAPLAST S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Políticas Contables Significativas (continuación)

Bases de Presentación de los Estados Financieros (continuación)

de la Superintendencia de Compañías publicada el 31 de Diciembre del 2008, establece un cronograma para la adopción en Ecuador de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). En base a este cronograma la Compañía deberá adoptar estas normas a partir del 1 de Enero del 2012 y cumplir con ciertos requerimientos de información sobre el proceso de implementación de las NIIF establecido por la Superintendencia de Compañías, como sigue:

Mayo, 2011:

- Plan de Implementación
- Plan de Capacitación
- Fecha de Diagnóstico de Principales Impactos

Noviembre, 2011:

- Conciliación del balance general y patrimonio reportado bajo NEC al reportado bajo NIIF.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y pueden diferir de aquellos emitidos de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Valuación de Inventarios

Están registrados al costo de producción o compra, en base al método promedio. El costo no excede al valor de mercado.

SUPRAPLAST S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Políticas Contables Significativas (continuación)

Propiedad, Planta y Equipos

Están registradas al costo de adquisición. El costo es depreciado de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, en base a los siguientes porcentajes anuales:

Edificio e instalaciones	5%
Maquinarias y equipos	10%
Muebles y enseres	10%
Equipos de computación	33%
Vehículos	20%

Reserva Legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para la reserva legal, hasta que represente el 50% del capital pagado. Esta reserva no deberá distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

Reserva de Capital

El saldo de la reserva de capital no podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar el capital suscrito y no pagado, pero podrá ser capitalizado en la parte que exceda el valor de las pérdidas acumuladas o del año, si las hubiere, o ser devuelto a los accionistas en caso de liquidación.

Participación de Trabajadores

De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el quince por ciento de las utilidades antes de impuesto a la renta. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del período en que se devenga.

SUPRAPLAST S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Políticas Contables Significativas (continuación)

Impuesto a la Renta

El impuesto a la renta se calcula a una tasa del 25% sobre las utilidades tributables. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, en maquinarias y equipos nuevos que se destine para su actividad productiva, la tasa de impuesto a la renta sería del 15% sobre el monto reinvertido siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de Diciembre del siguiente año, y el 25% del resto de las utilidades sobre la base imponible determinada en la *Nota 14*. Este tributo es registrado con cargo a los resultados del período en que se devenga.

Ingresos y Gastos

Los ingresos son registrados cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador.

Los gastos son registrados sobre la base del devengado.

3. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar consisten de lo siguiente:

	2010 <i>(US Dólares)</i>
Clientes	1,179,318
Compañías relacionadas	61,874
Anticipos a proveedores	158,763
Funcionarios y empleados	37,754
Retenciones en la fuente	7,012
Impuesto al valor agregado	24,046
Otras	17,670
	<hr/> 1,486,437
Provisión para cuentas dudosas	(30,371)
	<hr/> <hr/> 1,456,066

SUPRAPLAST S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. Cuentas por Cobrar (continuación)

Las cuentas por cobrar clientes representan facturas por ventas de etiquetas, bandas de seguridad y soluciones de empaque con plazo de hasta 90 días y sin interés.

Las cuentas a compañías relacionadas representan facturas por venta de inventarios, sin fecha específica de vencimiento y sin interés.

Los anticipos a proveedores representan anticipos para compra de bienes y servicios.

El movimiento de la cuenta "provisión para cuentas dudosas" por el año terminado el 31 de Diciembre del 2010 fue como sigue:

	<u>2010</u> <i>(US Dólares)</i>
Saldo al principio del año	(6,407)
Provisión con cargos a resultados	<u>(23,964)</u>
Saldo al final del año	<u>(30,371)</u>

4. Inventarios

Al 31 de Diciembre, los inventarios consisten de lo siguiente:

	<u>2010</u> <i>(US Dólares)</i>
Productos terminados	182,969
Productos en proceso	39,595
Materias primas	602,729
Maquinarias y equipos	32,662
Materiales y repuestos	29,881
En tránsito	3,516
	<u>891,352</u>

5. Propiedad, Planta y Equipos

El movimiento de propiedad, planta y equipos por el año terminado el 31 de Diciembre del 2010 fue como sigue:

SUPRAPLAST S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

5. Propiedad, Planta y Equipos (continuación)

	Saldo al 31 de Diciembre del 2009	Adiciones	Ventas y/o Retiros	Saldo al 31 de Diciembre del 2010
				(US Dólares)
Terreno	80,000	18,827	-	98,827
Edificio e instalaciones	-	219,847	-	219,847
Maquinarias y equipos	2,600,088	931,741	(20,639)	3,511,190
Muebles y enseres	89,332	20,999	-	110,331
Equipos de computación	66,314	13,772	(16,513)	63,573
Vehículos	74,983	90,944	(10,000)	155,927
Construcciones en curso	-	20,434	-	20,434
	2,910,717	1,316,564	(47,152)	4,180,129
Depreciación acumulada	(659,718)	(327,640)	24,683	(962,675)
	2,250,999	988,924	(22,469)	3,217,454

Al 31 de Diciembre del 2010, terrenos, edificios e instalaciones, maquinaria y equipos y vehículos evaluados en US\$798,552, US\$2,435,003 y US\$89,031 respectivamente, están asignados en garantía de documentos por pagar, obligaciones a largo plazo y su porción corriente a favor de bancos locales.

6. Documentos por Pagar

Al 31 de Diciembre, los documentos por pagar consisten de lo siguiente:

	2010
	(US Dólares)
Banco Bolivariano C. A., préstamo prendario, con vencimiento en Enero del 2011 e interés del 8.25%	650,000
Banco Produbanco C. A., préstamos prendarios, con vencimientos mensuales hasta Diciembre del 2011 e interés del 8.95% al 9.76%	106,012
	<u>756,012</u>

SUPRAPLAST S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

7. Cuentas por Pagar

Al 31 de Diciembre, las cuentas por pagar consisten de lo siguiente:

	2010
	<i>(US Dólares)</i>
Proveedores	582,115
Compañía relacionada	150,342
Anticipos de clientes	38,402
Impuestos por pagar	15,102
Otras	63,189
	<u>849,150</u>

Proveedores representan facturas pendientes de pago por compras de bienes y servicios con plazo de hasta 90 días y sin interés.

Las cuentas por pagar a compañía relacionada representan compra de inventarios, sin fecha específica de vencimiento y sin interés.

8. Gastos Acumulados

El movimiento de gastos acumulados por el año terminado el 31 de Diciembre del 2010 fue como sigue:

	Intereses	Beneficios Sociales	Participación de Trabajadores	Impuesto a la Renta	Total
	<i>(US Dólares)</i>				
Saldos al 31 de Diciembre del 2009	8,910	62,549	25,979	2,797	100,235
Provisiones	132,770	138,325	59,556	92,589	423,240
Pagos	(124,176)	(108,271)	(25,979)	(77,267)	(335,693)
Saldos al 31 de Diciembre del 2010	<u>17,504</u>	<u>92,603</u>	<u>59,556</u>	<u>18,119</u>	<u>187,782</u>

SUPRAPLAST S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

9.Obligaciones a Largo Plazo

Al 31 de Diciembre, las obligaciones a largo plazo consisten de lo siguiente:

	<u>2010</u> <i>(US Dólares)</i>
Banco Produbanco C. A., préstamos hipotecarios con vencimientos mensuales hasta Diciembre del 2011 e interés del 8.95% al 9.84%	1,008,032
Corporación Financiera Nacional C. A., préstamo hipotecario con vencimientos trimestrales hasta Enero del 2017 e interés 9.84%	803,571
Banco Bolivariano C. A., préstamos hipotecarios con vencimientos mensuales hasta Mayo del 2012 e interés del 8.75% al 9.63%	401,389
Banco Pichincha C. A., préstamo hipotecario con vencimientos mensuales hasta Mayo del 2014 del 11.20%	12,566
Banco de Guayaquil S.A., préstamo para adquisición de vehículo, con vencimientos mensuales hasta Julio del 2012 e interés del 11.23%	8,886
Banco del Austro C. A., préstamo para adquisición de vehículo, con vencimientos mensuales hasta Julio del 2011 e interés del 11.23%	2,739
Proveedores, compras de maquinarias, con vencimientos semestrales hasta Agosto del 2013 e interés del 4.10%	<u>176,254</u>
Sub-total	2,413,437
Porción corriente	<u>(1,075,956)</u>
	<u>1,337,481</u>

Los préstamos del Banco Bolivariano C. A., se encuentran garantizados con un terreno avaluado en US\$292,773, propiedad de una compañía relacionada.

SUPRAPLAST S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

9.Obligaciones a Largo Plazo (continuación)

Los vencimientos anuales de las obligaciones a largo plazo son como sigue:

	<u>2010</u> <i>(US Dólares)</i>
2012	541,160
2013	238,057
2014	202,201
2015	195,347
2016	128,571
2017	32,145
	<u>1,337,481</u>

10.Capital Pagado

Al 31 de Diciembre del 2010 el capital pagado consiste de 20.000.000 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$ 0.04 y el capital autorizado es de US\$900,000.

El 20 de Diciembre del 2010, la Junta General de Accionistas resolvió aumentar el capital pagado en US\$282,838, mediante la compensación de créditos con accionista por US\$182,838 y capitalización de utilidades retenidas por US\$100,000.

11.Transacciones con Compañías Relacionadas

Las principales transacciones celebradas con compañías relacionadas por el año terminado el 31 de Diciembre fueron como sigue:

	<u>2010</u> <i>(US Dólares)</i>
Ventas	142,231
Costo de ventas	(203,866)

SUPRAPLAST S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

11. Transacciones con Compañías Relacionadas (continuación)

Las transacciones se efectuaron en términos y condiciones definidos entre las partes, por lo que no hay base para comparar si los términos y condiciones son equiparables a las efectuadas a terceros.

12. Gastos de Ventas

Los gastos de ventas consisten de lo siguiente:

	<u>2010</u>
	<i>(US Dólares)</i>
Comisiones por ventas	54,629
Sueldos	35,777
Beneficios sociales	30,531
Mantenimiento de vehículos	16,368
Bonificaciones	16,125
Servicios básicos	7,120
Movilización	9,782
Otros	20,021
	<u>190,353</u>

13. Gastos de Administración

Los gastos de administración consisten de lo siguiente:

	<u>2010</u>
	<i>(US Dólares)</i>
Sueldos	225,618
Beneficios sociales	80,044
Mantenimiento y reparaciones	63,534
Depreciaciones	56,073
Honorarios profesionales	40,079
Servicios básicos	50,178
Bonificaciones	36,943
Movilización	21,139
Guardianía	19,762
Gastos de viajes	7,953
Otros	110,086
	<u>711,409</u>

SUPRAPLAST S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

14. Impuesto a la Renta

En la determinación de la base imponible para el cálculo del impuesto a la renta, fue como sigue:

	<u>2010</u> <i>(US Dólares)</i>
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	337,487
Más partidas conciliatorias:	
Gastos no deducibles	32,870
Utilidad gravable	<u>370,357</u>
Tasa de impuesto	<u>25%</u>
Provisión para impuesto a la renta	<u>92,589</u>

Al 31 de Diciembre del 2010, la determinación del saldo de impuesto a la renta por pagar es la siguiente:

	<u>2010</u> <i>(US Dólares)</i>
Provisión para impuesto a la renta	92,589
Menos:	
Anticipo	(1,525)
Retenciones en la fuente	(72,945)
Impuesto a la renta por pagar	<u>18,119</u>

Las declaraciones de impuesto a la renta no han sido revisadas por las autoridades tributarias desde la fecha de constitución.

De acuerdo con lo establecido en el Artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la Administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca (i) en tres años, contados desde la fecha de declaración, en que la Ley exija determinación por el sujeto pasivo; (ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieren declarado en todo o en parte; y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

SUPRAPLAST S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

14. Impuesto a la Renta (continuación)

Reformas Tributarias

En el Suplemento al Registro Oficial No. 351 del 29 de Diciembre del 2010, se expidió el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el cual incluye reformas tributarias que establecen incentivos fiscales a las inversiones, un resumen de los principales incentivos es el siguiente:

Tasa de Impuesto a la Renta

- Reducción de la tasa del impuesto a la renta de manera progresiva:

Año 2011	24%
Año 2012	23%
Año 2013 en adelante	22%

- Adicionalmente, los contribuyentes administradores u operadores de una Zona Especial de Desarrollo Económico (ZEDE) tendrán una rebaja adicional de 5 puntos porcentuales en la tasa del impuesto a la renta.

Cálculo del Impuesto a la Renta

Para el cálculo del impuesto a la renta, serán deducibles adicionalmente los siguientes rubros:

- Gastos incurridos por empresas medianas en capacitación técnica dirigida a investigación, desarrollo e innovación tecnológica, gastos en la mejora de productividad, gastos de viaje, estadía y promoción comercial para el acceso a mercados internacionales.
- Depreciación y amortización de adquisiciones de maquinarias y equipos y tecnologías destinadas a la implementación de producción más limpia, generación de energías renovables, la reducción del impacto ambiental de la actividad productiva y a la reducción de emisiones de gases de efecto invernadero.
- Incremento neto de empleos por un periodo de cinco años, cuando se trate de nuevas inversiones en zonas económicamente deprimidas y de frontera y se contrate a trabajadores residentes en dichas zonas.

SUPRAPLAST S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

14. Impuesto a la Renta (continuación)

Pago del Impuesto a la Renta y su Anticipo

- Exoneración del pago del impuesto a la renta durante cinco años, para las sociedades que se constituyan a partir de la vigencia de este Código, así como también las sociedades nuevas que se constituyan por sociedades existentes, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito o Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.
- Diferimiento del pago del impuesto a la renta y de su anticipo hasta por cinco años, con el correspondiente pago de intereses, para las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores.
- Se excluirá en el cálculo del anticipo del impuesto a la renta, adicionalmente los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de la masa salarial, así como la adquisición de nuevos activos destinados a la mejora de la productividad e innovación tecnológica, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios para el pago del impuesto a la renta que reconoce el Código de la Producción para las nuevas inversiones.

Retención en la Fuente del Impuesto a la Renta

- En los pagos al exterior realizados por las sociedades, aplicarán la tasa de impuesto a la renta determinada para la sociedad como porcentaje de retención en la fuente del impuesto a la renta sobre dichos pagos.
- Exoneración de la retención en la fuente del impuesto a la renta para los pagos por intereses de créditos externos y líneas de crédito registrados y que devenguen intereses a las tasas establecidas por el Banco Central del Ecuador, otorgados por instituciones financieras del exterior, debidamente establecidas y que no se encuentren domiciliadas en paraísos fiscales.

SUPRAPLAST S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

14. Impuesto a la Renta (continuación)

Impuesto a la Salida de Divisas

- Exoneración del impuesto a la salida de divisas para los pagos realizados al exterior, por amortización de capital e intereses generados sobre créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código de la Producción y que devenguen intereses a las tasas referenciales.
- Los pagos realizados al exterior por parte de administradores y operadores de las Zonas Especiales de Desarrollo Económico (ZEDE).

15. Eventos Subsecuentes

Al 31 de Diciembre del 2010, y hasta la fecha de emisión del presente informe, no se han producido otros hechos que puedan afectar la presentación de estos estados financieros.
