

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
AUDITORIA PRACTICADA A LOS ESTADOS
FINANCIEROS DE PROCESADORA DE
PLASTICO PROCEPLAS S.A., POR EL PERIODO
A DICIEMBRE 31 DEL 2011**



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros de la Junta General de Accionistas:

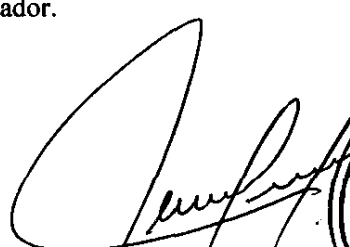
Señores.

Miembros de la Junta General de Accionistas
PROCESADORA DE PLASTICOS PROCEPLAS S.A.

Guayaquil, Mayo 20 del 2012

1. Hemos auditado el Balance General adjunto de la **PROCESADORA DE PLASTICOS PROCEPLAS S.A.**, por el periodo que termina el 31 de diciembre del 2011, y los correspondientes Estados de Resultados, Evolución del Patrimonio y Flujo de efectivos por el año terminado en esa fecha. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de éstos Estados Financieros de acuerdo con normas contables establecidas. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación, y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de Estados Financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.
2. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos Estados Financieros, basados en los resultados de nuestra auditoria. Nuestra auditoria se efectuó de acuerdo con las Normas de Auditoria Generalmente Aceptadas, en lo relativo a la planificación y ejecución del trabajo, e incluyó pruebas selectivas a los registros y demás documentación que creímos conveniente de acuerdo a las circunstancias, evaluación de los Principios de Contabilidad de General Aceptación y evaluación del sistema de control interno contable y administrativo, lo cual proporciona una razonable seguridad de que los Estados Financieros están libres de errores de importancia y proporciona una base razonable para expresar una opinión.
3. En nuestra opinión, los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la **PROCESADORA DE PLASTICOS PROCEPLAS S.A.**, por el periodo que termina el 31 de diciembre del 2011, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con Normas contables y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en la República del Ecuador.


Aseso-tecn S.A.
Resolución de la
Superintendencia de Compañías
SC - RNAE: No.000620


CPA. José Pazmiño Arias
Socio
RUC Auditor: 0992368063001



BALANCE GENERAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en dólares americanos)

Estas explicativas anexas 1 al 14 son parte integrante de los Estados Financieros

Ing. Bravo Baño Mario Elias
Gerente General
PROCESADORA DE PLASTICO PROCEPLAS S.A.




CPL José Luis Silva
Contador General
PROCESADORA DE PLASTICO PROCEPLAS S.A.

PROCESADORA DE PLASTICO PROCEPLAS S.A

ESTADO DE RESULTADOS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(Expresado en dólares americanos)

NOTAS

INGRESOS

Ventas Netas Polietileno	3.681.285,84
Ventas Netas PVC	984.932,01
Ventas Rollos Plásticos	576.140,38
Venta de Materia Prima	22.718,12
Descuento por Promociones	(53.175,05)
Servicios de Taller	965,00
Otros Servicios	80.527,73

Ingresos no Operacionales

Otros Ingresos	19.576,20
Otros Egresos no Operacionales	(63.133,80)

Costos de Ventas

Costos de Ventas	(4.045.277,24)
------------------	----------------

UTILIDAD BRUTA

1.204.557,19

COSTOS DE VENTAS

Costos Asumidos de Emaria	89.685,02
Costo de Producción Anglutinado y pelletizado	672.199,22
Costo Producción Extrusión	2.374.720,13
Costo de Producción PVC	1.033.458,17
Transferencia	(4.699.789,97)
Taller	64.185,95
Transferencia a Centros de Costos	(64.185,97)
Bodega	
Mano de Obra Directa	56.844,35
Costos Indirectos	57.694,52
Transferencia de Centro de Costos de Bodega	(114.538,87)
Costo de Producción Rollos FILM	529.727,45

Total

-

GASTOS OPERACIONALES

Gastos de Administración	(97.604,89)
Gastos Generales	(255.430,90)
Gastos de Venta	(607.188,58)
Gastos Financieros	(30.927,87)

Total

(991.152,24)

UTILIDAD / PÉRDIDA OPERACIONAL

213.404,95

UTILIDAD / PÉRDIDA ANTES DE PARTIC. DE TRAB. E IMPTO A LA RENTA

213.404,95

Deducciones:

15% Participación Trabajadores	14	(32.010,74)
24% Impuesto a la Renta	14	(50.208,95)
10% Reserva Legal		(13.118,53)

UTILIDAD / PÉRDIDA NETA

118.066,73

Las notas explicativas anexas 1 al 14 son parte integrante de los Estados Financieros

Ing. Bravo Baño Mario Elias
(Gerente General)
PROCESADORA DE PLASTICO PROCEPLAS S.A

CPA Jose Luis Silva
(Contador General)
PROCESADORA DE PLASTICO PROCEPLAS S.A



PROCESADORA DE PLASTICO PROCEPLAS S.A

**ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

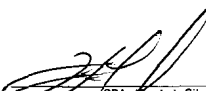
(Expresado en dólares americanos)

	Capital Social	Reservas		Superavit	Otros	Ganancias	Utilidades	Resultados del	Resultados	Total
	Capital Suscrito	Legal	Aporte Futuro Capitalización	Revaluación de Propiedades	Superavit por Revaluación	Perdidas Acumuladas				
Saldos auctados al 31 de Diciembre del 2010	20,000.00	14,273.38	149,816.73	-	-	-	222,240.73	138,796.35	-	550,127.19
Transferencia de Utilidad año 2010	-	-	-	-	-	-	138,796.35	(138,796.35)	-	-
Transferencias de Perdidas Ejercicios Anteriores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Distribución de utilidades 2010	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad no Distribuida años anteriores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad del Ejercicio (Después de Participación e Impuestos)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Provisión Participación e Impuesto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Apropiaciones 2011	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad del Período Actual	-	-	-	-	-	-	-	213,404.94	-	213,404.94
15% Participación Trabajadores	-	-	-	-	-	-	-	(32,010.74)	-	(32,010.74)
24% Impuesto Renta	-	-	-	-	-	-	-	(50,208.95)	-	(50,208.95)
10% Reserva Legal	-	13,118.53	-	-	-	-	-	(13,118.53)	-	-
Superavit por Revaluación de Activo Fijos	-	-	-	1,723,792.18	-	-	-	-	-	1,723,792.18
Saldo al 31 de diciembre del 2011	20,000.00	32,391.91	149,816.73	1,723,792.18	-	-	361,037.08	118,066.72	-	2,405,104.62

Las notas explicativas anexas 1 al 14 son parte integrante de los Estados Financieros


Ing. Gerardo Baño Mario Elías
Gerente General
PROCESADORA DE PLASTICO PROCEPLAS S.A




CPA José Luis Silva
Contador General
PROCESADORA DE PLASTICO PROCEPLAS S.A

PROCESADORA DE PLÁSTICOS PROCEPLAS S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

(Expresado en U.S. Dólares)
Del 01/01/2011 al 31/12/2011

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS

Efectivo recibido de clientes y otros	5.170.523
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(5.092.374)
Gastos financieros pagados	(32.350)
Ingresos financieros	2.717
15% participación trabajadores pagado	(37.963)
25% impuesto a la renta pagado	(23.250)
Otros ingresos	15.190

EFFECTIVO NETO PROVENIENTE EN ACTIVIDADES OPERATIVAS **2.493**

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION

Compras de propiedades, plantas y equipos	(144.639)
Ventas de propiedades, plantas y equipos	5.000
Reembolso de seguro propiedades, plantas y equipos	22.728
Aumento en inversiones restringidas	(31.419)
Disminución en inversiones restringidas	51.417

EFFECTIVO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION **(96.913)**

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Aumento en Obligaciones financieras	382.609
Disminución en Obligaciones financieras	(293.519)
Disminuciones en Cuenta por pagar partes relacionadas	(9.000)

EFFECTIVO NETO PROVENIENTE EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO **80.090**

DISMINUCION NETA DEL EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES
EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO

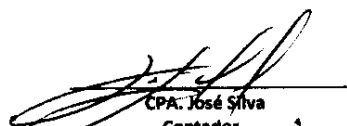
(14.330)
21.180

EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO

6.850




Ing. Mario Bravo Baño
Gerente General


CPA. José Silva
Contador

PROCESADORA DE PLASTICO PROCEPLAS S.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

NOTA 1 - IDENTIFICACION DE LA COMPAÑIA

La Compañía PROCESADORA DE PLASTICO PROCEPLAS S.A. fue constituida en la ciudad de Guayaquil provincia del Guayas mediante Resoluciones Nos. ADM – 95072 de 1 de Junio de 1995; ADM – 92489 de 18 de Noviembre de 1992; y ADM – 95150 de 26 de Julio de 1995; con capital de **Veinte Millones de Sucres**, dividido en dos mil acciones de diez mil sucres cada una, para dar cumplimiento a la resolución No. 01-G-IJ-0003828 de la Superintendencia de Compañías del 23 de Mayo de 1977 bajo el No. 112 y anotada al No. 5219 del libro repertorio en esa fecha. Cifrándose estrictamente a los párrafos 61,62 y 63 del marco de conceptos para la preparación de Estados Financieros escogidos por las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y el artículo 30 sección dos del Reglamento de Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno.

La actividad principal de la compañía es la producción de tuberías plásticas del tipo Flex a partir de materiales recicladas 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.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

a) Preparación de los Estados Financieros -

Los Estados Financieros han sido preparados con base a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), por cuanto la compañía PROCESADORA DE PLASTICO PROCEPLAS S.A. no ha aplicado los ajustes contables y los Cambios en las políticas contables conforme a NIIF (Normas Internacionales de Información Financiera), según lo estipula la Superintendencia de Compañías:

b) Efectivo y Equivalentes del Efectivo -

Incluye efectivo de los fondos fijos, depósitos en bancos, transferencias, neto de sobregiros bancarios. (Véase nota 3).

c) Cuentas por Cobrar

Los Documentos y Cuentas por Cobrar a clientes están registrados al valor de precio de venta de los inventarios, menos los cobros realizados, neto de una provisión para cuentas incobrables, la cual es suficiente para cubrir eventuales pérdidas en la recuperación de dichos saldos.

d) Inventarios

Los inventarios de la compañía están 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 mercaderías en tránsito son registradas al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.



PROCESADORA DE PLASTICO PROCEPLAS S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

e) Propiedad, Planta y Equipo --

Se presentan al costo histórico, según corresponda menos la depreciación acumulada.

Los valores de las propiedades plantas y equipos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa.

Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año. Las depreciaciones se registran de la siguiente forma: con cargo a las operaciones del año utilizando las tasas estimadas y estipuladas en la Ley de Régimen Tributario Interno, El método utilizado es el de línea recta, los porcentajes que se aplican son como sigue:

	<u>Tasa</u>
Edificios	5%
Equipo de Computación	33,33%
Maquinarias	10%
Equipos y Muebles	10%
Vehículos	20%



f) Provisiones

Se reconocen como una provisión solo cuando la compañía tiene 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 las mejor estimaciones que se tenga a esa fecha. Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el espera incurrir para cancelarla.

g) Reserva para jubilación patronal e indemnizaciones

El art. 219 del Código de Trabajo la obligación por parte del empleador de conceder jubilación patronal a todos aquellos trabajadores que por 25 años o más hubieren prestados servicios, continuada o ininterrumpidamente en una misma compañía. Con este propósito la compañía estableció la reserva matemática anual, el cual incluye el cálculo de la bonificación por desahucio en caso de terminación de la relación laboral, que consiste en el pago del trabajador del 25% equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los servicios prestados a la misma empresa o empleador.

h) Reserva Legal

La ley de compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como Reserva Legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentos de capital.

i) Provisión para el Impuesto a la Renta

La provisión para el Impuesto a la Renta se calcula mediante la tasa de impuesto (24%) aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto a pagar exigible.

PROCESADORA DE PLASTICO PROCEPLAS S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

j) Participación de los trabajadores en las utilidades

La provisión del 15% a la participación de trabajadores es registrado con cargo a resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigible.

k) Reconocimiento de ingresos

La compañía reconoce ingreso por venta productos de ventas netas polietileno, venta neta PVC, ventas rollos plásticos, venta de materia prima, y otros servicios.

l) Uso de estimaciones

La preparación de los Estados Financieros de acuerdo a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en la República del Ecuador, requieren que la Gerencia efectúe ciertas 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 adecuados en las circunstancias.

NOTA 3 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2011 se compone de la siguiente manera:

	<u>US \$</u>
Caja	1.452,75 (a)
Bancos	5.397,70 (b)
TOTAL EFECTIVO DISPONIBLE	<u><u>6.850,45</u></u>

(a) Corresponde a valores de Caja Chica y Caja General para el giro del negocio ya sea gastos pequeños en la compañía.

(b) Corresponde a valores que fueron depositados en la cuenta de ahorro del Banco Produbanco y Banco Pichincha respectivamente.

NOTA 4 – CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2011 un detalle de las cuentas por cobrar es el siguiente:

	<u>US \$</u>
Cuenta por Cobrar	
Clientes	1.090.731,64 a)
Deudores Varios	100.942,32 b)
Otras Cuentas por Cobrar	11.835,56
Prestamos Empleados y Funcionarios	14.358,59 c)
(-) Provision Cuentas Incobrables	(39.399,02)
TOTAL	<u><u>1.178.469,09</u></u>



PROCESADORA DE PLASTICO PROCEPLAS S.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

- (a) Lo conforman facturas pendientes de cobro por ventas locales realizadas a sus clientes, dentro y fuera de la ciudad; sus cobros se efectúan los primeros meses del año o dependiendo de la política de cobro que adopte la compañía. El control de las facturas por cobrar es llevado en el sistema contable, el departamento de facturación maneja el sistema de facturación y cuentas por cobrar, el sistema de contabilidad es alimentado mediante asientos de diarios elaborados mensualmente.

Cabe recalcar que dentro de las políticas de la empresa se manifiesta que las ventas son con un crédito no mayor de 30 días plazo, el 54% de la cartera US \$ 587,141.28 corresponde a cartera vencido y son mayores a lo estipulado en las políticas de la empresa.

- (b) Incluye principalmente valores entregados como anticipos a todos los proveedores que tiene la compañía por la adquisición de materia prima, la compañía realiza la liquidación y los valores por pagar son contabilizados en la cuenta 110306 (Anticipo a Proveedores), también se registran anticipos a los comisionistas por la ventas a realizarse, esta cuenta es liquidada al momento de entregar la factura correspondiente una vez realizada todas las retenciones de ley.
- (c) Lo conforman valores por conceptos de préstamos que la compañía realiza a sus empleados los mismos que no generan interés.

NOTA 5 – Cuentas por Cobrar Compañías Relacionada

Al 31 de Diciembre del 2011 la compañía mantiene como cuentas por cobrar a compañías relacionadas por un valor de US \$ 7,512.20, que mantiene con Recicladora de Plástico Reciplásticos S.A y INBRAVE S.A.

Cuentas por Cobrar Compañías Relacionadas
Recicladora de Plásticos Reciplásticos s.a
INBRAVE S.A

Compañías Relacionadas a L/P

TOTAL



US \$

4.474,90 a)

3.037,30 b)

208,38

7.720,58

NOTA 6 – INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2011 se compone de la siguiente manera:

Mercadería en Existencia

Inventario de Materia Prima
Inventario de Producto en Proceso
Inventario de Productos Terminados
Inventario de Mercadería en Transito
Inventario de Insumos
Inventario de Respuesto y Herramientas y Accesorios
TOTAL

US \$

644.559,12 a)

780,37 b)

287.313,47 c)

17.877,75 d)

3.035,62

7.767,38

961.333,71

PROCESADORA DE PLASTICO PROCEPLAS S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

- a) Lo conforma el rubro de materia prima para la elaboración de tuberías polietileno, PVC y rollos plásticos.
- b) Corresponde al inventario en proceso de tuberías PVC no terminadas al 31 de Diciembre del 2011.
- c) Representa tuberías de polietileno, PVC y rollos plásticos disponibles para la venta.
- d) Incluye US \$ 17,877.75 por pagos efectuados por importación de insumos que sirven para la producción de tuberías de polietileno y PVC.

NOTA 7 – PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

El saldo y movimiento del rubro durante el año se detalla a continuación:

	US \$	Tasa anual de Depreciacion
Terreno	1.209.815,25	
Edificio	1.013.271,71	20%
Maquinarias y Equipos	627.454,96	10%
Equipo de Computacion y Software	34.612,61	33%
Vehiculos	15.525,78	5%
Otros Activo Intangibles	48.740,96	
Obras en Proceso	3.296,02	
Total Costo	<u>2.952.717,29</u>	
 (-) Depreciacion Acumulada	 <u>(350.360,46)</u>	
Total de Activo	<u>2.602.356,83</u>	

Los valores de Propiedad, Planta y Equipo y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa

NOTA 8 – OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre del 2011, lo conforma una computadora si utilizar y valores pendientes de ser reembolsados.



PROCESADORA DE PLASTICO PROCEPLAS S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

NOTA 9 – CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2011 se compone de la siguiente manera:

Cuentas por Pagar	US \$
Locales	782.131,25 (a)
ICD America LLC	31.500,00
Va Intertrading Aktiengesellschaft	79.100,00
Globe Chemicals GmbH	77.000,00
Total	969.731,25

- (a) Lo conforman facturas pendientes de pago a proveedores locales y del exterior, por importaciones de materia prima e insumos necesarios para la producción, las cuales son efectuadas por la compañía; sus cancelaciones se dan al momento de ingresar el producto a las bodegas propias y vencen a 30, 60, 90 y 120 días dependiendo de la política que disponga cada proveedor.

NOTA 10 – OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Esta cuenta se compone de la Cuenta Banco Produbanco al 31 de Diciembre del 2011 por un valor de US\$ 180,526.62, por préstamos, y sobregiros bancarios que mantiene la compañía al 31 de Diciembre del 2011.

	US \$
Obligaciones con Instituciones Financieras	
Obligaciones locales	
Corporacion financiera nacional	38.189,40
Intereses C.F.N. Corto plazo	5.737,80
Produbanco Operación Car20200073369000	99.011,77
Produbanco Operación Car20200074973000	30.000,00
Produbanco Operación Car2020007511000	6.857,28
Intereses Locales por Pagar	
Corporacion financiera nacional	263,36
Produbanco Operación Car20200073369000	209,86
Produbanco Operación Car20200074973000	253,43
Produbanco Operación Car2020007511000	3,72
Total	180.526,62



NOTA 11 – PASIVOS ACUMULADOS Y OBLIGACIONES FISCALES

Al 31 de Diciembre del 2011, comprende las obligaciones que mantiene la empresa con el Servicio de Rentas Internas, y las provisiones de beneficios sociales que por ley les corresponden a los empleados.

PROCESADORA DE PLASTICO PROCEPLAS S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

	US \$
Obligaciones con la Administracion Tributaria	
S.R.I. Impuestos mensuales	78.686,35
Impuesto a la Renta por Pagar	5.076,13
Con el IESS	-
Aporte patronal	4.358,87
Aporte personal	3.354,71
Fondo de reservas	299,89
Prestamo quirografario	1733,53
Obligaciones con Empleados	
Sueldos y Salarios	20.298,55
Decimo tercer sueldo	3.580,59
Decimo cuarto sueldo	11.638,01
Vacaciones	8.635,77
Multas	37,20
Otros beneficios	628,72
15% Participacion Trabajadores	32.010,74
Indemnizaciones por Pagar	7.649,28
Compensacion Economica	933,39
Total	178.921,73

NOTA 12 – PASIVOS A LARGO PLAZO

Lo siguiente es un resumen de los principales movimientos que durante el año han tenido las provisiones para jubilación patronal:

	US \$
Provisiones	
Provisiones	4.661,67
Obligaciones con Instituciones Financieras	122.899,83
Cuentas y Documento a Pagar a Largo Plazo no Relacionado	630.493,23
Cuentas por Pagar Relacionadas	278.297,20
Pagos Diferidos	9.543,68
Total Pasivo a Largo Plazo	1.045.895,61



NOTA 13- CAPITAL SOCIAL

A diciembre 31 del 2011, el capital social de la compañía está conformado por 20,000 acciones ordinarias y nominativas de US \$ 1.00 cada una total pagada.

La ley de compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como Reserva Legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber perdidas futuras o para aumentos de capital.

PROCESADORA DE PLASTICO PROCEPLAS S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

NOTA 14- IMPUESTO A LA RENTA

Situación fiscal -

La compañía hasta la fecha de emisión de este informe (Mayo 4 del 2012) no ha sido fiscalizada, los registros contables y declaraciones de impuestos de los años anteriores se encuentran abiertos a revisión por parte de las autoridades tributarias. La Administración considera que de existir revisiones posteriores, las posibles observaciones que surjan no serán significativas.

Al 31 de diciembre del 2011, la compañía realizó la siguiente conciliación tributaria:

Cálculo de la Participación Trabajadores

Utilidad Contable (Pérdida) antes Impuesto a la Renta y Participación Laboral	213.404,95
(+) (-) Otras partidas conciliatorias para participación laboral	-
15% Participación a Trabajadores	(32.010,74)

Cálculo del Impuesto a la Renta Causado

Utilidad Contable (Pérdida) antes Impuesto a la Renta y Participación Laboral	213.404,95
(-) 15% Participación a Trabajadores	(32.010,74)
(+) Gastos No Deducibles	36.111,39
Utilidad o Pérdida Gravable	217.505,60
(-) Nomina de Personal Discapacitado	(8.301,64)
Utilidad Tributaria	209.203,96
24% Impuesto a la Renta Causado	50.208,95
Utilidad Neta	231.603,17

Determinación del Impuesto a la Renta a Pagar o a favor del Contribuyente

Impuesto a la Renta Causado	50.208,95
(-) Anticipos de Impuesto a la Renta	-
(-) Retenciones en la Fuente del año	45.132,82
SALDO IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	5.076,13
SALDO A FAVOR CONTRIBUYENTE	-



NOTA 15 - EVENTOS SUBSECUENTES

Con fecha 20 de Mayo del 2012 nuestra firma emite una opinión de alcance al periodo 2011 aplicando la Norma Internacional de Auditoria y Aseguramiento Hechos Posteriores, en la que se hace un análisis y evaluación que PROCESADORA DE PLASTICO PROCEPLAS S.A.