

CV

César Contreras Vera

AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

Imbabura 214 y Panamá, 5to. Piso, Of. N°2
Telefax: 593 4 230 5285 Celular: 593 9 972 3875
e-mail: cesarcontreras@andinanet.net
Casilla 09-01-11353. Guayaquil - Ecuador

Pasaje Vicente Fierro E14-110 y Calle
De Los Motilones, Sector El Batán
Teléfonos: 593 2 244 0885 • 593 2 227 5136
Quito - Ecuador



LEINAD S.A.

03/04/2014

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2010 109,806

ÍNDICE



Informe de los auditores independientes

Balance general

Estado de resultados

Estado de patrimonio de los accionistas

Estado de cambios en la situación financiera

Notas a los estados financieros

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de **LEINAD S.A.**:

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **LEINAD S.A.** (en adelante la Compañía), que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2010, y los correspondientes estados de resultados, de patrimonio de los accionistas y de cambios en la situación financiera por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, debido ya sea a fraude o error; seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas; y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad de los Auditores

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

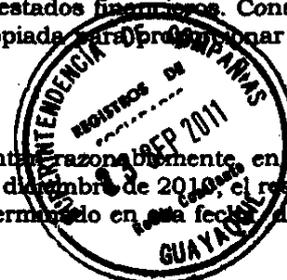
Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, debido ya sea a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, los auditores consideran el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

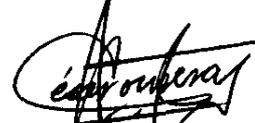
Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **LEINAD S.A.** al 31 de diciembre de 2010, y el resultado de sus operaciones y los cambios en la situación financiera por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Asuntos de Énfasis

Sin calificar nuestra opinión, informamos que, tal como se explica en la Nota 2, la Compañía prepara sus estados financieros y lleva sus registros de contabilidad de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales podrían diferir en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera. Por lo tanto, los estados financieros adjuntos no tienen como propósito específico presentar la situación financiera, el resultado de sus operaciones y los cambios en la situación financiera de conformidad con principios de contabilidad y prácticas generalmente aceptados en países y jurisdicciones distintos a los de la República del Ecuador.





César Contreras Vera, Dr. CPA
Registro N°: SC-RNAE-206
Licencia Profesional N°: 23.409

15 de septiembre de 2011

LEINAD S.A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010

(Expresado en Dólares)

ACTIVO

CORRIENTE:

Caja y bancos	361
Cuentas por cobrar	625,656
Inventarios	165,044

Total activo corriente 791,061

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, neto 495,255

OTROS ACTIVOS, neto 37,925

Total activo 1,324,241

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

CORRIENTE:

Obligaciones bancarias	234,395
Cuentas por pagar	764,079

Total pasivo corriente 998,474

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:

Capital social suscrito y pagado 350,800 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1.00 cada una	<u>350,800</u>	
Utilidades retenidas-		
Reserva legal y facultativa	788	
Utilidades (Pérdidas) por aplicar	<u>(25,821)</u>	
Total patrimonio de los accionistas	(25,033)	325,767

Total pasivo y patrimonio de los accionistas 1,324,241

Las notas adjuntas son parte integrante de este balance general.

LEINAD S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2010
(Expresado en Dólares)

VENTAS NETAS		362,464
COSTO DE VENTAS		301,100

Utilidad bruta		61,364
GASTOS DE OPERACIÓN		
Administración	24,117	
Financieros	39,042	63,159

Utilidad (pérdida) de operación		(1,795)

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado.

LEINAD S.A.
ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2010

(Expresado en Dólares)

	<u>UTILIDADES RETENIDAS</u>		
	<u>CAPITAL SOCIAL</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Utilidades (Pérdidas) por aplicar</u>
	-----	-----	-----
SALDOS AL 31-12-2009	350,800	788	(24,026)
Utilidad (pérdida) neta	-	-	(1,795)
SALDOS AL 31-12-2010	----- 350,800 -----	----- 788 -----	----- (25,821) -----

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado.

LEINAD S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2010

(Expresado en Dólares)

RECURSOS GENERADOS POR ACTIVIDADES DE OPERACION:	
Pérdida neta	(1,795)
Ajustes para conciliar la pérdida neta con los recursos generados por actividades de operación	
Depreciaciones	26,851
Cambios netos en activos y pasivos-	
(Aumento) en cuentas por cobrar	(215,661)
(Aumento) en inventarios	(24)
Aumento en cuentas por pagar	199,277

Total de recursos generados por actividades de operación	8,648

RECURSOS GENERADOS POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	
Disminución de las obligaciones bancarias	(14,882)

Total de recursos generados por actividades de financiamiento	(14,882)

Aumento (disminución) neta en caja y bancos	(6,234)
CAJA Y BANCOS	
Saldo al inicio del año	6,595

Saldo al final del año	361
	=====

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado.

LEINAD S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2010

(Expresadas en Dólares)

1. OPERACIONES DE LA COMPAÑIA:

La Compañía se constituyó el 4 de octubre de 2002 con el objeto principal de fabricar y producir toda clase de productos plásticos, tales como: fundas, envases, láminas, etiquetas.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD:

Las siguientes han sido las políticas contables utilizadas en la preparación de los estados financieros que se adjuntan:

(a) Base de presentación- La Compañía mantiene sus registros contables en Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (US\$), que es la moneda oficial a partir del 13 de marzo de 2000, en que el Gobierno Ecuatoriano dispuso la vigencia de un nuevo sistema cambiario en el País. Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las cuales son similares a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) de las cuales se derivan.

Las NEC emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador (FNCE), son similares a ciertas Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) promulgadas en años anteriores, de las que se derivan; sin embargo, no han sido actualizadas en función de los cambios o enmiendas recientes introducidas en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), así como no todas las NIIF han sido adoptadas por la FNCE. En tal virtud, la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador en congruencia con la tendencia mundial y mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 del 31 de Diciembre del 2008 publicado en el Registro Oficial N° 498 estableció un cronograma de adopción obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por parte de las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías. Este cronograma obliga a aplicar NIIF:

1. A partir del año 2010 y con período de transición del año 2009 a todas las compañías reguladas por la Ley de Mercado de Valores;
2. A partir del año 2011 y con período de transición del año 2010 a todas las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US\$ 4'000.000 al 31 de diciembre del 2007; las compañías Holding o tenedoras de acciones, que voluntariamente hubieren conformado grupos empresariales; las compañías de economía mixta y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el Estado 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; y,
3. A partir del año 2012 y con período de transición del año 2011 a todas las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores.

En base a este cronograma la Compañía tiene la obligatoriedad de adoptar estas normas a partir del 1° de enero del 2012 como base de preparación de sus estados financieros, siendo el 1° de enero del 2011, su fecha de transición.

Como resultado de la adopción de las NIIF podrían surgir ciertos ajustes al patrimonio de los accionistas (resultados acumulados) al 1° de enero del 2011; y, cambios en las políticas contables que podrían afectar la medición y presentación de las partidas de los estados financieros. Para propósitos comparativos, los estados financieros del 2011 deberán ser reestructurados de acuerdo a NIIF, los cuales podrían diferir de los estados financieros preparados con las NEC.

A la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos, la Administración está evaluando el impacto de la adopción de las NIIF en la situación financiera y resultados de operación de la Compañía.

(b) Equivalentes de efectivo- La Compañía, para propósitos de presentación del estado de cambios en la situación financiera, considera como equivalente de efectivo el saldo de efectivo en caja y bancos y las inversiones corrientes de plazo no mayor a noventa días.

(c) Inventarios- Los inventarios están registrados al costo, el que no excede el valor de mercado. El costo de los inventarios se determina por el método promedio, excepto por los inventarios en tránsito que se contabilizan al costo específico de la factura más los gastos de importación incurridos.

(d) Propiedades y equipos- El valor del activo en propiedades y equipos se presenta neto de la correspondiente depreciación acumulada al 31 de diciembre de 2010.

Los pagos por mantenimiento, incluyendo la reposición de partidas menores son contabilizados en el gasto, mientras que las renovaciones y mejoras que alargan la vida útil se capitalizan. Adicionalmente, de acuerdo a lo permitido por las normas ecuatorianas de contabilidad, los costos de financiamiento (intereses) atribuidos directamente en la adquisición de activos fijos, son capitalizados como parte del costo hasta su funcionamiento y puesta en marcha.

El gasto por la depreciación de las propiedades y equipos se registra en los resultados del periodo usando el método de línea recta de acuerdo con las vidas útiles estimadas de los respectivos activos, según los siguientes porcentajes anuales:

	<u>Tasa Anual de Depreciación</u>
Maquinarias y equipos	5%
Vehículos	20%

(e) Los ingresos y gastos- Se registran por el método de causación; los ingresos cuando se producen y los gastos cuando se causan.

(f) Participación a trabajadores- La participación a trabajadores se carga a resultados del año y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad impositiva de acuerdo a la Ley. Al 31 de diciembre de 2010, la Compañía no ha efectuado dicho cargo porque refleja resultados adversos.

(g) Impuesto a la renta- El impuesto a la renta se carga a los resultados del año por el método de impuesto por pagar. Al 31 de diciembre de 2010, la Compañía no ha efectuado dicho cargo porque refleja resultados adversos.

(h) Uso de estimaciones- La preparación de los estados financieros, de acuerdo con las normas ecuatorianas de contabilidad y autorizadas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador, requiere que la administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requieren presentar en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Administración de la Compañía considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron las más adecuadas en las circunstancias y basados en la mejor utilización de la información disponible al momento.

3. CUENTAS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre de 2010, las cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

Clientes no relacionados	584,878
Crédito tributario	42,531

	627,409
Menos- Estimación para cuentas dudosas	1,753

	625,656
	=====

4. INVENTARIOS:

Al 31 de diciembre de 2010, los inventarios se formaban de la siguiente manera:

Productos terminados	71,233
Productos en proceso	59,717
Materias primas	34,094

	165,044
	=====

5. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO:

Al 31 de diciembre de 2010, las cuentas de propiedad, planta y equipo estaban constituidas de la siguiente manera:

	Saldos al 1° de enero de 2010	Adicio- nes y transfe- rencias	Ajustes y bajas	Saldos al 31 de diciembre de 2010
	-----	-----	-----	-----
Costo y revalorización				
Maquinarias y equipos	537,020	-	-	537,020
Vehículos	48,485	-	-	48,485
	-----	-----	-----	-----
	585,505	-	-	585,505
(-) Depreciación	(63,399)	(26,851)	-	(90,250)
	-----	-----	-----	-----
GRAN TOTAL	522,106	(26,851)	-	495,255
	=====	=====	=====	=====

6. OBLIGACIONES BANCARIAS:

Las obligaciones bancarias contraídas, están respaldadas con garantías personales y solidarias otorgadas por los principales Accionistas de la Compañía. Al 31 de diciembre de 2010, las obligaciones bancarias estaban constituidas de la siguiente manera:

CORTO PLAZO

Banco de Machala, operación 10021842, Vcto 20-feb-2011	103,464
Banco de Machala, operación 10021843, Vcto 20-feb-2011	100,000
Banco de Machala, operación 10021840, Vcto 14-feb-2011	30,931

	234,395

7. CUENTAS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre de 2010, las cuentas por pagar se formaban de la siguiente manera:

Proveedores no relacionados	430,902
Proveedores relacionados	333,177

	764,079

8. 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% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse. Al 31 de diciembre del 2010, la Compañía no ha efectuado la apropiación requerida por Ley por cuanto los resultados son adversos.

9. IMPUESTO A LA RENTA:

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la aplicación de la tasa impositiva corporativa del 25% sobre la utilidad tributable (15% si las utilidades son reinvertidas). Este cargo es registrado en los resultados del ejercicio en que se devenga. Al 31 de diciembre de 2010, la Compañía no ha efectuado la reserva requerida por la Ley, de acuerdo a lo dispuesto por el Servicio de Rentas Internas, por cuanto los resultados son adversos.

10. EVENTOS SUBSECUENTES:

Entre el 31 de diciembre de 2010 y la fecha de preparación de estos estados financieros (15 de septiembre de 2011), no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.