

**PROCESADORA DE PLÁSTICOS**

**PROCEPLAS S.A.**



**PROCESADORA DE PLÁSTICOS S.A.  
PROCEPLAS**

**Estados Financieros**

**Al 31 de Diciembre del 2009**

**INDICE**

<b>Opinión sobre los Estados Financieros.....</b>	<b>1</b>
<b>Estados financieros</b>	
Balance general .....	2
Estado de resultados .....	3
Estado de evolución del patrimonio de los accionistas .....	4
Estado de flujo de efectivo .....	5
Notas a los estados financieros.....	6



## Informe de los Auditores Independientes

A los señores Accionistas y Junta Directiva de  
**Procesadora de Plásticos Proceplas S.A.**  
Guayaquil, Ecuador

- 1.- Hemos auditado el balance general que se acompaña de la Compañía Procesadora de Plásticos PROCEPLAS S.A. al 31 de diciembre de 2009, y los estados relacionados de resultados, evolución del patrimonio de los accionistas y flujos de efectivo para el año que terminó en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión de estos estados financieros basada en nuestra auditoría.
- 2.- Condujimos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas Normas requieren que planeemos y practiquemos la auditoría para obtener certeza razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa. Una auditoría incluye examinar, sobre una base de pruebas, la evidencia que sustenta los montos y revelaciones en los estados financieros. Una auditoría también incluye evaluar los principios contables usados y las estimaciones importantes hechas por la administración, así como la presentación general de los estados financieros. Creemos que nuestra auditoría proporciona una base razonable para nuestra opinión.
- 3.- En nuestra opinión los estados financieros dan un punto de vista verdadero y razonable de la posición financiera de la Compañía Procesadora de Plásticos PROCEPLAS S.A. al 31 de diciembre de 2009, de los resultados de sus operaciones, evolución del patrimonio de los accionistas y de sus flujos de efectivo para el año que terminó en esa fecha de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

  
PCJ & Asociados Cia. Ltda.  
RNAE No. 2-380  
26 de Abril de 2010

  
Pedro Peñañiel  
Socio  
RNC - 28.254



**PROCESADORA DE PLÁSTICOS PROCEPLAS S.A.**

**BALANCES GENERALES**

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008

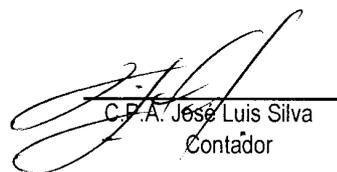
Expresados en Dólares de E.U.A.

	Nota	2009	2008
<b>Activo</b>			
<b>Activo corriente:</b>			
Efectivo en caja y bancos		126,416	122,629
Inversiones		301	419
Cuentas por cobrar	(3)	851,379	826,550
Inventarios	(4)	491,142	625,566
Pagos anticipados	(5)	2,072	1,914
Otros activos corrientes	(6)	12,726	46,885
<b>Total activo corriente</b>		<b>1,484,036</b>	<b>1,623,962</b>
Propiedad, maquinarias y equipos, neto	(7)	583,379	467,630
Diferidos, neto	(8)	11,761	16,176
Otros activos		0	39,576
<b>Total activo</b>		<b>2,079,176</b>	<b>2,147,343</b>
<b>Pasivo y Patrimonio de los Accionistas</b>			
<b>Pasivo corriente:</b>			
Obligaciones financieras	(9)	43,971	218,127
Cuentas por pagar	(10)	931,663	941,461
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>975,633</b>	<b>1,159,588</b>
<b>Pasivo a largo plazo</b>	(11)	707,635	668,474
<b>Patrimonio de los Accionistas</b>			
Capital social	(12)	20,000	20,000
Aportes para futuras capitalizaciones	(13)	149,817	149,817
Reserva legal	(14)	3,852	3,852
Resultados acumulados		145,612	83,958
Resultados netos del ejercicio a disposición del accionista		76,628	61,654
<b>Total patrimonio de los accionistas</b>		<b>395,908</b>	<b>319,281</b>
<b>Total pasivo y patrimonio de los accionistas</b>		<b>2,079,176</b>	<b>2,147,343</b>

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos balances.



  
 Ing. Mario Bravo  
 Gerente general

  
 C.P.A. José Luis Silva  
 Contador

Km. 9½ Via a Daule  
 Calle Palmeras y Causarinas  
 PBX: (593-4) 2111183  
 2110645 • Fax. (04) 2110297  
 procepla@gye.satnet.net  
 mbravo@ecua.net.ec  
 www.grupomariobravo.com

**PROCESADORA DE PLÁSTICOS PROCEPLAS S.A.**

**ESTADOS DE RESULTADOS**

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008

Expresados en Dólares de E.U.A.

	2009	2008
<b>Ingresos:</b>	4,730,937	4,089,068
<b>Costos y gastos:</b>		
Costo de ventas	(3,575,150)	(3,164,056)
Gastos de ventas	(359,735)	(503,797)
Gastos de administración	(556,452)	(314,539)
	<u>(4,491,338)</u>	<u>(3,982,391)</u>
<b>Utilidad en operaciones</b>	239,599	106,676
<b>(Egresos) Ingresos:</b>		
Otros egresos	(82,688)	(936)
Otros ingresos	9,306	17,539
	<u>166,217</u>	<u>123,280</u>
<b>Utilidad antes de provisión para trabajadores e impuesto a la renta</b>	166,217	123,280
Provisión para participación a trabajadores (Ver nota 15b)	(24,933)	(18,492)
Provisión para impuesto a la renta (Ver nota 15b)	(64,657)	(43,133)
<b>Utilidad neta</b>	<u>76,628</u>	<u>61,654</u>
<b>Utilidad neta por acción</b>	<u>3.83</u>	<u>3.08</u>

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos balances.

  
 Ing. Mario Bravo  
 Gerente general

  
 C.P.A. José Luis Silva  
 Contador



**PROCESADORA DE PLÁSTICOS PROCEPLAS S.A.**

**ESTADOS DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008

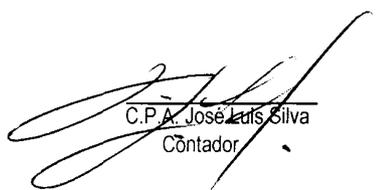
Expresados en Dólares de E.U.A.

	Capital social	Aporte para futuro aumento de capital	Utilidades retenidas		Total
			Reserva legal	Utilidades por aplicar	
Saldo al 31 de diciembre del 2008	20,000	149,817	3,852	145,612	319,281
<b>Más (menos):</b>					
Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	76,628	76,628
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2009</b>	<u>20,000</u>	<u>149,817</u>	<u>3,852</u>	<u>222,240</u>	<u>395,908</u>

	Capital social	Aporte para futuro aumento de capital	Utilidades retenidas		Total
			Reserva legal	Utilidades por aplicar	
Saldo al 31 de diciembre del 2007	2,800	167,017	3,852	83,958	257,626
<b>Más (menos):</b>					
Aumento de capital	17,200	-17,200	-	-	-
Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	61,654	61,654
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2008</b>	<u>20,000</u>	<u>149,817</u>	<u>3,852</u>	<u>145,612</u>	<u>319,281</u>

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos balances.

  
 Ing. Mario Bravo  
 Gerente general

  
 C.P.A. José Luis Silva  
 Contador



**PROCESADORA DE PLÁSTICOS PROCEPLAS S.A.**

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**

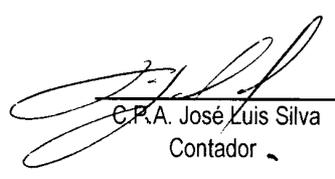
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2009

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2009</u>
<b>Flujos de efectivo de actividades de operación:</b>	
Depreciación año 2009	115,708
Utilidad neta	76,628
<b>Cambios netos en activos y pasivos:</b>	
(Aumento) cuentas por cobrar	(24,830)
Disminución en inversiones	118
Disminución en inventarios	134,424
(Aumento) en gastos pagados por anticipado	(158)
Disminución en otros activos	73,734
(Disminución) en cuentas por pagar	(9,799)
Disminución en activos diferidos	4,415
<b>Efectivo neto (utilizado en) actividades de operación</b>	<u>370,240</u>
<b>Flujos de efectivo de actividades de inversión:</b>	
(Aumento) en propiedad, maquinarias y equipo, neto	(231,458)
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>	<u>(231,458)</u>
<b>Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:</b>	
(Disminución) en préstamos bancarios	(174,156)
Aumento en deuda a largo plazo	39,161
<b>Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento</b>	<u>(134,995)</u>
Aumento neto en efectivo en caja y bancos	3,787
<b>Efectivo en caja y bancos:</b>	
Saldo al inicio del año	<u>122,629</u>
Saldo al final del año	<u><u>126,416</u></u>

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

  
 Ing. Mario Bravo  
 Gerente general

  
 C.P.A. José Luis Silva  
 Contador



# PROCESADORA DE PLÁSTICOS PROCEPLAS S.A.

## Notas a los estados financieros

Al 31 de Diciembre del 2009 y 2008

Expresados en Dólares de E.U.A.

### 1.- Operaciones

El objetivo principal de la Compañía es la producción de tuberías plásticas del tipo flex a partir de materiales reciclados así como también de materia prima virgen. La empresa comercializa directamente sus productos en todo el país, siendo la región Sierra su principal mercado. A partir de junio del 2007 la compañía inicio la fabricación de la línea PVC aprovechando los canales de distribución de la línea de polietileno.

Sus actividades están reguladas por la Ley de Compañías, Código Civil, Laboral, Tributario y Estatutos sociales.

### 2.- Resumen de principales políticas de contabilidad

Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía están de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales requieren que la gerencia efectúe algunas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

La emisión de los estados financieros adjuntos fue autorizada por la gerencia de la Compañía y deben ser aprobados por la Junta General de Accionistas que considere dichos estados.

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

#### (a) Inventarios

Los inventarios de la compañía están valorados al costo promedio de compra, los mismos que no exceden los precios de mercado. Las existencias se verifican mediante inventario físico, el mismo que sirve de base para el proceso de costo.

Las importaciones en tránsito se contabilizan al costo de adquisición.

#### (b) Propiedad, maquinarias y equipos

El activo fijo se presenta al costo histórico, menos la depreciación acumulada; el monto neto del activo fijo no excede su utilización económica. La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta.

## Notas a los estados financieros (continuación)

<b>Vida útil estimada</b>	
	<b>Años</b>
Edificios	20
Muebles y enseres	10
Maquinarias	10
Vehículos	5
Equipos de computo	3

**(c) Provisiones**

Se reconoce una provisión sólo cuando la Compañía tiene una obligación presente como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar la obligación y se puede hacer un estimado confiable del monto de la obligación. Las provisiones se revisan a cada fecha del balance y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha. Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los gastos que se espera incurrir para cancelarla.

**(d) Participación a trabajadores**

La participación a trabajadores se carga a los resultados del año y se calcula aplicando el 15% sobre sobre la utilidad tributable.

**(e) Impuesto a la renta**

El impuesto a la renta se carga a los resultados del año por el método del impuesto a pagar.

**(f) Utilidad neta por acción**

La utilidad neta por acción se calcula considerando el promedio de acciones en circulación durante el año.

**(g) Registros contables y unidad monetaria-**

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### 3.- Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, las cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

		2009	2008
Clientes	(1)	804,617	632,648
Anticipos a proveedores	(2)	42,119	102,427
Empleados	(3)	3,913	4,882
Otras cuentas por cobrar		5,872	6,643
Crédito tributario - IVA	(4)	15,464	49,853
Crédito tributario - Imp. Rta.		-	42,828
		<u>871,985</u>	<u>839,281</u>
<b>Menos: Provisión para cuentas incobrables</b>	<b>(5)</b>	<b>(20,606)</b>	<b>(12,731)</b>
		<u><u>851,379</u></u>	<u><u>826,550</u></u>

(1) Representa el saldo de las cuentas por cobrar a clientes locales. Cabe recalcar que dentro de las políticas de la empresa se manifiesta que las ventas son con un crédito no mayor a 30 días plazo. El 55% de la cartera US\$ 440,752 representan vencimientos mayores a los estipulados en las políticas de la empresa.

(2) Valores entregados a proveedores para la adquisición de materia prima, bienes y servicios.

(3) Representa préstamos y anticipos concedidos a empleados que son descontados en los respectivos roles mensuales.

(4) Representa la tarifa 12% del Impuesto al Valor Agregado generado en las importaciones de bienes y compras en el mercado local de bienes y servicios.

(5) Durante el año 2009, el movimiento para la estimación para cuentas incobrables fue como sigue:

Saldo CxC al finalizar el periodo 2009	804,617
<b>Más(menos):</b>	
Créditos años anteriores, compañías relacionadas	17,174
Base para el cálculo	<u>787,443</u>
<b>Porción cuentas incobrables 1%</b>	7,874
Saldo inicial 2008	<u>12,731</u>
<b>Saldo al final</b>	<u><u>20,606</u></u>

### 4.- Inventarios

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, los inventarios se formaban de la siguiente manera:

		2009	2008
Materia prima	(1)	171,021	203,112
Productos en proceso	(2)	3,920	5,093
Productos terminados	(3)	289,714	365,988
Importaciones en tránsito		-	42,360
Otros materiales	(4)	26,487	9,013
		<u>491,142</u>	<u>625,566</u>

(1) Conforman el rubro de materia prima como aglutinado de pet natural, molido de pet soplado, peletizado de pet, entre otros.

## Notas a los estados financieros (continuación)

- (2) Corresponde al inventario en proceso de tuberías PVC no terminadas al 31 de diciembre del 2009.
- (3) Representa tuberías de polietileno, PVC y rollos plásticos disponibles para la venta.
- (4) Comprende el inventario de insumos de tuberías de polietileno y repuestos de maquinarias.

### 5.- Pagos anticipados

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, los pagos anticipados se formaban de la siguiente manera:

		2009	2008
Seguros pagados por anticipado	(1)	6,482	5,696
<b>Menos: Amortización acumulada</b>		<u>(4,411)</u>	<u>(3,783)</u>
		<u>2,072</u>	<u>1,914</u>

- (1) Representa la contratación de pólizas de seguros pagados por anticipado, que se va cargando al gasto conforme se devenga el tiempo transcurrido. Estas pólizas cubren a la empresa en: daños en activos fijos, transporte de mercaderías y accidentes personales.

### 6.- Otros activos corrientes

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, otros activos corrientes se formaban de la siguiente manera:

		2009	2008
Depósitos en garantía		-	8,100
Importaciones en tránsito	(1)	12,726	17,988
Impuesto a la renta años anteriores		-	20,797
		<u>12,726</u>	<u>46,885</u>

- (1) Valores cancelados por importaciones en tránsito de extrusora para área PVC y cuchillas para máquina peletizadora.

### 7.- Propiedad, maquinarias y equipos

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, el saldo de propiedad, maquinarias y equipos estaba conformado de la siguiente manera:

		2009	2008
Edificios		157,425	143,637
Maquinarias y equipos		488,195	1,081,792
Muebles y enseres		4,854	4,854
Vehículos		10,000	-
Equipos y software de computación		6,268	4,010
Otros		35,503	19,102
		<u>702,245</u>	<u>1,253,394</u>
<b>Menos: depreciación acumulada</b>		<u>(264,391)</u>	<u>(800,867)</u>
		437,853	452,527
Terrenos		101,400	-
Obras en proceso		44,126	15,103
		<u>583,379</u>	<u>467,630</u>

## Notas a los estados financieros (continuación)

Durante el año 2009, el movimiento de propiedad, planta y equipos fue el siguiente:

Saldo al 31/12/2008	1,268,497
Depreciación acumulada al 31/12/2008	<u>(800,867)</u>
	467,630
<b>Más (menos):</b>	
Adiciones	246,124
Ventas/Bajas	(14,667)
Depreciación 2009	<u>(115,708)</u>
<b>Saldo al 31/12/2009</b>	<u>583,379</u>

### 8.- Diferidos

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, los activos diferidos se formaban de la siguiente manera:

		2009	2008
Nuevos Proyectos	(1)	10,784	16,176
Otros activos		977	-
		<u>11,761</u>	<u>16,176</u>

(1) Corresponde a los costos incurridos en el arranque del proyecto de tubería PVC, los mismos que son amortizados a 5 años.

### 9.- Obligaciones Financieras Corrientes

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, las obligaciones financieras corrientes estaban constituidas de la siguiente manera:

		2009	2008
Obligaciones locales	(1)	43,971	93,801
Obligaciones del exterior		-	124,326
		<u>43,971</u>	<u>218,127</u>

(1) Provisión de pagos correspondientes al año 2010 de préstamo a la Corporación Financiera Nacional, su detalle es el siguiente:

N° Operación: 0020114207	Abonos al capital	38,189
N° Operación: 0020114219	Intereses financieros	5,781
		<u>43,971</u>

### 10.- Cuentas por Pagar

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, las cuentas por pagar se formaban de la siguiente manera:

		2009	2008
Proveedores locales	(1)	696,616	665,118
Accionistas		116,585	150,000
Administración tributaria	(2)	62,350	64,958
Gastos acumulados por pagar	(3)	51,605	49,365
Otras cuentas por pagar		4,507	12,021
		<u>931,663</u>	<u>941,461</u>

(1) Incluye US\$ 427,485 por concepto de pagos pendientes al 31 de diciembre del 2009 en compras de materia prima a proveedores, tales como Negoreal, Vistabest, Reciplásticos, entre otros y US\$ 269,331 en compras de bienes y servicios.

## Notas a los estados financieros (continuación)

- (2) Incluye US\$ 25,074 por concepto de pago del impuesto al valor agregado; US\$ 10,721 por retenciones en la fuente del Impuesto a la Renta y la provisión del 25% del Impuesto a la Renta del periodo 2009 por US\$ 26,555. (Ver nota 15b)
- (3) Representa la provisión de beneficios sociales, sueldos y la participación personal y patronal del seguro social al 31 de Diciembre del 2009. Además US\$ 24,933 correspondientes al 15% de la participación laboral sobre las utilidades del periodo. (Ver nota 15b).

### 11.- Pasivos a largo plazo

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, los pasivos a largo plazo se formaban de la siguiente manera:

		2009	2008
Proveedores locales	(1)	186,034	-
Obligaciones con instituciones financieras	(2)	175,215	230,124
Accionistas	(3)	346,385	431,019
Anticipos de clientes		-	7,330
		<u>707,635</u>	<u>668,474</u>

- (1) Incluye US\$ 101,400 por concepto de pagos pendientes al 31 de diciembre del 2009 a Wifar S.A. por compra de terreno y US\$ 84,634 a otros proveedores en compras de bienes y servicios.
- (2) Saldo de préstamo a la Corporación Financiera Nacional del 25 de abril del 2005 (ver nota 11a), su detalle es el siguiente:

<b>Abonos al capital</b>	162,305
Operación N° 0020114207 pagos trimestrales su vencimiento es el 14 de marzo del 2013 a una tasa de interes variable la cual al 31 de diciembre del 2009 fue 7.8115%.	
<b>Intereses financieros</b>	12,910
Operación N° 0020114219 pagos trimestrales su vencimiento es el 4 de abril del 2015.	
	<u>175,215</u>

- (3) Valores prestados por el accionista para operaciones de compra de materiales e inversión en estudios para desarrollo de nuevos proyectos. Debemos mencionar que estos valores no generan intereses ni presentan fecha de vencimiento.

### 11a . Garantías

Al 31 de diciembre del 2009, la Compañía posee los siguientes bienes como garantías por obligaciones financieras con la Corporación Financiera Nacional. El tipo de la garantía es prenda comercial. Las garantías a continuación mencionadas fueron valuadas el 22 de junio del 2009.

\* **Equipos de peletización**

Marca GBL, modelo ED 120 R/ D 120, serie 95224, procedencia Italia.  
Avalúo comercial US\$ 60,431.

Marca SOUTHEAST MACHINERY C. LTDA., modelo SE/WR-100CD, serie 930808, procedencia Taiwan.  
Avalúo comercial US\$ 40,307.

## Notas a los estados financieros (continuación)

- \* **Equipos de lavado y reciclado**  
Marca WEISS, modelo S/N, serie S/N, procedencia Alemania.  
**Avalúo comercial US\$ 145,034.**
  
- \* **Equipos de extrusión de tuberías**  
Marca GBL, modelo S/N, serie S/N, procedencia Italia.  
**Avalúo comercial US\$ 57,049.**  
  
Marca GBL, modelo LET 70/2563/D60, matrícula 96232, procedencia Italia.  
**Avalúo comercial US\$ 48,344.**  
  
Marca GBL, modelo LET 47-TRD, matrícula 98266, procedencia Italia.  
**Avalúo comercial US\$ 30,215.**  
  
Marca S/N, modelo S/N, procedencia nacional.  
**Avalúo comercial US\$ 16,544.**
  
- \* **Equipo Enfriador de Agua**  
Marca AL FRIO LTDA., modelo EA 150, serie 270296, procedencia Colombia.  
**Avalúo comercial US\$ 4,028.**
  
- \* **Torre de Enfriamiento**  
Marca INTERPROIND, modelo S/N, serie S/N, procedencia nacional.  
**Avalúo comercial US\$ 367.**
  
- \* **Granulador de Plásticos**  
Marca PRAT, tipo 6300, serie 1112, procedencia nacional.  
**Avalúo comercial US\$ 12,086.**
  
- \* **Aglutinador**  
Marca S/N, modelo S/N, serie S/N, procedencia USA.  
**Avalúo comercial US\$ 16,556.**
  
- \* **Juego de tornillos extrusores y camisas**  
Tornillo extrusor y camisa D120, D100, D60, procedencia nacional.  
**Avalúo comercial US\$ 29,116.**

### 12.- Capital social

Al 31 de diciembre del 2009, el capital social de la Compañía estaba constituido por 20,000 acciones ordinarias y nominativas respectivamente, con un valor de US\$ 1.00 cada una, totalmente pagadas.

### 13.- Aportes para futuras capitalizaciones

Corresponde a cancelación de pasivos al Banco Central del Ecuador en febrero del 2002 por parte del accionista de aquella época, que fueron transferidos a esta cuenta el 31 de diciembre del 2002.

### 14.- Reserva legal

La ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% de capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### 15.- Impuesto a la renta

#### (a) Tasa de impuesto

El impuesto a la renta se calcula de una tasa del 25% sobre las utilidades tributables. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería del 15% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando se efectúe el correspondiente aumento de capital, hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

#### (b) Conciliación del resultado contable-tributario

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad fiscal de la Compañía, para la determinación del impuesto a la renta en el año 2009, fueron las siguientes:

	2009
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	166,217
15% participación trabajadores	(24,933)
<b>Más (menos) Partidas de conciliación</b>	
Gastos no deducibles	117,342
Utilidad gravable	258,627
Tasa de impuesto	25%
Provisión para impuesto a la renta	64,657
(-) Rte. en la fte. efectuadas en el período	(38,102)
	<u>26,555</u>

### 16.- Reformas

En el Registro Oficial No. 94 del 23 de diciembre del 2009, se publicó el suplemento de la Ley Reformatoria a la Ley de Régimen Tributario Interno y la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria con vigencia a partir de su publicación en el Registro Oficial. La mencionada Ley incorpora reformas a varias leyes y los principales cambios son los siguientes:

#### Ley de Régimen Tributario Interno

##### **Deducción de gastos del exterior**

Para determinar la base imponible sujeta al Impuesto a la Renta se deducirán los gastos indirectos asignados desde el exterior a sociedades domiciliadas en el Ecuador por sus partes relacionadas, hasta un máximo del 5% de la base imponible del Impuesto a la Renta más el valor de dichos gastos. Para el caso de las sociedades que se encuentren en el ciclo preoperativo del negocio, éste porcentaje corresponderá al 5% del total de los activos, sin perjuicio de la retención en la fuente correspondiente.

No serán deducibles los costos o gastos que se respalden en comprobantes de venta falsos, contratos inexistentes o realizados en general con personas o sociedades inexistentes, fantasmas o supuestas.

##### **Régimen de precios de transferencia**

Los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas quedarán exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia cuando: Tengan un impuesto causado superior al tres por ciento de sus ingresos gravables; no realicen operaciones con residentes en paraísos fiscales o regímenes fiscales preferente y no mantengan suscrito con el Estado contratos para la exploración y explotación de recursos no renovables.

## **Notas a los estados financieros (continuación)**

### **Dividendos y utilidades de Sociedades**

Los dividendos y las utilidades de sociedades así como los beneficios obtenidos por fideicomisos mercantiles, distribuidos a favor de personas naturales residentes en el país, formarán parte de su renta global, teniendo derecho a utilizar, en su declaración de impuesto a la renta global, como crédito, el impuesto pagado por la sociedad correspondiente a ese dividendo, utilidad o beneficio, que en ningún caso será mayor al 25% de su valor. El crédito tributario aplicable no será mayor al impuesto que le correspondería pagar a la persona natural por ese ingreso dentro de su renta global.

Sobre los dividendos y utilidades de las sociedades y sobre los beneficios obtenidos de fideicomisos mercantiles, fondos de cesantía y fondos de inversión gravados, que constituyan renta gravada, se realizará la retención en la fuente conforme se establezca en el Reglamento a esta Ley. Cuando una sociedad otorgue a sus socios, accionistas, partícipes o beneficiarios, préstamos de dinero, se considerará dividendos o beneficios anticipados por la sociedad y por consiguiente, ésta deberá efectuar la retención del 25% sobre su monto. Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada y dentro de los plazos previstos en el Reglamento y constituirá crédito tributario para la empresa en su declaración de impuesto a la Renta.

### **Anticipo del Impuesto a la Renta**

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo por un ejercicio económico cada trienio cuando por caso fortuito o fuerza mayor se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo; para el efecto el contribuyente presentará su petición debidamente justificada sobre la que el Servicio de Rentas Internas realizará las verificaciones que correspondan. Este anticipo, en caso de no ser acreditado al pago del impuesto a la renta causado o de no ser autorizada su devolución se constituirá en pago definitivo de impuesto a la renta, sin derecho a crédito tributario posterior.

### **Hecho generador del IVA**

El hecho generador del IVA se verificará en las transferencias locales de dominio de bienes, sean éstas al contado o a crédito, en el momento de la entrega del bien, o en el momento del pago total o parcial del precio o acreditación en cuenta, lo que suceda primero, hecho por el cual, se debe emitir obligatoriamente el respectivo comprobante de venta.

### **Inconsistencias en la declaración y anexos de información**

Si el Servicio de Rentas Internas detectare inconsistencias en las declaraciones o en los anexos que presente el contribuyente, siempre que no generen diferencias a favor de la Administración Tributaria, notificará al sujeto pasivo con la inconsistencia detectada, otorgándole el plazo de 10 días para que presente la respectiva declaración o anexo de información sustitutivo, corrigiendo los errores detectados. La falta de cumplimiento de lo comunicado por la Administración Tributaria constituirá contravención, que será sancionada de conformidad con la ley. La imposición de la sanción no exime al sujeto pasivo del cumplimiento de su obligación, pudiendo la Administración Tributaria notificar nuevamente la inconsistencia y sancionar el incumplimiento. La reincidencia se sancionará de conformidad con lo previsto por el Código Tributario.

**Notas a los estados financieros (continuación)**

**Superintendencia de Compañías**

**Instructivo complementario para implementación de NIIF**

Todas las transacciones u operaciones económicas de las compañías serán contabilizadas bajo los principios contables vigentes, independientemente del tratamiento que sobre determinada transacción u operación establezca la legislación tributaria, lo que corresponderá sólo para efectos impositivos.

Cuando la legislación tributaria describa una forma diferente de registrar transacciones, será considerada como un ajuste en la conciliación tributaria y aplicada solo para efectos tributarios.

Establecer que las Normas Ecuatorianas de Contabilidad "NEC", de la 1 a la 15 y de la 18 a la 27, sean de cumplimiento obligatorio hasta el 31 de diciembre del 2009, hasta el 31 de diciembre del 2010 y hasta el 31 de diciembre del 2011 por las compañías y entes mencionados en la Resolución SC.DS.G.09.006.

**17.- Eventos Subsecuentes**

No se han producido eventos que en opinión de la administración de la compañía, deben ser revelados o afecten el principio de negocio en marcha.

---