

INCOPLAST S.A.

**Estados Financieros bajo Normas
Internacionales de Información Financiera – NIIF PYMES
Por los períodos terminados al 31 de Diciembre de 2012 y
2011 e Informe de los Auditores Independientes.**

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A los Señores Accionistas de
INCOPLAST S.A.**

1. Dictamen sobre los Estados Financieros

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de INCOPLAST S.A. que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los correspondientes Estados de Resultado Integral, de Cambios en el Patrimonio y de Flujo de Efectivo por el año terminados en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2011 fueron auditados por otros auditores de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador, cuyo informe de fecha marzo 31 de 2012 contiene una opinión sin salvedades sobre los referidos Estados Financieros. Exclusivamente para fines de comparabilidad las cifras del año 2011 han sido ajustadas de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera-NIIF.

2. Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La Administración de la compañía INCOPLAST S.A es responsable de la preparación y presentación razonable de estos Estados Financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, NIC y disposiciones de la Superintendencia de Compañías. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debidas a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables de acuerdo con las circunstancias.

3. Responsabilidad de los Auditores

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los Estados Financieros adjuntos basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría respecto a los años 2012 y 2011. Estas normas requieren el cumplimiento del código de ética del Auditor Externo y la elaboración de la auditoría con base en una planificación, con la finalidad de obtener certeza razonable a los Estados Financieros que estén libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de error material en los Estados Financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros de la compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados 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 las políticas contables utilizadas son apropiadas y que los principios de contabilidad utilizadas son apropiados y que las estimaciones contables efectuadas 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 nuestra opinión de auditoría.



4. Opinión

- 4.1** No presenciamos la toma física de inventarios al 31 de diciembre del 2012 registrados en los estados financieros adjuntos por \$ 283.528 respectivamente, debido a que fuimos contratados en mayo del 2013. En estas circunstancias y debido a los registros contables no nos fue posible satisfacernos de las cantidades de los inventarios y del respectivo costo de venta por medio de otros procedimientos de auditoría.
- 4.2** No hemos recibido respuesta a nuestra solicitud de confirmación de saldos y operaciones por el año terminado al 31 de diciembre del 2012 enviada a Corporación Financiera Nacional. Si bien se aplicaron procedimientos de auditoría para dichos saldos de acuerdo a Normas Internacionales de Auditoría las referidas confirmaciones son necesarias para corroborar las exposiciones realizadas por la gerencia en los estados financieros de la compañía respecto de los saldos de las cuenta relacionadas.

5. Opinión Calificada

En nuestra opinión, excepto por los efectos de aquellos ajustes que pudieran haberse determinado como necesarios si no hubieran existido las limitaciones mencionadas en los puntos del 4.1 al 4.3, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de INCOPLAST S.A., al 31 de diciembre del 2012 y 2011 y los resultados de sus operaciones, los cambios en el Patrimonio, y los flujos de efectivo por los años terminados en esa fecha de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

6. Informe sobre otros requisitos legales y reguladores.

La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias como agente de recepción y percepción de INCOPLAST S.A por el año terminado al 31 de diciembre del 2012 se emite por separado una vez que la Administración nos proporcione los Anexos del 1 al 13.

Guayaquil 28, de mayo del 2013

SOLAUDIT S.A.
SC - RNAE - 852

C.P.A Elizabeth Rodriguez
Representante Legal

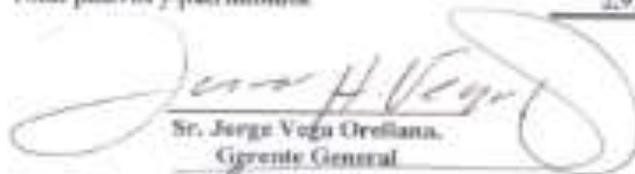
INCOPLAST S.A.

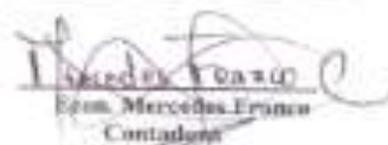
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de Diciembre de 2012, 31 de Diciembre de 2011 y 01 de Enero de 2011

Expresado en US\$ Dólares

ACTIVOS	Notas	Diciembre 31 2012	2011	Enero 01 2011
Activo Corriente				
Efectivo y equivalente de efectivo	4	46.256	10.205	8.864
Inversiones	5	120.688	-	-
Cuentas y otros recursos por cobrar	6	406.004	312.274	466.217
Inventarios	7	283.528	131.900	169.077
Activos por impuestos corrientes	8	135.369	82.005	87.484
Pagos por anticipadas		2.476	2.069	1.710
Total activo corriente		996.321	538.453	733.352
Activo no corriente				
Propiedad mueble y equipos	9	1.980.594	2.069.533	2.152.437
Total activo no corriente		1.980.594	2.069.533	2.152.437
Total activos		2.976.915	2.607.986	2.885.789
PASIVOS Y PATRIMONIO				
Pasivo Corriente				
Obligaciones Bancarias	10	232.855	263.352	254.764
Cuentas y documentos por pagar	11	552.541	448.409	598.995
Pasivos por impuestos corrientes	8	22.386	22.748	10.810
Beneficios a empleados	12	22.664	21.453	22.578
Anticipos de Clientes		443	2.389	-
Total pasivos corrientes		830.889	758.411	886.347
Pasivos no corrientes				
Obligaciones Bancarias	10	520.395	126.411	332.314
Cuentas y documentos por pagar		-	133.817	-
Partes otacionadas	13	41.000	54.000	25.000
Total pasivos no corrientes		561.395	294.228	357.314
Total pasivo		1.392.284	1.052.639	1.243.661
PATRIMONIO				
Capital social	14	50.000	50.000	50.000
Aporte para Futura Capitalización		171.000	-	-
Reserva legal		27.603	25.228	22.975
Reserva facultativa		325.417	304.039	283.765
Resultados Acumulados				
Reserva de Capital		74.705	245.705	245.705
Adopción NIIF primera vez		1.014.002	1.014.002	1.014.002
(Pérdida) Utilidades acumuladas		(68.167)	3.154	3.154
(Pérdida) Utilidad del ejercicio		(10.120)	(86.781)	22.527
Total patrimonio		1.584.431	1.555.347	1.642.128
Total pasivos y patrimonios		2.976.915	2.607.986	2.885.789


 Sr. Jorge Vega Orellana,
 Gerente General


 Ecom. Mercedes Franco
 Contadora

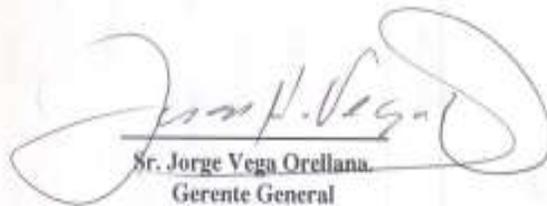
Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

INCOPLAST S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

Por los Períodos Terminados al 31 de Diciembre de 2012 y 2011

Expresado en US\$ Dólares

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ventas netas	15 2.063.349	2.446.456
Costo de ventas	1.773.459	2.165.263
Utilidad bruta	<u>289.890</u>	<u>281.193</u>
Gasto de operación y financieros		
Administrativos	16 100.013	124.232
Ventas	108.441	99.405
Financieros	64.249	62.011
Depreciación	8.533	4.599
Compensación Salario digno		
Participación a los trabajadores	1.881	5.516
Total	<u>283.117</u>	<u>295.763</u>
Otros Ingresos(Gastos)	8.883	(51.341)
Utilidad antes del impuesto a la renta	10.656	(65.911)
Impuesto a la Renta	(20.785)	(20.870)
Resultado Integral del Año(Perdida Tributaria)	<u>(10.129)</u>	<u>(86.781)</u>


Sr. Jorge Vega Orellana
Gerente General


Econ. Mercedes Franco
Contador

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

INCOPLAST S.A.
Estados de Cambios en el Patrimonio de las Accionistas
 Al 31 de Diciembre de 2012, 31 de Diciembre de 2011 y 01 de Enero de 2011
 Expresado en US\$ Dólares

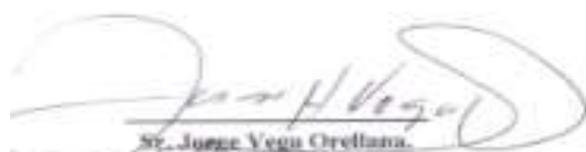
	Capital social	Aporte para futura Capitalización	Reservas		Resultados Acumulados		Utilidades (Perdidas) Años ant.	Del Ejercicio Utilidad neta resultado integral	Total
			Reserva Legal	Reserva Facultativa	Efectos de Aplicación NIIF	Reserva de Capital			
SALDO AL 1 DE ENERO DE 2011	50.000	-	22.975	283.765	1.014.002	245.705	3.154	22.527	1.542.128
Transferencia a Resultados	-	-	-	-	-	-	22.527	(22.527)	-
Apropiación de Reserva Legal	-	-	3.253	-	-	-	(3.253)	-	-
Apropiación de Reserva Facultativa	-	-	-	20.274	-	-	(20.274)	-	-
Pérdida neta resultado integral	-	-	-	-	-	-	-	(86.781)	(86.781)
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011	<u>50.000</u>	-	<u>25.228</u>	<u>304.039</u>	<u>1.014.002</u>	<u>245.705</u>	<u>3.154</u>	<u>(86.781)</u>	<u>1.555.347</u>
Transferencia a Resultados acumulados	-	-	-	-	-	-	(86.781)	86.781	-
Aporte para Futura Capitalización	-	171.000	-	-	-	(571.000)	-	-	-
Apropiación de Reserva Legal	-	-	2.375	-	-	-	(2.375)	-	-
Apropiación de Reserva Facultativa	-	-	-	21.378	-	-	(21.378)	-	-
Corrección de Error	-	-	-	-	-	-	39.213	-	39.213
Pérdida neta resultado integral	-	-	-	-	-	-	-	(10.129)	(10.129)
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012	<u>50.000</u>	<u>171.000</u>	<u>27.603</u>	<u>325.417</u>	<u>1.014.002</u>	<u>74.705</u>	<u>(68.167)</u>	<u>(10.129)</u>	<u>1.584.411</u>


 Sr. Jorge Vega Orellana
 Gerente General


 Econ. Mercedes Franco
 Contadora

INCOPLAST CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
DICIEMBRE 31, 2012 y 2011
Expresado en US\$ Doláres

	2012	2011
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Aumento recibido por el cliente	2.059.721	2.618.694
Pago a proveedores y empleados	<u>(2.512.020)</u>	<u>(2.415.098)</u>
Total de actividades de operación	<u>(452.299)</u>	<u>203.596</u>
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Aumento de propiedad planta y equipo	(17.392)	(4.940)
Recibido por Venta de Activo	<u>5.000</u>	<u></u>
Total de actividades de inversión	<u>(12.392)</u>	<u>(4.940)</u>
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Recibido (Pagado) Obligaciones Financieras	502.742	(197.315)
Total de actividades de financiamiento	<u>502.742</u>	<u>(197.315)</u>
Aumento de fondos	38.051	1.341
Saldo de efectivo al inicio del año	<u>10.205</u>	<u>8.864</u>
Saldo de efectivo al final del año	<u><u>48.256</u></u>	<u><u>10.205</u></u>

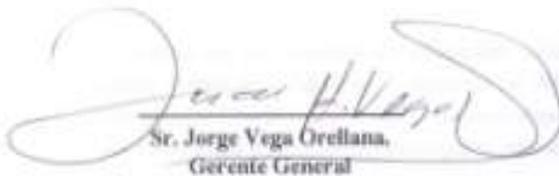

Sr. Jorge Vega Orellana
Gerente General


Econ. Mercedes Franco
Contable

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA CON EL EFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
GANANCIA ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	12,537	(60,395)
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	113,446	117,150
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	106,331	89,346
Ajuste Impuesto a la Renta	29,781	-
Ajustes por impuesto a la renta	(20,786)	(20,870)
Ajustes por participación trabajadores	(1,881)	(5,516)
Ajustes en Propiedad Planta y Equipo por Política de Capitalización	-	(1,502)
Ajustes en Cartera	-	55,692
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	(578,282)	146,841
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar clientes	(52,730)	98,251
Incremento pagos Anticipados	(407)	(359)
(Incremento) Disminución de inventarios	(151,628)	37,177
(Incremento) Disminución en activos por impuestos corrientes	(53,364)	5,479
(Incremento) en otros activos	(120,688)	-
Disminución (Aumento) en cuentas por pagar Diversas Relacionadas	(34,000)	9,000
Disminución en beneficios empleados	(1,125)	(1,125)
Disminución(Aumento) Anticipo a Clientes	(1,946)	2,389
Disminución en las cuentas por pagar comerciales	(164,368)	(16,708)
Incremento en otras cuentas por pagar	1,974	12,737
Flujos de efectivo netos provisto (utilizado) en actividades de operación	(452,299)	203,596


Sr. Jorge Vega Orellana,
Gerente General


Econ. Mercedes Franco
Contador

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

INCOPLAST S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

Expresado en dólares.

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO

INCOPLAST S.A. Fue constituida el 18 de abril de 1994, en la provincia del Guayas cantón Guayaquil, e inscrita en el Registro Mercantil el 14 de junio de 1994. Su objetivo social es dedicarse a la industria plástica en todas sus fases, así como intervenir en la constitución de compañías, adquirir acciones, participaciones o cuotas en otras compañías relacionadas con su objeto: importar, exportar productos químicos y plásticos, ejercer agencias y representaciones de empresas nacionales o extranjeras afines al objeto de la compañía.

La compañía, **INCOPLAST S.A.** mantiene su domicilio tributario en la ciudad de Guayaquil, con RUC 0991286454001, la compañía se encuentra ubicada en el km 9 y 1/2 en la calle Mirtus, intersección con Casuarina – Urbanización Inmaconsa. Se encuentra representada por la señora Leola Josefina Nuques Columbus como presidente y el señor Jorge Humberto Vega Orellana como gerente.

Durante los años 2012 y 2011, bajo el esquema de dolarización, los precios de los bienes y servicios locales han mantenido un proceso de ajuste, lo cual determino un índice de inflación del 4,16% y 5,4%, aproximadamente para estos años, respectivamente.

2. RESUMEN DE POLITICAS SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera en adelante NIIF (NIIF para las PYMES). Los Estados Financieros de acuerdo a las NIIF para PYMES al 31 de diciembre del 2011 y el estado de situación financiera de apertura al 01 de enero del 2011, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la Administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF con propósitos comparativos para el año terminado a esa fecha.

Los Estados Financieros de INCOPLAST S.A., en su período de transición a NIIF comprendido entre el 01 de enero y 31 de diciembre de 2011, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como lo define la Sección 35 Transición a NIIF para PYMES para la conversión de los Estados Financiera. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF (Ver Nota 3).

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros. Tal como lo requieren las NIIF, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF para las PYMES vigentes al 31 de diciembre del 2011 (final del período de transición), aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

Los Estados Financieros de INCOPLAST S.A., comprende los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2012 (primer año de adopción de las normas), al 31 de diciembre de 2011 (período de transición) y al 01 de enero del 2011, el estado de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011. Estos Estados Financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES.

INCOPLAST S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

Expresado en dólares.

2.2 Moneda de presentación

Los Estados Financieros están presentados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo:

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses desde el inicio de la inversión.

2.4 Inversiones

Las inversiones mantenidas hasta el vencimiento se valoraran inicialmente a su valor razonable, que equivaldrá al valor de la contraprestación entregada más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles. Los intereses devengados se contabilizarán en la cuenta de resultados, aplicando el método del tipo de interés efectivo.

2.5 Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable. Posterior al reconocimiento inicial, se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultara inmaterial, menos las pérdidas por deterioro con base a la antigüedad y análisis individual de su recuperación.

La Compañía presta servicios de forma esporádica y se reconocen como un activo financiero con base a los servicios prestados generándose el derecho a recibir efectivo u otro activo financiero por parte del beneficiario del mencionado servicio.

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, el importe de estas se reducen mediante una provisión por la diferencia entre su valor en libros menos el importe recuperable de las cuentas por cobrar.

Los plazos de Créditos son 30 ,45 y 60 días plazo sin generación de intereses. La compañía realiza la provisión para la cartera incobrable por el 1% de las cuentas por cobrar del año.

2.6 Inventarios

Los inventarios son activos adquiridos para ser vendidos en el curso normal de la operación; en proceso de producción con vistas a esa venta; o en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios.

La compañía reconoce como inventario a los materiales e insumos utilizados en el proceso de transformación de sus activos biológicos, se valúan al costo de acuerdo al método promedio y no exceden el valor neto realización.

INCOPLAST S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

Expresado en dólares.

De acuerdo a la Sección 13 de Inventarios se valoran al valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta.

2.7 Propiedad, muebles y equipos

De acuerdo a la sección 17 las Propiedad, muebles y equipo se registran al costo y se presentan neto de su depreciación acumulada.

El costo inicial del mobiliario y equipos comprende su precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación, incluida la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación del desplazamiento físico donde se asienta. El precio de compra o costo de construcción es el importe total pagado y el valor razonable de cualquier otra contraprestación entregada para adquirir el activo. Dicho costo también incluye el desembolso relacionado con una mejora sustancial y el costo incurrido en reemplazar partes de los mobiliarios y equipos, siempre y cuando se cumplan con los criterios de reconocimiento, castigándose el valor en libros del componente que se reemplaza. Los costos de reparación y mantenimiento rutinarios son reconocidos como gastos según se incurren.

Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida útil de los bienes, como sigue:

PP y E	Años
Edificio	60
Muebles y Enseres	10
Equipo de computación	3
Maquinarias y Equipos	10 - 15
Instalaciones	10
Vehículos	5

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de mobiliario y equipos.

Una partida del rubro propiedad planta y equipo y cualquier parte significativa, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida que surja al momento del retiro del activo es calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta del activo y su importe en libros.

2.8 Obligaciones financieras

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros medidos al costo amortizado, se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del balance de situación financiera.

2.9 Cuentas y documentos por pagar

Constituye las obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal del negocio. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se lo realiza dentro de un año o menos en el ciclo operativo normal del negocio, si es mayor se registran y presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo, su plazo de crédito no superan los 60 días.

2.10 Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente como resultado de un evento pasado, es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

2.11 Participación trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades liquidadas de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

2.12 Impuestos: Impuesto a la renta corriente

El activo o pasivo por impuesto a la renta corriente es medido como el importe esperado que será recuperado o pagado a las autoridades tributarias. El impuesto a la renta es calculado sobre la base de la información financiera individual de la Compañía. Las tasas de impuesto a las ganancias y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio, siendo de un 23% para el año 2012 y de un 24% para el año 2011.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

INCOPLAST S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

Expresado en dólares.

2.13 Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la compañía debe apropiarse el 10% de la utilidad neta del año, a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas acumuladas.

2.14 Reconocimiento de ingresos

De acuerdo a la sección 23 los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en el que el pago sea realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

2.15 Costos y gastos

El reconocimiento de los gastos ocurre simultáneamente con el reconocimiento del incremento en las obligaciones o decremento de los activos. Los gastos se reconocen en el Estado de Resultado sobre las bases de una asociación directa entre los costos incurridos y la obtención de ingreso.

2.16 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los Estados Financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

2.17 Uso de estimaciones y supuestos significativos

Varios de los importes incluidos en los Estados Financieros implican el uso de criterios y/o estimaciones. Estos criterios y estimaciones se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias, teniendo en cuenta la experiencia previa; sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las estimaciones incluidas en los Estados Financieros. El detalle de estos criterios y estimaciones están incluidas en las políticas contables y/o las notas a los Estados Financieros.

3. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA NIIF:

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. ADM 08199 del 3 de julio del 2008.

Mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 publicada en el Registro Oficial No. 498 de fecha 31 de diciembre del 2008, la Superintendencia de Compañías ratifica y establece la obligatoriedad de aplicar las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF de acuerdo a un cronograma, estableciendo tres grupos de

INCOPLAST S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

Expresado en dólares.

compañías que se encuentran bajo su control y vigilancia que deberán implementar dichas normas a partir de los años 2010, 2011 y 2012 respectivamente. De acuerdo con este cronograma, la Compañía debe cumplir con este requerimiento a partir del año 2012 y para efectos comparativos el año 2011.

Con fecha 12 de enero del 2011, mediante Resolución SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01, la Superintendencia de Compañías considerando entre otros, que el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) en Septiembre del 2009 editó en español la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades, NIIF para las PYMES, resolvió para efectos del registro y preparación de Estados Financieros, calificar como PYMES a las personas que cumplan las siguientes condiciones:

- a) Activos totales inferiores a US\$ 4,000,000,
- b) Registren un valor bruto de ventas anuales inferior a US\$ 5,000,000
- c) Tengan menos de 200 trabajadores

Estos parámetros se considerarán como base a los Estados Financieros del ejercicio económico anterior al período de transición, es decir 2010. Aquellas compañías que cumplan con todas las condiciones antes señaladas aplicarán NIIF para las PYMES a partir del año 2012 y como tales éstas deberán elaborar y presentar sus Estados Financieros comparativos con base a dichas normas.

De acuerdo con estas resoluciones, la Compañía se encuentra en el tercer grupo y aplicó NIIF para las PYMES. Conforme a estas resoluciones, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus Estados Financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Los Estados Financieros de la compañía INCOPLAST S.A., en su período de transición a NIIF comprendido entre el 01 de enero y 31 de diciembre de 2011, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como lo define la Sección 35 Transición a NIIF para PYMES para la conversión de los Estados Financieros. En dicho período de forma extracontable se prepara la conversión de los Estados Financieros bajo NEC de los años 31 de diciembre 2011, 2010.

Desde el 01 de enero del 2012, los Estados Financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF para las PYMES.

Para la preparación de los presentes Estados Financieros, se han aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF que se establecen en la Sección 35 Transición a la NIIF para las PYMES.

3.1 Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía

3.1.1 Uso del valor razonable como costo atribuido

La exención de las NIIF para las PYMES, Sección 35.10 permite optar, en la fecha de transición a las NIIF, para la medición de una partida de maquinaria, mobiliario y equipo, activos intangibles y propiedades de inversión por su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en esa fecha. La Sección 35.10 establece que la Compañía podrá elegir utilizar una revaluación según PCGA anteriores de una partida de maquinaria, mobiliario y equipo un activo intangible o una propiedad de inversión, ya sea a la fecha de transición o anterior, como costo atribuido en la fecha de la revaluación, si ésta fue a esa fecha sustancialmente comparable:

INCOPLAST S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

Expresado en dólares.

- a) Al valor razonable; o
- b) Al costo, o al costo depreciado según las NIIF.

La compañía INCOPLAST S.A.; optó por la medición de los principales ítems de Propiedad, planta y equipos a su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido a la fecha de transición. El valor razonable de los referidos activos fue medido mediante avalúo realizado por una persona autorizada por la entidad de control, de esta forma se estableció los nuevos valores iniciales. Del mismo modo, se revisaron y se determinaron nuevas vidas útiles remanentes. Para el resto de los ítems considerado como activo, la Compañía ha considerado, el costo depreciado bajo PCGA anteriores como costo atribuido a la fecha de transición, ya que es comparable con su costo depreciado de acuerdo a NIIF (Ver Nota 9).

3.1 Conciliación del Patrimonio Neto al 01 de enero y al 31 de diciembre de 2011

La conciliación del patrimonio neto bajo los principios de contabilidad generalmente aceptados (PCGA) en el Ecuador y las NIIF al 01 de enero y 31 de diciembre de 2011 se detalla a continuación.

	<u>Al 31 de diciembre de 2011</u>	<u>Al 1 de enero de 2011</u>
PATRIMONIO DE ACUERDO A PCGA ANTERIORES INFORMADO PREVIAMENTE	651.879	628.126
AJUSTE POR LA CONVERSION A NIIF	1.014.002	-
Disminución de otras cuentas por cobrar, no cumple con el reconocimiento de activos (a)	(55.686)	(36.021)
Disminución de cuentas por pagar, no cumple con el reconocimiento de pasivos (b)	2.137	11
Disminución de inventario obsoleto (c)	-	(120.886)
Variación por aplicación de la política contable de activos fijos maquinarias (d)	-	(60.557)
Variación por aplicación de la política contable de activos fijos muebles y enseres (d)	-	(274)
Variación por aplicación de la política contable de activos fijos instalaciones (d)	-	(3.542)
Variación por aplicación de la política contable de activos fijos equipo de computación (d)	-	(9)
Reevalúo como costo atribuido de PPE (edificio) (e)	-	476.152
Reevalúo como costo atribuido de PPE (terreno) (e)	-	171.670
Reevalúo como costo atribuido de PPE (maquinarias) (e)	-	549.320
Reevalúo como costo atribuido de PPE (instalaciones) (e)	-	14.854
Reevalúo como costo atribuido de PPE (vehículos) (e)	-	16.828
Reevalúo como costo atribuido de PPE (montacargas) (e)	-	6.457
Disminución de depreciación NEC política de activos fijos (f)	65.118	-
Incremento de depreciación NIIF (f)	(96.793)	-
Incremento en Impuesto a la Renta por Pagar	(13.369)	-
Disminución de Crédito Tributario de IR	(11.941)	-
	<u>1.555.347</u>	<u>1.642.128</u>

3.2 Conciliación del Resultado Integral por el año terminado al 31 de diciembre de 2011

Una conciliación entre el Estado de Resultado Integral bajo los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y las NIIF al 31 de diciembre de 2011 se detalla a continuación:

	2011
	(en U.S. dólares)
Resultado de acuerdo a PCGA anteriores informado Previamente	
Ajustes por la conversión a NIIF:	36.770
<hr/>	
Disminución de Varias Cuentas por Cobrar (a)	(55.686)
Disminución de Cuenta Proveedores Varios (b)	2.137
Depreciación de Propiedad Planta y Equipo por Aplicación de Política contable (d)	8.720
Disminución de Depreciación Nec por avalúo de Edificaciones (d)	56.398
Registro de Depreciación NIIF por avalúo de Edificaciones	(96.793)
Disminución de Crédito Tributario IR	(11.941)
(-) 15% Participación Trabajadores	(5.516)
(-) Impuesto a la Renta del Ejercicio	(20.870)
Subtotal	
Resultado de acuerdo a NIIF	(86.781)
	<hr/> <hr/>

Explicación resumida de los ajustes por conversión a NIIF

La adopción de las NIIF ha requerido ajustes a los saldos existentes en los Estados Financieros bajo principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador.

Las reclasificaciones y los ajustes más importantes son:

a) Reconocimiento de la no recuperabilidad de otras cuentas por cobrar

La empresa al 1 de enero del 2011 registró una disminución en la cuenta por cobrar por un valor de \$36,020 dólares, valor que fue ajustado debido a que este monto no se considera recuperable, de la misma manera el 31 de diciembre del mismo año la empresa registro un ajuste en la cuenta por cobrar por el valor de \$55,685 dólares Esta imposibilidad de cobro, provocó una disminución a las cuentas patrimoniales por el mismo importe.

b) Disminución de Otras Cuentas por pagar por no cumplir con las características de un Pasivo

Una entidad solo dará de baja en cuentas un pasivo financiero (o una parte de un pasivo financiero) cuando se haya extinguido esto es, cuando la obligación especificada en el contrato haya sido pagada, cancelada o haya expirado. Al 1 de enero del 2011 la compañía ajusto una cuenta por pagar por \$10,77 y al 31 de diciembre del mismo año por \$ 2.137.

c) Disminución de Inventario Deteriorado e inexistente.

Los inventarios en las Normas internacionales de información financiera para pequeñas y medianas empresas NIIF para PYME'S en su sección 13 nos dice que inventario son activos:

- Mantenedos para la venta en el curso normal de las operaciones;
- En proceso de producción con vistas a esa venta; o
- En forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios.

Una entidad evaluará en cada fecha sobre la que se informa si ha habido un deterioro del valor de los inventarios. La entidad realizará la evaluación comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares, con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) ha deteriorado su valor, la entidad reducirá el importe en libros del inventario (o grupo) a su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Esa reducción es una pérdida por deterioro del valor y se reconoce inmediatamente en resultados.

Al 01 de enero del 2011 se rebajó del inventario el monto de \$120,886 por la obsolescencia de este activo.

d) Variación por aplicación de la política capitalización de activos fijos

Un elemento de propiedades, planta y equipo se reconocerá como activo si, y sólo si:

- Sea probable que la entidad obtenga los beneficios económicos
- El costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

De acuerdo con la SECCION 10, la entidad ha de informar acerca de la naturaleza y del efecto del cambio en una estimación contable, siempre que tenga una incidencia significativa en el período actual o que vaya a tenerla en períodos siguientes. Tal información puede aparecer, en las propiedades, planta y equipo, respecto a los cambios en las estimaciones referentes a:

- Valores residuales
- Costos estimados de desmantelamiento, retiro o rehabilitación de elementos de propiedades, planta y equipo
- Vidas útiles
- Métodos de depreciación.

La empresa dentro de sus políticas contables establece la vida útil y los valores establecidos para el reconocimiento de un activo propiedad planta y equipo.

Para el 1 de enero del 2011 la entidad obtuvo una pérdida por cumplimiento de las políticas contables de capitalización por un monto igual a \$64,382. De la misma manera se registró un incremento en el patrimonio al 31 de Diciembre del 2011 de \$65,117 debido a la baja de la depreciación acumulada.

INCOPLAST S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

Expresado en dólares.

e) Reevalúo como costo atribuido de propiedad, planta y equipo

Con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades, planta y equipo cuyo valor razonable pueda medirse con fiabilidad, se contabilizará por su valor revaluado, que es su valor razonable, en el momento de la revaluación, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que haya sufrido. Las revaluaciones se harán con suficiente regularidad, para asegurar que el importe en libros, en todo momento, no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable al final del período sobre el que se informa.

Normalmente, el valor razonable de los terrenos y edificios se determinará a partir de la evidencia basada en el mercado mediante una tasación, realizada habitualmente por tasadores cualificados profesionalmente. El valor razonable de los elementos de planta y equipo será habitualmente su valor de mercado, determinado mediante una tasación.

Las NIIF nos dice que la entidad podrá optar, en la fecha de transición a las NIIF, por la valoración de una partida de inmovilizado material por su valor razonable y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en tal fecha.”

Al 01 de enero del 2011 la compañía registro el avalúo de Edificio, Terreno, Maquinarias, Instalaciones, Vehículo y montacargas cuyo monto ascendió a \$ 1, 235,281.

Medición posterior al reconocimiento:

La entidad elegirá como política contable el modelo del costo del párrafo 30 o el modelo de revaluación del párrafo 31, y aplicará esa política a todos los elementos que compongan una clase de propiedades, planta y equipo.

Modelo del costo:

Con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades, planta y equipo se registrará por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

f) Baja depreciación NEC y registro depreciación NIIF

Para el 1 de enero del 2011 la depreciación acumulada fue de \$ 894.427 valor que está bajo PCGA anterior y para el 31 de diciembre del 2011 se realizó un ajuste para adoptar el modelo de costo atribuido que nos permite la aplicación de la NIIF 1 aplicación por primera vez en sus excepciones, dando como resultado una disminución al patrimonio por el valor de \$ 31,675.

Al final de la transición la empresa registra como depreciación acumulada con saldo NIIF un valor de \$ 107,528.

INCOPLAST S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

Expresado en dólares.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El saldo de efectivo y equivalentes de efectivo se formaron de la siguiente manera:

	Diciembre 31		Enero 01,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
	US\$ dólares		
Caja	35	-	-
Bancos			
Pichincha	8,212	4,753	2,029
Produbanco	40,009	4,360	6,835
Guayaquil	-	1,092	-
	<u>48,256</u>	<u>10,205</u>	<u>8,864</u>

5. INVERSIONES

Un detalle de las inversiones con el banco Produbanco:

	<u>2012</u>
	US\$ dólares
Póliza de acumulación, cuya tasa es de 5% ,con vencimiento en febrero del 2013	115.000
Póliza de acumulación, cuya tasa es de 3.75%, con vencimiento en enero del 2013	5.688
	<u>120.688</u>

6. CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar fue como sigue:

		Diciembre 31		Enero 01,
		<u>2.012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
		US\$ dólares		
Clientes locales	(a)	284.543	280.223	445.832
Anticipos a Proveedores	(b)	39.424	-	1.000
Deudores varios		90.849	40.992	28.600
Anticipo empleados		529	400	126
(-)Provisión		(9341)	(9341)	(9341)
		<u>406.004</u>	<u>312.274</u>	<u>466.217</u>

a) Representa valores por cobrar de la venta de polietileno y prolipolietileno.

INCOPLAST S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

Expresado en dólares.

b) Esta cuenta representa anticipos a proveedores del exterior por las importaciones realizadas.

7. INVENTARIO

Un resumen de inventario fue como sigue:

	Diciembre 31	Enero 01,	
	<u>2.012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
	US\$ dólares		
Materia Prima	261.135	59.006	125.292
Productos en Proceso	9.584	33.727	21.809
Productos Terminados	12.809	38.781	21.813
Inventario en Transito		386	163
TOTAL	<u>283.528</u>	<u>131.900</u>	<u>169.077</u>

La compañía reconoce como inventario a los materiales e insumos utilizados en el proceso de transformación de la materia prima, se valúa al costo de acuerdo al método promedio.

8. IMPUESTOS:

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes fue como sigue:

	Diciembre 31	Enero 01,	
	<u>2.012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
	US\$ dólares		
Activo por impuesto corriente:			
Retención Fuente Impuesta a la Renta	(a) 28.175	29.515	25.328
Retenciones de IVA	107.194	52.490	62.156
	<u>135.369</u>	<u>82.005</u>	<u>87.484</u>

	Diciembre 31	Enero 01,	
	<u>2.012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
	US\$ dólares		
Pasivo por impuesto corriente:			
Retención Impuesto a la renta	(a) 1.196	1.608	1.840
Retención IVA	405	270	661
Impuesto por pagar	20.785	20.870	7.509
	<u>22.386</u>	<u>22.748</u>	<u>10.010</u>

INCOPLAST S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

Expresado en dólares.

(a) El movimiento detallamos a continuación:

	2.012	2011
Saldo al 01 de enero de	29.515	25.328
Compensación	(20.870)	(16.961)
Ajuste NIIF	-	(2.389)
Anticipo	(292)	292
Retenciones del Año	18.873	23.245
Impuesto Salida de Divisas	949	-
Saldo al 31 de diciembre del 2012	<u>28.175</u>	<u>29.515</u>

	2012	2011
Saldo al 01 de enero de	20.870	16.960
Compensación del año	(20.870)	(16.960)
Adición del Año	20.785	20870
Saldo al 31 de diciembre del 2012	<u>20.785</u>	<u>20.870</u>

La conciliación entre la utilidad según Estados Financieros y la utilidad gravable, es como sigue

	2012	2011
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	12.537	(60.395)
(-) 15% de participación de empleados	(1.881)	(5.516)
Gasto no deducible	50.221	-
Utilidad Gravable	60.877	(65.911)
Tasa de Impuesto	23%	24%
Impuesto a la renta	(14.002)	(11.172)
Anticipo calculado IR(Impuesto Único)	(20.785)	(20.870)
Saldo de anticipo pendiente de pago	20.785	20.870
Retenciones en la fuente	(18.873)	(23.245)
Crédito Tributario por años anteriores	(8.353)	(5.978)
Cred. Trib. por Imp. a la salida de capitales	(949)	-
Crédito Tributario de IR	<u>(7.390)</u>	<u>(8.353)</u>

Aspectos tributarios del Código Orgánico de la Producción

Con fecha 29 diciembre del 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

INCOPLAST S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

Expresado en dólares.

- ✓ La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013. Al 31 de diciembre del 2010, para la medición del activo (pasivo) por impuestos diferidos, la Compañía utilizó una tasa de impuesto a la renta del 24% y el 23% para el 2012.
- ✓ Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.

9. PROPIEDAD, MUEBLES Y EQUIPO

Un resumen de propiedad, muebles y equipo fue como sigue

	Diciembre 31	2011	Enero 01,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
	US\$ dólares		
Costo	2,190,544	2,177,062	2,179,340
Depreciación Acumulada	<u>(209,950)</u>	<u>(107,529)</u>	<u>(26,903)</u>
	<u>1,980,594</u>	<u>2,069,533</u>	<u>2,152,437</u>

Clasificación:

Terreno	196,534	196,534	196,534
Edificios	623,918	631,435	638,952
Instalaciones	25,364	27,986	30,608
Maquinaria y Equipo	1,117,361	1,188,456	1,258,755
Vehículos	11,106	13,967	16,828
Muebles y Enseres	4,103	4,480	4,854
Equipo de computación	2,208	6,675	5,906
	<u>1,980,594</u>	<u>2,069,533</u>	<u>2,152,437</u>

<u>COSTO</u>	<u>Terrenos</u>	<u>Edificios</u>	<u>Instalaciones</u>	<u>Maquinaria y equipo</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Equipo de computación</u>	<u>Total</u>	
Saldos al 1 de enero del 2011	196.534	638.952	30.608	1.275.952	16.828	9.379	11.087	2.179.340	
Adiciones	-	-	-	-	-	580	4.360	4.940	
Bajas/Ajustes	-	-	-	(7.218)	-	-	-	(7.218)	
Saldos al 31 de diciembre del 2011	196.534	638.952	30.608	1.268.734	16.828	9.959	15.447	2.177.062	
Adiciones	-	-	-	16.562	-	600	230	17.392	
Ventas	-	-	-	(3.910)	-	-	-	(3.910)	
Saldos al 31 de diciembre del 2012	196.534	638.952	30.608	1.281.386	16.828	10.559	15.677	2.190.544	
<u>DEPRECIACIÓN ACUMULADA</u>									
Saldos al 1 de enero del 2011				(17.197)		(4.525)	(5.181)	(26.903)	
Gasto depreciación	-	(7.517)	(3.332)	(71.038)	(2.861)	(1.000)	(3.598)	(89.346)	
Bajas/Ajustes	-		710	7.957		46	7	8.720	
Saldos al 31 de diciembre del 2011	-	(7.517)	(2.622)	(80.278)	(2.861)	(5.479)	(8.772)	(107.529)	
Gasto depreciación	-	(7.517)	(2.622)	(87.657)	(2.861)	(977)	(4.697)	(106.331)	
Ventas	-	-	-	3.910	-	-	-	3.910	
Saldos al 31 de diciembre del 2012	-	(15.034)	(5.244)	(164.025)	(5.722)	(6.456)	(13.469)	(209.950)	
<u>SALDO NETO</u>									
Al 1 de enero del 2011	US\$	196.534	638.952	30.608	1.258.755	16.828	4.854	5.906	2.152.437
Al 31 de diciembre del 2011	US\$	196.534	631.435	27.986	1.188.456	13.967	4.480	6.675	2.069.533
Al 31 de diciembre del 2012	US\$	196.534	623.918	25.364	1.117.361	11.106	2.208	1.980.594	

Por proceso de transición a NIIF la compañía INCOPLAST S.A., en el año 2011 contrató al Ing. Civil Richard Añazco perito evaluador calificado por el ente de control, para que realice los avalúos pertinentes a las maquinarias y equipos, informe que la compañía tomara en el periodo de transición a NIIF para dejar a valor razonable a dichos activos. Se exceptúa equipo de computación y vehículo que fueron registrado al costo, siendo este su valor razonable a la fecha de este informe.

Aplicación del Costo Atribuido:

Al 31 de diciembre del 2011, los valores razonables utilizados como costo atribuido para vehículos y el ajuste al valor en libros presentado según PCGA anterior se muestran a continuación.

	Saldo según PCGA Anteriores	Incremento por avalúo	Efectos NIIF	Costo Atribuido
Terreno	24.864	171.670	-	196.534
Edificios	162.800	476.152	-	638.952
Instalaciones	19.296	14.854	3.542	30.608
Maquinaria y Equipo	763.535	555.777	60.557	1.258.755
Vehículos	-	16.828	-	16.828
Muebles y Enseres	5.129	-	275	4.854
Equipo de computación	5.916	-	10	5.906
	<u>981.540</u>	<u>1.235.281</u>	<u>64.384</u>	<u>2.152.437</u>

10. OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las obligaciones bancarias registradas por la compañía se formaban de la siguiente manera:

<u>2012</u>	<u>Porción Corriente</u>	<u>Porción Largo Plazo</u>	<u>Total</u>
<u>Corporación Financiera Nacional (a)</u>			
Préstamo, cuyo interés anual es del 9.1325% en pagos trimestrales con vencimiento en Julio del 2015	100.000	175.000	275.000
Préstamo, cuyo interés anual es del 9.1325% en pagos trimestrales con vencimiento en Julio del 2015	33.667	58.916	92.583
Préstamo, cuyo interés anual es del 9.1792% en pagos trimestrales con vencimiento en Junio del 2019	33.571	193.036	226.607
Préstamo, cuyo interés anual es del 9.1792% en pagos trimestrales con vencimiento en Junio del 2019	16.286	93.643	109.929
Intereses por pagar	10.743	-	10.743
<u>Banco Produbanco (b)</u>			
Crédito Directo, cuyo interés es del 25.6% con vencimiento en febrero del 2013	20.441	-	20.441
<u>Banco Pichincha (c)</u>			
Préstamo, cuyo interés anual es del 9.1232% en pagos trimestrales con vencimiento en agosto del 2013	18.147	-	18.147
	<u>232.855</u>	<u>520.595</u>	<u>753.450</u>

- (a) Los préstamos realizados con la Corporación Financiera Nacional están garantizados con Edificaciones, Instalaciones y Maquinarias, la garantía total está valorada en \$904068,90.
- (b) Los préstamos con el banco Produbanco están garantizados con pólizas de acumulación(Ver nota 5)
- (c) Está garantizado los bienes muebles industriales de la compañía.

<u>2011</u>	<u>Porción Corriente</u>	<u>Porción Largo Plazo</u>	<u>Total</u>
<u>Banco Produbanco(a)</u>			
Préstamo, cuyo interés anual es del 9,76% en pagos mensuales con vencimiento en noviembre del 2012	79361	35427	114.788
Préstamo, cuyo interés anual es del 9.76% en pagos mensuales con vencimiento en diciembre del 2012	73096	59709	132.805
Préstamo, cuyo interés anual es del 9.76% en pagos mensuales con vencimiento en diciembre del 2012	24440	13128	37.567
Préstamo, cuyo interés anual es del 9.76% en pagos mensuales con vencimiento en octubre del 2012	6536	-	6.536
Préstamo, cuyo interés anual es del 9.76% en pagos mensuales con vencimiento en octubre del 2012	22890	-	22.890
<u>Banco Pichincha(b)</u>			
Préstamo, cuyo interés anual es del 9.1232% en pagos trimestrales con vencimiento en agosto del 2019	24.807	18.147	42.954
Préstamo, cuyo interés anual es del 9.33% en pagos mensuales con vencimiento en julio del 2012	13.803	-	13.803
Préstamo, cuyo interés anual es del 9.33% en pagos mensuales con vencimiento en julio del 2013	18.419	-	18.419
	<u>263.352</u>	<u>126.411</u>	<u>389.762</u>

(a) Los préstamos con el banco Produbanco están garantizados con pólizas bienes de la compañía

(b) Está garantizado los bienes muebles industriales de la compañía.

11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El saldo de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar fueron las siguientes:

		Diciembre 31		Enero 01,
		<u>2.012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
		US\$ dólares		
Proveedores Locales	(a)	386.005	358.230	330836
Proveedores del Exterior	(b)	151.096	64.206	240707
Empleados		10.054	9.840	7979
Obligaciones con el IEES		<u>5.386</u>	<u>16.193</u>	<u>19.473</u>
Total		<u>552.541</u>	<u>448.469</u>	<u>598.995</u>

- a) Representan principalmente pagos pendiente por compra de materia primas para la producción generalmente productos como: polietileno, polipropileno, tinta y alcohol.
- b) Las deudas de los proveedores del exterior se garantizan con cartas de crédito firmadas con el Banco Produbanco. Estas cartas de créditos están garantizadas con pólizas de acumulación, valores de alta convertibilidad y una casa.

12. BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 los beneficios a empleados se resumen a continuación:

	Diciembre 31		Enero 01,
	<u>2.012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
	US\$ dólares		
Participación trabajadores 15%	13,050	11,170	11,375
Décimo tercer sueldo	1,770	2,501	1,408
Décimo cuarto sueldo	7,844	7,782	7,638
Vacaciones	-	-	2,157
	<u>22,664</u>	<u>21,453</u>	<u>22,578</u>

El movimiento de beneficios sociales por los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011, es como Sigue:

		Décimo	Décimo	<u>Vacaciones</u>	<u>Participación</u>
		tercero	cuarto		trabajadores
saldo inicial al 31 de dic 2010	US\$	1,408	7,638	2,157	11,375
Aportes		20,747	10,190	739	6,141
Pagos		(19,654)	(10,046)	(2,897)	(6,346)
Saldo Final al 31/dic/2011	US\$	<u>2,501</u>	<u>7,782</u>	-	<u>11,170</u>
Aportes		21,708	10,524	-	8,852
Pagos		(22,439)	(10,462)	-	(6,972)
Saldo Final al 31/dic/2012	US\$	<u>1,770</u>	<u>7,844</u>	-	<u>13,050</u>

13. PARTES RELACIONADAS

Cuenta por pagar Relacionada.

	Diciembre 31		Enero 01,
	<u>2.012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
	US\$ dólares		
Jorge H. Vega Orellana	41.000	34.000	25.000
	<u>41.000</u>	<u>34.000</u>	<u>25.000</u>

14. PATRIMONIO

Capital Social

Está representada por 50,000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1 cada una.

Accionistas	No. De <u>acciones</u>	Valor nominal	Participación en US\$	%
Melba Elena Nuques Columbus	2.500	1	\$ 2.500	5%
Jorge Humberto Vega Orellana	47.500	1	\$ 47.500	95%
	<u>50.000</u>		<u>50.000</u>	<u>1</u>

Aporte para Futura Capitalización

Con fecha cinco de abril del 2012 se celebró el Acta de Junta General Extraordinaria y Universal de Accionista, en el cual se aprueba el aporte para futuras capitalizaciones mediante la capitalización de la cuenta reserva de capital, adicionalmente se autoriza el aumento del capital suscrito de la compañía.

15. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los ingresos al 31 de diciembre 2012 fueron como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	US\$ dólares	
Polietileno	1,861,791	2,161,989
Polipropileno	196,818	285,537
Otras Ventas	14,116	29,611
Descuento y Devoluciones	(9,376)	(30,681)
	<u>2,063,349</u>	<u>2,446,456</u>

Las ventas del año 2012 y 2011, y los saldos de cuentas por cobrar a clientes, al cierre de cada año por este concepto se detallan a continuación:

Clientes:(Ver nota 6)	Ventas de Productos		Cuentas por Cobrar	
	US\$ dólares		US\$ dólares	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Industrias Lácteas Toni S.A.	208,242	121,510	8,795	12,570
Ajecuador S.A.	187,998	29,163	30,268	32,662
Refrescos Sin Gas S.A.	126,610	58,995	48,967	10,748
Darwin Samuel Lasso Sancan.	111,668	173,104	29,149	14,833
Embomachala S.A.	100,417	56,361	-	3,037
Maxgraiman S.A.	84,521	2,591	10,667	2,901
Drigrusi S.A.	75,506	159,590	9,046	29,240
Industrial Danec S.A.	67,241	52,092	13,652	4,802
Industrias Ales C.A.	64,058	112,211	8,522	11,761
Cedeño Alexandra Galud	47,986	-	25,648	-
Molinos Poulthier S.A.	42,356	36,020	11,149	6,770
Juan Fredy Merino Donoso	31,127	17,376	-	19,288
Ecudos S.A.	21,785	244,609	-	-
Otros	893,834	1,382,834	88,680	131,611
	<u>2,063,349</u>	<u>2,446,456</u>	<u>284,543</u>	<u>280,223</u>

16. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Un resumen de los gastos de administración clasificados por su naturaleza reportada en los Estados Financieros se detalla a continuación:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	US\$ dólares	
Repuestos y Herramientas	55,832	67,693
Agasajos	6,266	7,483
Agua Potable	-	4,424
Aportes Patronales IEES	4,100	3,770
Certificados Varios	2,419	2,462
Combustibles	2,485	2,269
Gastos en Otros activos	5,325	6,171
Otros Gastos	23,588	29,958
	<u>100,015</u>	<u>124,230</u>

Los gastos de repuestos fueron generados por la baja de activos por política de capitalización, situación generada por la implementación de las NIIF en la compañía.

17. NORMAS ADOPTADAS POR LA COMPAÑÍA

La Compañía adoptó las siguientes Normas, en base a las Información vigente de las mismas publicadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés), un detalle es el siguiente:

Sección 3 Presentación de Estados Financieros

Sección 11 Instrumentos Financieros Básicos

Sección 13 Inventarios

Sección 7 Estado de flujo de efectivo

Sección 10 Políticas contables

Sección 17 Propiedad Planta y Equipos

Sección 1 Adopción por primera vez

18. EVENTOS SUBSECUENTES

En el período comprendido entre el 01 de enero de 2012 y la fecha de emisión de estos Estados Financieros, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa sus saldos o interpretaciones.

19. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido aprobados mediante acta de junta general extraordinaria y universal de accionistas celebrada el 11 de marzo de 2013.
