



**MEMORANDO No. SC. ICI. DAI. Q. 11. 345**

PARA : Dr. Marcelo Muriel  
JEFE DE DOCUMENTACIÓN Y ARCHIVO

DE : ING. GILDA BAUTISTA CEDEÑO  
DIRECTORA DE AUDITORÍA E INTERVENCIÓN

ASUNTO : INFORMES DE AUDITORIA EXTERNA DE VARIAS COMPAÑIAS

FECHA : 28 de abril de 2011

Una vez que la opinión constante en los informes de auditoría externa, del ejercicio económico del año 2009, han sido emitidos bajo NIAs de conformidad con los principios y procedimientos establecidos en la Norma Internacional de Auditoría y Aseguramiento (NIAA's), Nº. 700, adjunto al presente sírvase encontrar los informes de auditoría externa del ejercicio económico antes mencionado, a fin de que sean considerados como sustitutivos al inicialmente presentado, correspondiente a las siguientes compañías:

1. FERTILIZANTES Y AGROQUIMICOS EUROPEOS  
EUROFERT S.A.
2. CALZADO PONY S.A.
3. PLASTICOS DALMAU S.A.
4. TERMALIMEX CIA LTDA.
5. EMPAQUES ECUATORIANOS ECUAEMPAQUES S.A.
6. DISTRIBUIDORA JUMBO CENTER CIA. LTDA.
7. DE LA CRUZ COMPAÑIA DE COMERCIO CIA. LTDA.

Atentamente,



**GILDA BAUTISTA CEDEÑO**

Adj. Lo indicado.  
GBC/WBP/G

Auditoria Interna Caja # 1424 Exp. 11530

**PLASTICOS DALMAU S. A.**

Informe de los Auditores Independientes  
sobre el examen de los estados financieros  
Al 31 de diciembre del 2009

---

## PLÁSTICOS DALMAU S.A.

### CONTENIDO:

	<u>Página</u>
<b>OPINIÓN</b>	2 - 3
<b>ESTADOS FINANCIEROS:</b>	
Balance general	4
Estado de resultados	5
Estado de cambios en el patrimonio de los accionistas	6
Estado de flujos de efectivo	8
Notas a los estados financieros	9 - 14

---



## INFORME DE AUDTORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas y Junta Directiva de:  
**PLASTICOS DALMAU S.A.**

### **Informe sobre los estados financieros**

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **PLASTICOS DALMAU S.A.**, que comprende el balance general al 31 de diciembre del 2009 y el estado de resultado, cambios en el patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### **Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros**

La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error, así como 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 nuestras auditorías. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y realicemos las auditorías para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa. Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio de los auditores, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, ya sea debido 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 comprende 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 ofrecer 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 **PLASTICOS DALMAU S.A.**, al 31 de diciembre del 2009 y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminados en esa fecha, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad, modificados en ciertos aspectos por normas y prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

## Énfasis en un tema importante

Como se indica en la nota 2 a los estados financieros se establece la obligatoriedad de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's por parte de las empresas sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías de acuerdo al cronograma de la resolución No. 08.G.DSC.010.

*Aurea & Co., CPA 'S*

SC-RNAE-029  
Abril 30, 2010

*usurpante*  
Lcdo. Juan B. Puente V.  
Registro 20.103

**PLÁSTICOS DALMAU S.A.**

**BALANCE GENERAL Al 31 de diciembre del 2009**

**(Expresado en dólares americanos)**

		NOTAS
<b>ACTIVO</b>		
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		
Caja y equivalentes de caja	4	295.835
Cuentas y documentos por cobrar - neto	5	382.198
Inventarios	6	329.725
Gastos pagados por anticipado		4.443
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<u>1.012.201</u>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		
Propiedad, planta y equipo	7	508.902
Otros activos	8	22.165
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<u>531.067</u>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>		<u><u>1.543.268</u></u>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>		
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
Proveedores	9	108.075
Obligaciones fiscales		26.451
Gastos de personal por pagar		32.120
Prestamos de accionistas	10	<u>150.640</u>
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<u>317.286</u>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		
Provision para Jubilacion Patronal y Desahucio	11	25.778
Préstamos de accionistas	10	<u>220.180</u>
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<u>245.958</u>
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>		563.244
<b>PATRIMONIO</b>		
Capital social	12	320.791
Reserva legal	13	61.249
Reserva de capital	14	388.843
Aportes para futura capitalización	15	126.984
Utilidad neta del ejercicio		82.157
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>		<u>980.024</u>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<u><u>1.543.268</u></u>

**LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE  
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**PLÁSTICOS DALMAU S.A.**

**ESTADO DE RESULTADOS**

Por el período terminado al 31 de diciembre del 2009  
(Expresado en dólares americanos)

---

<b>VENTAS NETAS</b>	1,198,440
<b>COSTO DE VENTAS</b>	<u>(836,082)</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	362,358
<b>GASTOS DE OPERACIÓN:</b>	
Administración	154,389
Ventas	<u>71,458</u>
<b>TOTAL</b>	<u>(225,847)</u>
UTILIDAD OPERACIONAL	136,511
<b>OTROS INGRESOS</b>	3,076
<b>OTROS EGRESOS</b>	<u>(9,240)</u>
<b>OTROS INGRESOS / EGRESOS NETO</b>	<u>(6,164)</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	130,347
<b>PROVISIONES FINALES</b>	
Participacion empleados y trabajadores	19,563
Impuesto a la renta empresa	19,498
Reserva Legal	<u>9,129</u>
<b>TOTAL PROVISIONES FINALES</b>	<u>(48,190)</u>
<b><u>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</u></b>	<u>82,157</u>

---

**LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE  
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

---

**PLÁSTICOS DALMAU S.A.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2009

(Expresado en dólares americanos)

	<u>Capital</u> Social	<u>R E S E R V A S</u> Legal	<u>de capital</u>	<u>Aportes</u> <u>futura</u> capitaliz.	<u>Utilidad</u> acumulada	<u>Resultado</u> <u>del</u> <u>ejercicio</u>
<b>Enero 1, 2009</b>	244,079	44,739	388,843	126,984	158,023	76,710
Transferencias	76,712	7,381			(7,384)	(76,710)
Distribución de dividendos					(150,639)	
Utilidad del ejercicio 2009						130,347
Participación de trabajadores en utilidades						(19,563)
Impuesto a la renta empresa						(19,498)
Apropiación a reserva legal - 2009	—	9,129	—	—	—	(9,129)
<b>Diciembre 31, 2009</b>	<b>320,791</b>	<b>61,249</b>	<b>388,843</b>	<b>126,984</b>	<b>0</b>	<b>82,157</b>

**LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE  
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**PLÁSTICOS DALMAU S.A.**

**ESTADO DE FLUJOS EFECTIVO**  
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2009  
(Expresado en dólares americanos)

**ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:**

Utilidad neta del ejercicio	82.157
<b>Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo proveniente de actividades de operación:</b>	
Depreciación	54.522
Provisión Cuentas Incobrables	3.004
10 % Reserva Legal	9.129
Provision para jubilacion patronal y desahucio	14.990
Cambios en activos y pasivos de operación	
Aumento en Cuentas por Cobrar Comerciales	(26.603)
Inventarios	54.931
Pagos anticipados	27.663
Cuentas por Pagar	<u>(55.883)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>163.910</u>

**ACTIVIDADES DE INVERSIÓN**

Inversiones temprales	100.942
Compra de Activos Fijos	<u>(87.420)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de inversión	<u>13.522</u>

**ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

Prestamos de accionistas	<u>9.186</u>
Efectivo utilizado por Actividades de Financiamiento	<u>9.186</u>
Aumento neto de caja y equivalentes de caja	186.618
Caja y equivalentes de caja al principio del año	109.217
<b>CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA AL FINAL DE AÑO</b>	<b><u>295.835</u></b>

**LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE  
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

## **PLÁSTICOS DALMAU S. A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2009  
(Expresado en dólares americanos)

### **1. GENERALIDADES**

**PLÁSTICOS DALMAU S.A.**, se constituyó el 14 de marzo de 1972 como compañía de responsabilidad limitada de conformidad con la Ley de Compañías y de acuerdo a regulaciones vigentes. Mediante escritura pública de abril del 2003 se transformó en Sociedad Anónima. El objeto social de la Compañía es la producción y comercialización de plástico en general. Las oficinas y planta industrial se encuentran ubicadas en la ciudad de Quito. El plazo de duración inicial de la Compañía es de 50 años.

### **2. APLICACIÓN NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA**

Según resolución No. 08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías, se establece la obligatoriedad de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIFs” por parte de las Compañías y entes sujetos al control y vigilancia de dicha Superintendencia, es así que para el caso particular de **PLASTICOS DALMAU S.A.**, aplica lo señalado en el artículo primero, literal 3:

“Aplicarán a partir del 1 de enero de 2012: Las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores.

Se establece el año 2011 como período de transición; para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera a partir del ejercicio económico del año 2011.”

En consecuencia, hasta el mes de marzo del año 2011 se deberá elaborar un cronograma de implementación de lo dispuesto, el cual deberá contener los siguientes componentes:

- Plan de capacitación.
- Plan de implementación.
- Fecha del diagnóstico de los principales impactos en la empresa.

Esta información deberá ser aprobada por la junta general de socios o accionistas.

### 3. PRINCIPALES POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES

- a. **Bases contables de presentación.**- Las políticas contables de la Compañía son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.
- b. **Cuentas por cobrar.**- El rubro principal de esta cuenta es de clientes, que registra el valor de las facturas a crédito, el plazo generalmente es a 30, 45 y 60 días.
- c. **Inventarios.**- Los inventarios de materia prima, suministros y materiales están valorados al precio de las últimas facturas de adquisición. El costo de ventas se transfiere por el método promedio.
- d. **Activos fijos.**- Se encuentra registrados al costo de adquisición el mismo que es depreciado de acuerdo con el método de línea recta en función de la vida útil estimada de 20 años para edificios, 10 años para maquinarias, muebles y enseres y equipo electrónico 10%, 5 años para vehículos y 3 años para equipos de computación.  
Los gastos de mantenimiento y reparación se aplican a los resultados del año en que se incurren y las renovaciones y mejoras de importancia se aplican al costo de adquisición del activo.
- e. **Seguros pagados por anticipado.**- El monto de las primas de seguros, pagados para asegurar los bienes de propiedad de la Compañía, se registraron en este rubro, y su transferencia a cuentas de resultados se amortiza durante la vigencia de las pólizas.
- f. **Participación de trabajadores.**- La Compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de las utilidades antes del impuesto. La misma que es registrada con cargo a resultados del ejercicio económico.
- g. **Impuesto a la renta.**- La provisión para el pago del impuesto a la renta se registra a la tasa actual del 25%, sobre las utilidades no reinvertidas, y la tasa del 15% sobre las utilidades reinvertidas, las tasas se aplican sobre la base imponible, la cual puede diferir de la utilidad según el estado de resultados adjunto debido principalmente a gastos no deducibles, la conciliación de la utilidad y determinación del impuesto a la renta se muestra en la nota 16 a los estados financieros. Dicho impuesto se registra con cargo a resultados del ejercicio económico corriente.

#### 4. CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA

En este rubro se ha incluido lo siguiente:

(US\$ dólares)

Caja efectivo	10.382
Cajas chica	500
Caja cheque	139
Bancos (A)	<u>284.814</u>
Total	<u>295.835</u>

(A) El detalle de los saldos en las cuentas bancarias es como sigue:

Nombre del Banco	Tipo de cuenta	Saldo US\$
Lloyds Bank	Corriente	11.888
Lloyds Bank	Ahorros	117.072
Pacifico	Corriente	8.938
Produbanco	Corriente	3.367
HSBC Republic	Corriente	108.777
Pichincha	Corriente	9.486
Proamerica	Corriente	<u>25.286</u>
Total		<u>284.814</u>

#### 5. CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas pendientes de cobro se indican a continuación:

(US\$ dólares)

Clientes	361.531
Compañías relacionadas	16.619
Sr. Mauro Moran Sosa	3.093
Empleados y trabajadores	<u>955</u>
Total	<u>382.198</u>

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables durante el año 2009 es como sigue:

(US\$ dólares)

Saldo Inicial	(993)
Baja de cuentas por cobrar	3.997
Provisión año 2009	<u>(3.004)</u>
<u>Diciembre 31, 2009</u>	<u>(0)</u>

## 6. INVENTARIOS

El detalle de inventarios es el siguiente:	(US\$ dólares)
Materias primas	156.903
Productos Terminados	170.111
Inventario de mercancías	<u>2.619</u>
	329.632
Importaciones en tránsito	<u>92</u>
Total	<u>329.724</u>

## 7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El detalle de este rubro es el siguiente:

	<u>Costo</u>	<u>Depreciación acumulada</u>	(US\$ dólares)
Terreno	166.704	-	166.704
Edificios	194.150	187.730	6.420
Maquinaria y moldes	913.504	662.656	250.848
Equipos electrónicos	8.165	3.222	4.943
Muebles y enseres	3.254	1.340	1.914
Equipos de computación	12.288	10.023	2.265
Vehículos	<u>95.198</u>	<u>19.390</u>	<u>75.808</u>
Total	<u>1.393.263</u>	<u>(884.361)</u>	<u>508.902</u>

El movimiento de propiedad, planta y equipo en el año 2009 fue el siguiente:

	<u>Costo</u>	<u>Depreciación acumulada</u>	<u>Saldo al 31-Dic-09</u>
Saldo Inicial	1.355.507	(879.503)	476.004
Compras	87.420	-	87.420
Bajas	(49.664)	49.664	-
Gasto depreciación	<u>-</u>	<u>(54.522)</u>	<u>(54.522)</u>
<u>Diciembre 31, 2009</u>	<u>1.393.263</u>	<u>(884.361)</u>	<u>508.902</u>

## 8. OTROS ACTIVOS

En esta cuenta se han incluido los anticipos entregados para la futura compra de acciones del Proyecto Hidro Victoria. El movimiento de esta cuenta en el año 2009 es como sigue:

(US\$ dólares)

Saldo inicial	40.289
Devolución de aportes	(18.124)
Diciembre 31, 2009	<u>22.165</u>

## 9. PROVEEDORES

El detalle por clasificación principal es el siguiente: **(US\$ dólares)**

Proveedores nacionales	25.832
Proveedores del exterior	<u>82.243</u>
Total	<u>108.075</u>

## 10. PRÉSTAMOS DE ACCIONISTAS

El detalle de los préstamos recibidos de accionistas es como sigue:

	<u>Corto</u> <u>Plazo</u>	<u>Largo</u> <u>Plazo</u>	<u>Total</u> <u>US\$</u>
Dalmau Rocca Francisco		35.896	35.896
Monzerath Llatjos García	37.660	28.432	66.092
Dalmau Vorveck Cristina		8.974	8.974
Dalmau Vorveck Daniela		8.974	8.974
Dalmau Vorveck José Antonio		8.974	8.974
Dalmau Vorveck María Pía		8.974	8.974
Dalmau Rocca Alejandro A (Herederos.)	37.660	108.856	146.516
Dalmau Pinto Juan Fernando	37.660	5.550	43.210
Dalmau Pinto María Lorena	37.660	5.550	43.210
Total	<u>150.640</u>	<u>220.180</u>	<u>370.820</u>

## 11. PROVISION PARA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

La compañía en el año 2009 registra la provisión para jubilación patronal US\$ 18.416 y desahucio US\$ 7.362, basada en el estudio actuarial correspondiente, el valor provisionado en el año 2009 fue de US\$ 10.321 de jubilación patronal y US\$ 4.669 que corresponde a reserva para desahucio.

## 12. CAPITAL SOCIAL

El capital social de **PLÁSTICOS DALMAU S.A.**, al 31 de diciembre del 2009 fue de US\$ 320.791, dividido en doscientas cuarenta y cuatro mil setenta y nueve acciones ordinarias y nominativas de dólar cada una.

## 13. RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley de Compañías; de la utilidad anual se transferirá el 10% como reserva legal. Dicha reserva deberá provisionarse hasta que ésta alcance por lo menos el 50% del capital social pagado, esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad, o utilizada para absorber pérdidas.

## 14. RESERVA DE CAPITAL

Incluye valores de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria originadas en la aplicación de la corrección monetaria del patrimonio y de los activos y pasivos no monetarios de años anteriores, respectivamente, transferidos a ésta cuenta al 31 de marzo del 2000. Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada, previa resolución de la junta general de accionistas, en la parte que excede el valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere. El saldo de ésta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo.

## 15. APORTE PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

El detalle de los aportes efectuados por los accionistas para futuras capitalizaciones es como sigue:  
(US\$ dólares)

Monzerath Llatjos García	31.746
Dalmau Rocca Alejandro A (Herederos.)	31.746
Dalmau Pinto Juan Fernando	31.746
Dalmau Pinto María Lorena	<u>31.746</u>
Total	<u>126.984</u>

## 16. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

La determinación del impuesto a la renta, y la participación de trabajadores en las utilidades se presentan en la siguiente conciliación tributaria:

### Participación trabajadores

Utilidad contable	130.347
(+) Gastos no deducibles	<u>72</u>
	<u>130.418</u>
15% Participación trabajadores	(19.563)
Utilidad antes de impuesto a la renta	<u>110.855</u>

### Determinación del Impuesto a la renta

Utilidades a reinvertir (US\$ 76.710 x 15%)	7.175
Utilidades no reinvertidas (US\$ 30.959 x 25%)	<u>12.324</u>

TOTAL IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	19.499
-----------------------------------	--------

### Determinación del impuesto a la renta a pagar

Impuesto a la renta causado	19.499
Anticipo impuesto a la renta	(2.341)
Retención en la fuente año 2009	<u>(10.482)</u>
Impuesto a la renta a pagar	<u>6.676</u>

---

**17. CONTINGENCIA****Situación Tributaria:**

La autoridad fiscal mantiene el derecho de revisión de la situación tributaria de la compañía sobre los ejercicios terminados al 31 de diciembre del 2007 al 2009, si hubiera reconsideraciones de impuestos, estos y los correspondientes intereses y multas serán imputables a las reservas patrimoniales de la Compañía.

**18. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2009 y a la fecha de emisión del dictamen de auditoría 30 de abril del 2010; no se conocen de hechos posteriores que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los Estados Financieros que no se hayan revelado en los mismos y que ameriten una mayor exposición.

---