

PROCESADORA DE PLASTICOS

PROCEPLAS S.A.



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 adjunto de Procesadora de Plásticos Proceplas S.A. al 31 de diciembre de 2008, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría.
- 2.- Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee 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 Procesadora de Plásticos Proceplas S.A. al 31 de diciembre de 2008, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

PCJ & Asociados Cía. Ltda.

PCJ & Asociados Cía. Ltda.
RNAE No. 2-380
07 de Febrero de 2009



Pedro Penafiel

Pedro Penafiel
Sócio
RNC - 28.254

PROCESADORA DE PLÁSTICOS PROCEPLAS S.A.

BALANCES GENERALES

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007

Expresados en Dólares de E.U.A.

| | Nota | 2008 | 2007 |
|--|------|------------------|------------------|
| Activo | | | |
| Activo corriente: | | | |
| Efectivo en caja y bancos | | 122,629 | 18,917 |
| Cuentas por cobrar | (3) | 826,550 | 709,412 |
| Inversiones | | 419 | 399 |
| Inventarios | (4) | 625,566 | 472,258 |
| Pagos anticipados | (5) | 1,914 | 3,771 |
| Otros activos corrientes | (6) | 46,885 | 18,078 |
| Total activo corriente | | <u>1,623,963</u> | <u>1,222,834</u> |
| Propiedad, y equipos, neto | (7) | 467,630 | 526,792 |
| Diferidos, neto | (8) | 16,176 | 21,728 |
| Otros activos | | 39,576 | - |
| Total activo | | <u>2,147,343</u> | <u>1,771,354</u> |
| Pasivo y Patrimonio de los Accionistas | | | |
| Pasivo corriente: | | | |
| Obligaciones financieras | (9) | 218,127 | 268,279 |
| Cuentas por pagar | (10) | 941,461 | 221,933 |
| Total pasivo corriente | | <u>1,159,588</u> | <u>490,212</u> |
| Pasivo a largo plazo | (11) | 668,474 | 1,023,515 |
| Patrimonio de los Accionistas | | | |
| Capital social | (12) | 20,000 | 2,800 |
| Aportes para futuras capitalizaciones | | 149,817 | 167,017 |
| Reserva Legal | | 3,852 | 3,852 |
| Resultados acumulados | | 83,958 | 46,086 |
| Resultados netos del ejercicio 2008 a disposición del accionista | | 61,654 | 37,872 |
| Total patrimonio de los accionistas | | <u>319,281</u> | <u>257,627</u> |
| Total pasivo y patrimonio de los accionistas | | <u>2,147,343</u> | <u>1,771,354</u> |

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




Ing. Mario Bravo
Gerente general


Jose 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 2008 y 2007

Expresados en Dólares de E.U.A.

| | <u>2008</u> | <u>2007</u> |
|--|--------------------|--------------------|
| Ingresos: | 4,089,068 | 3,409,687 |
| Costos y gastos: | | |
| Costo de ventas | (3,164,056) | (1,790,378) |
| Gastos de ventas | (503,797) | (928,050) |
| Gastos de administración | (314,539) | (551,922) |
| | <u>(3,982,391)</u> | <u>(3,270,351)</u> |
| Utilidad en operaciones | 106,676 | 139,336 |
| (Egresos) Ingresos: | | |
| Otros egresos | (936) | (58,345) |
| Otros ingresos | <u>17,539</u> | <u>3,062</u> |
| Utilidad antes de provisión para trabajadores e impuesto a la renta | 123,280 | 84,053 |
| Provisión para participación a trabajadores (Ver nota 15c) | (18,492) | (12,608) |
| Provisión para impuesto a la renta (Ver nota 15c) | (43,133) | (33,574) |
| Utilidad neta | <u>61,654</u> | <u>37,871</u> |
| Utilidad neta por acción | <u>3.08</u> | <u>13.53</u> |

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

Ing. Mario Bravo
Gerente general

Jose Luis Silva
Contador



PROCESADORA DE PLÁSTICOS PROCEPLAS S.A.

ESTADOS DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

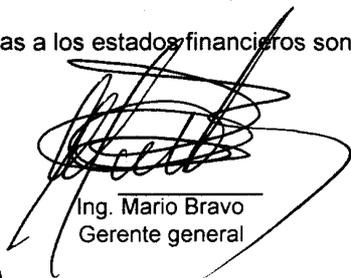
Al 31 de diciembre del 2008 y 2007

Expresados en Dólares de E.U.A.

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

| | Capital social | Aporte para futuro aumento de capital | Utilidades retenidas | | |
|--|----------------|---------------------------------------|----------------------|------------------------|----------------|
| | | | Reserva legal | Utilidades por aplicar | Total |
| Saldo al 31 de diciembre del 2006 | 2,800 | 167,017 | 3,852 | 46,086 | 219,755 |
| Más (menos): | | | | | |
| Utilidad neta del ejercicio | - | - | - | 37,872 | 37,872 |
| Saldo al 31 de diciembre del 2007 | <u>2,800</u> | <u>167,017</u> | <u>3,852</u> | <u>83,958</u> | <u>257,627</u> |

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



Ing. Mario Bravo
Gerente general



Jose Luis Silva
Contador





PROCESADORA DE PLÁSTICOS PROCEPLAS S.A.

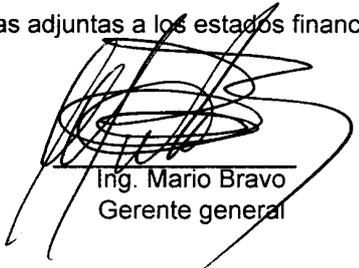
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

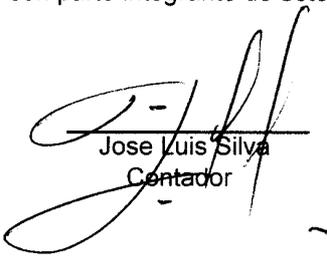
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2008

Expresados en Dólares de E.U.A.

| | <u>2008</u> |
|---|-----------------------|
| Flujos de efectivo de actividades de operación: | |
| Utilidad neta | 61,654 |
| Cambios netos en activos y pasivos: | |
| (Aumento) cuentas por cobrar | (117,138) |
| (Aumento) en inversiones | (20) |
| (Aumento) en inventarios | (153,308) |
| Disminución en gastos pagados por anticipado | 1,857 |
| (Aumento) en otros activos | (68,382) |
| Aumento en cuentas por pagar proveedores | 719,528 |
| Disminución en activos diferidos | <u>5,552</u> |
| Efectivo neto (utilizado en) actividades de operación | <u>449,743</u> |
| Flujos de efectivo de actividades de inversión: | |
| Adiciones a propiedad, planta y equipo, neto | 59,162 |
| Efectivo neto utilizado en actividades de inversión | <u>59,162</u> |
| Flujos de efectivo de actividades de financiamiento: | |
| (Disminución) en préstamos bancarios | (50,152) |
| (Disminución) en deuda a largo plazo | (355,041) |
| Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento | <u>(405,193)</u> |
| Aumento neto en efectivo en caja y bancos | 103,713 |
| Efectivo en caja y bancos: | |
| Saldo al inicio del año | <u>18,917</u> |
| Saldo al final del año | <u><u>122,629</u></u> |

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


 Ing. Mario Bravo
 Gerente general


 Jose 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.

Notas a los estados financieros

Al 31 de Diciembre del 2008 y 2007

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 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)

| Vida útil estimada | |
|---------------------------|-------------|
| | Años |
| 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) Utilida 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 2008 y 2007, las cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

| | | 2008 | 2007 |
|--|------------|-----------------------|-----------------------|
| Clientes | (1) | 632,648 | 599,445 |
| Anticipos a proveedores | (2) | 102,427 | 26,127 |
| Empleados | (3) | 4,882 | 8,773 |
| Otras cuentas por cobrar | | 6,643 | 27,420 |
| Crédito tributario - IVA | | 49,853 | - |
| Crédito tributario - Imp. Rta. | | 42,828 | 54,371 |
| | | <u>839,281</u> | <u>716,137</u> |
| Menos: Provisión para cuentas incobrables | (4) | (12,731) | (6,725) |
| | | <u><u>826,550</u></u> | <u><u>709,412</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 56% de la cartera US\$ 354,208 representan vencimientos mayores a los estipulados en las políticas de la empresa.

(2) Los proveedores reciben estos valores en calidad de anticipo para que puedan efectuar las compras de materiales que luego venden a Proceplas S.A., efectuándose en ese momento el pago total o parcial de los anticipos entregados. Es importante mencionar que no en todas las operaciones de entrega de dinero a los proveedores la compañía se respalda con garantías reales o sobre firmas, pero la cartera de anticipos no es mayor a 60 días.

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

(4) Durante el año 2008, el movimiento para la estimación para cuentas incobrables fue como sigue:

| | |
|---|----------------------|
| Saldo CxC al finalizar el periodo 2008 | 632,648 |
| Más(menos): | |
| Créditos años anteriores, notas de débito | 32,027 |
| Base para el cálculo | <u>600,621</u> |
| Porción cuentas incobrables 1% | 6,006 |
| Saldo Inicial 2007 | 6,725 |
| Saldo al final | <u><u>12,731</u></u> |

Notas a los estados financieros (continuación)

4.- Inventarios

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007, los inventarios se formaban de la siguiente manera:

| | | 2008 | 2007 |
|---------------------------|-----|----------------|----------------|
| Materia prima | (1) | <u>203,112</u> | <u>229,058</u> |
| Productos en proceso | (2) | 5,093 | 2,485 |
| Productos terminados | (3) | 365,988 | 235,523 |
| Importaciones en tránsito | (4) | 42,360 | - |
| Otros materiales | (5) | <u>9,013</u> | <u>5,192</u> |
| | | <u>625,566</u> | <u>472,258</u> |

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

(2) Corresponde al inventario en proceso de tuberías PVC no terminadas al 31 de diciembre del 2008.

(3) Representa materiales como tuberías de polietileno, tuberías PVC y rollos plásticos disponibles para la venta.

(4) Importación de materia prima (Resina) pendiente de ingresar y liquidar a la fecha.

(5) Comprende el inventario de insumos de tuberías de polietileno.

Cabe recalcar que estos valores están sustentados, con la toma física de las existencias, realizada el 2 y 3 de enero del 2009.

5.- Pagos anticipados

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007, los pagos anticipados se formaban de la siguiente manera:

| | | 2008 | 2007 |
|--------------------------------|-----|----------------|----------------|
| Seguros pagados por anticipado | (1) | <u>5,696</u> | <u>8,165</u> |
| Menos: Amortización acumulada | | <u>(3,783)</u> | <u>(4,394)</u> |
| | | <u>1,914</u> | <u>3,771</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 2008 y 2007, otros activos corrientes se formaban de la siguiente manera:

| | | 2008 | 2007 |
|-------------------------------------|-----|---------------|---------------|
| Depósitos en garantía | | <u>8,100</u> | <u>7,200</u> |
| Importaciones en tránsito | (1) | 17,988 | 10,878 |
| Impuesto a la Renta Años Anteriores | | <u>20,797</u> | - |
| | | <u>46,885</u> | <u>18,078</u> |

(1) Corresponde a importaciones en tránsito de variadores de frecuencia y un pulverizador.

Notas a los estados financieros (continuación)

7.- Propiedad, maquinarias y equipos

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007, el saldo de propiedad, maquinarias y equipos estaba conformado de la siguiente manera:

| | <u>2008</u> | <u>2007</u> |
|--------------------------------------|------------------|------------------|
| Edificios | 143,637 | 117,755 |
| Obras en proceso | 15,103 | 15,103 |
| Maquinarias y equipos | 1,081,792 | 1,040,492 |
| Muebles y enseres | 4,854 | 10,582 |
| Equipos y software de computación | 4,010 | 1,150 |
| Vehículos | - | 107,949 |
| Otros | 19,102 | 14,101 |
| | <u>1,268,497</u> | <u>1,307,132</u> |
| Menos: depreciación acumulada | <u>(800,867)</u> | <u>(780,340)</u> |
| | <u>467,630</u> | <u>526,792</u> |

Durante el año 2008, el movimiento de propiedad, maquinarias y equipos fue el siguiente:

| | |
|--------------------------------------|------------------|
| Saldo al 31/12/2007 | 1,307,132 |
| Depreciacion acumulada al 31/12/2007 | <u>(780,340)</u> |
| | 526,792 |
| Más (menos): | |
| Adiciones | 75,041 |
| Ventas/Bajas | (113,677) |
| Depreciación acumulada 2008 | <u>(20,527)</u> |
| Saldo al final | <u>467,630</u> |

8.- Diferidos

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007, los activos diferidos se formaban de la siguiente manera:

| | | <u>2008</u> | <u>2007</u> |
|------------------|-----|---------------|---------------|
| Nuevos Proyectos | (1) | 16,176 | 21,568 |
| Otros activos | | - | 160 |
| | | <u>16,176</u> | <u>21,728</u> |

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

9.- Obligaciones Financieras Corrientes

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

| | | |
|--|-----|----------------|
| <u>Obligaciones locales</u> | | <u>2008</u> |
| Corporación Finaciera Nacional | (1) | 38,189 |
| Intereses corto plazo | (2) | 5,738 |
| Produbanco | (3) | 45,000 |
| <u>Intereses locales</u> | | 4,874 |
| Corporación Finaciera Nacional | | 4,874 |
| <u>Obligaciones del exterior</u> | | |
| Produbank Panamá | (4) | 124,000 |
| <u>Intereses por pagar al exterior</u> | | |
| Produbank Panamá | | 326 |
| Total obligaciones financieras corrientes | | <u>218,127</u> |

Notas a los estados financieros (continuación)

- (1) Provisión de pagos (capital) correspondientes al año 2009 del préstamo que vence en abril del 2015 y devenga una tasa de interés anual del 7.13%.
- (2) Provisión de gastos financieros CFN a diciembre 31 del 2008.
- (3) Operación de crédito con vencimiento al 24 de marzo de 2009 con una tasa de interés del 11.33%.
- (4) Dos operaciones con vencimiento en marzo 17 del 2009.
- | | | |
|------------------|------------------|----------------|
| CAR2020014965006 | vence 17/03/2009 | 58,000 |
| CAR2020009318009 | vence 17/03/2009 | 66,000 |
| | | <u>124,000</u> |

10.- Cuentas por Pagar

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007, las cuentas por pagar se formaban de la siguiente manera:

| | | 2008 | 2007 |
|-----------------------------|-----|----------------|----------------|
| Proveedores locales | (1) | 665,118 | 117,269 |
| Accionistas | | 150,000 | - |
| Administración tributaria | (2) | 64,958 | 50,037 |
| Gastos acumulados por pagar | (3) | 49,365 | 27,845 |
| Otras cuentas por pagar | | 12,021 | 26,782 |
| | | <u>941,461</u> | <u>221,933</u> |

- (1) Incluye US\$ 580,631 por concepto de pagos pendientes al 31 de diciembre del 2008 en compras de bienes y servicios a proveedores, tales como Negoreal, Vistabest, Reciplast, entre otros y US\$ 84,486 en compras de materia prima.
- (2) Incluye US\$ 10,615 por concepto de pago del impuesto al valor agregado; US\$ 11,210 por retenciones en la fuente del Impuesto a la Renta de diciembre y la provisión del 25% del Impuesto a la Renta del periodo 2008 por US\$ 43,133. (Ver nota 15c)
- (3) Representa la provisión de beneficios sociales, sueldos y la participación personal y patronal del seguro social al 31 de Diciembre del 2008. Además US\$ 18,492 correspondientes al 15% de la participación laboral sobre las utilidades del periodo. (Ver nota 15c).

11.- Pasivos a largo plazo

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

| | | |
|--|-----|----------------|
| Corporación Financiera Nacional- (Ver nota 11 a) | (1) | 210,042 |
| Intereses Corporación Financiera Nacional | (1) | 20,082 |
| Accionistas | (2) | 431,019 |
| Anticipos de clientes | | 7,330 |
| | | <u>668,474</u> |

Notas a los estados financieros (continuación)

- (1) Saldo del préstamo a la Corporación Financiera, el mismo que vence en abril del 2015 y devenga una tasa de interés anual del 7.13%.

| | | |
|------------|------------------|---------|
| 0020114207 | vence 04/03/2015 | 210,042 |
| 0020114219 | vence 14/03/2013 | 20,082 |

- (2) 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 2008, la Compañía posee los siguientes bienes como garantías por obligaciones financieras con la Corporación Financiera Nacional. El tipo de la garantía es prenda comercial.

* **Equipos de peletización-**

Marca GBL, modelo ED 120 R/ D 120, matrícula 95224. Avalúo comercial US\$ 62,000.

Marca SOUTHEAST MACHINERY C. LTDA., serial 930808. Avalúo comercial US\$ 37.200.

* **Equipos de lavado y reciclado-**

Marca WEISS, modelo N/D, procedencia alemana. Avalúo comercial US\$ 148,800.

* **Equipos de Extrusión de Tubería-**

Marca GBL, modelo N/D, procedencia italiana. Avalúo comercial US\$ 58,900

Marca GBL, modelo LET 70/2563/D60, matrícula 96232. Avalúo comercial US\$ 49,600.

Marca LET 47-TRD, matrícula 98266. Avalúo comercial US\$ 31,000.

* **Equipo Enfriador de Agua:**

Marca AL FRIO FTDA., modelo EA 150, serie 270296. Avalúo comercial US\$ 6,200.

* **Torre Pequeña de Enfriamiento:**

Marca INTERPROIND, modelo N/D, procedencia nacional. Avalúo comercial US\$ 620.

* **Equipo de Extrusión en Reparación:**

Marca N/D, procedencia nacional. Avalúo comercial US\$ 18,600.

Notas a los estados financieros (continuación)

- * **Granulador de Plásticos:**
Marca PRAT, tipo 6300, # 1112. Avalúo comercial US\$ 12,400.
- * **Equipos varios de extrusión:**
Aglutinador, Juegos de tornillos y camisas. Avalúo comercial US\$

12.- Capital social

El 19 de septiembre del 2006 con escritura pública se dio inicio al trámite de aumento de capital de la compañía, solicitud que en el ejercicio económico 2007 y según resolución de la Superintendencia de Compañías N. 07-G-DIC-0002624, se procedió a efectuar el aumento de capital por US\$ 17,200 equivalentes a diecisiete mil doscientos numerarios, los mismos que fueron inscritos en el Registro Mercantil. Por lo que el capital social suscrito y pagado al 31 de diciembre del 2008 asciende a US \$ 20,000 dividido en veinte mil acciones ordinarias y nominativas de US \$ 1 cada una.

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 al 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.

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) Dividendos en efectivo

Los dividendos en efectivo no son tributables.

(c) 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 2008, fueron las siguientes:

Notas a los estados financieros (continuación)

| | <u>2008</u> |
|--|-------------------|
| Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta | 123,280 |
| 15% participación Trabajadores | 18,492 |
| Más (menos)- Partidas de conciliación - | |
| Gastos no deducibles | <u>67,746</u> |
| Utilidad gravable | 172,534 |
| Tasa de impuesto | <u>25%</u> |
| Provisión para impuesto a la renta | 43,133 |
| (-) Ret. En la Fte. Realizadas en el periodo | <u>42,827</u> |
| | <u><u>306</u></u> |

(d) Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria

En el Tercer Suplemento al Registro Oficial No. 242 del 29 de diciembre del 2007, se publicó la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria con vigencia a partir del 1 de enero del 2008. La mencionada Ley incorpora reformas a varias leyes y los principales cambios son los siguientes:

Código Tributario

Incremento en las tasas de interés por mora tributaria, recargos del 20% en las determinaciones realizadas por el Servicio de Rentas Internas (SRI), caución del 10% de la cuantía reclamada en impugnaciones ante el Tribunal Fiscal, e incorporación de nuevos delitos tributarios y endurecimiento de las penalidades.

Ley de Régimen Tributario Interno

Limita las deducciones por intereses en créditos externos y por arrendamientos mercantiles locales como internacionales.

Incluye deducciones adicionales por los montos pagados en incremento del empleo y pagos realizados a empleados discapacitados, o empleados con familiares discapacitados.

Retención en la fuente a los pagos del exterior por intereses en créditos externos que no son con organismos multilaterales.

Otras

Grava con tarifa 0% de Impuesto al Valor Agregado (IVA) en las ventas de bienes y servicios a instituciones del Estado que tienen ingresos exentos.

Derecho a devolución del Impuesto al Valor Agregado (IVA) en ciertos casos específicos.

Notas a los estados financieros (continuación)

Crea un impuesto del 0.5% a la salida de divisas del país, el mismo que fue modificado según R.O. 497-S, 30-XII-2008 donde se incrementa la tarifa al 1%.

En el Ecuador se encuentran vigentes las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y para aquellas situaciones específicas que no estén consideradas por las NEC se recomienda que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) provean los lineamientos a seguirse como principios de contabilidad.

De acuerdo a la Resolución No. 08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías publicada el 31 de diciembre del 2008, se adoptarán en el Ecuador las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) mediante un cronograma de aplicación obligatoria, a partir del 1 de enero del 2010 las compañías y los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa y aplicarán a partir del 1 de enero del 2011: las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US \$ 4'000.000,00 al 31 de diciembre del 2007; las compañías Holding o tenedoras de acciones; las compañías de economía mixta y entidades del sector público; las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, paraestatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que éstas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador.

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

16.- 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.
