11530

archivo general

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
11 MAYO 2009
OPERADOR 2
CAU

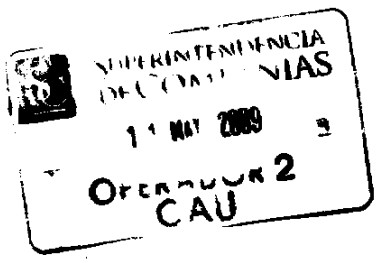
PLASTICOS DALMAU S. A.

Informe de los Auditores Independientes
Sobre el examen de los estados financieros
~~Al 31 de dic~~iembre del 2008

PLÁSTICOS DALMAU S.A.

C O N T E N I D O:

	Página
OPINIÓN	2 - 3
ESTADOS FINANCIEROS:	
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



SALVADOR AUREA C. LTDA.
Consultores y Auditores Independientes

AGN INTERNATIONAL

GUAYAQUIL: V.M. Rendon 301 y Pedro Carbo, Piso 1
Telfs: 2560055 - 2565993
Fax: (+593-4) 2565433
Casilla: 09-01-11666
e-mail: info@solcrear.com

QUITO: Av. 10 de Agosto # 1792 y San Gregorio • Edif: Sta. Rosa, Piso 5to. / Of. 501 • Telf.: 2544007
Fax: (+593-2) 2549311
Casilla: 17-12-892
e-mail: salvadoraurea@punto.net.ec

http:/www.aureacpas.com

11530

INFORME DE AUDITORES 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 2008 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 nuestras auditorías de conformidad con las Normas Ecuatorianas 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.

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
11 MAYO 2009
OPERADOR 2
CAU

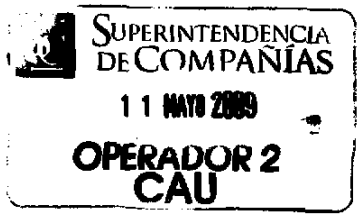
Opinión

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 2008 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.

Salvador Asesores Cía. Ltda.

SC-RNAE-029
Abril 21, 2009

Lcdo. Juan B. Puente V.
Registro 20.103



PLÁSTICOS DALMAU S.A.

BALANCE GENERAL Al 31 de diciembre del 2008
(Expresado en dólares americanos)

	NOTAS	
ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE		
Caja y equivalentes de caja	4	109.217
Inversiones temporales	5	100.942
Cuentas y documentos por cobrar - neto	6	350.957
Inventarios	7	384.656
Gastos pagados por anticipado		21.624
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		967.396
ACTIVO NO CORRIENTE		
Propiedad, planta y equipo	8	476.004
Otros activos	9	40.289
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		516.293
TOTAL DEL ACTIVO		1.483.689
PASIVO Y PATRIMONIO		
PASIVO CORRIENTE		
Proveedores	10	151.845
Obligaciones fiscales	11	34.127
Gastos de personal por pagar	12	33.506
TOTAL PASIVO CORRIENTE		219.478
PASINO NO CORRIENTE		
Provision para Jubilacion Patronal y Desahucio	13	13.839
Préstamos de accionistas	14	210.994
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		224.833
TOTAL DEL PASIVO		444.311
PATRIMONIO		
Capital social	15	244.079
Reserva legal	17	44.739
Reserva de capital	18	388.843
Aportes para futura capitalización		126.984
Utilidades acumuladas		158.023
Utilidad neta del ejercicio		76.710
TOTAL DEL PATRIMONIO		1.039.378
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		1.483.689

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 2008
(Expresado en dólares americanos)

VENTAS NETAS	1.223.212
COSTO DE VENTAS	-897.170
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	326.042
GASTOS DE OPERACIÓN:	
Administración	138.191
Ventas	60.304
TOTAL	198.495
UTILIDAD OPERACIÓNAL	127.547
OTROS INGRESOS	1.763
OTROS EGRESOS	-5.830
OTROS INGRESOS / OTROS EGRESOS NETO	-4.067
UTLIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	123.480
PROVISIONES FINALES	
Participacion empleados y trabajadores	19.000
Impuesto a la renta empresa	19.246
Reserva Legal	8.524
TOTAL PROVISIONES FINALES	-46.770
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	76.710

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 2008
(Expresado en dólares americanos)

	Capital Social	RESERVAS Legal	RESERVAS de capital	Aportes futura capitaliz.	Utilidad acumulada	Resultado del ejercicio
Enero 1, 2008	168.532	36.216	388.843	126.984	158.023	75.547
Capitalizacion	75.547					-75.547
Utilidad neta del ejercicio 2008						123.480
Participación de trabajadores en utilidades						-19.000
Impuesto a la renta empresa						-19.246
Apropiación a reserva legal - 2008		8.523				-8.524
Diciembre 31, 2008	244.079	44.739	388.843	126.984	158.023	76.710

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 2008
(Expresado en dólares americanos)

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	
Utilidad neta del ejercicio	76.710
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo proveniente	
de actividades de operación:	
Depreciación	47.481
Provisión Cuentas Incobrables	2.724
10 % Reserva Legal	8.523
Provision para jubilacion patronal y desahucio	13.839
Cambios en activos y pasivos de operación	
Aumento en Cuentas por Cobrar Comerciales	(23.049)
Disminucion de Inventarios	21.258
Pagos anticipados	(21.258)
Cuentas por Pagar	125.828
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	**252.056**
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
Inversiones temprales	(100.942)
Otros activos	(8.243)
Compra de Activos Fijos	(68.655)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(177.840)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Prestamos de accionistas	19.706
Disminución Obligaciones Bancarias	(22.836)
Efectivo utilizado por Actividades de Financiamiento	(3.130)
Aumento neto de caja y equivalentes de caja	71.086
Caja y equivalentes de caja al principio del año	38.131
CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA AL FINAL DE AÑO	109.217

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

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 14 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	854
Cajas chica	500
Caja cheque	324
Bancos	107.539
Total	109.217

5. INVERSIONES TEMPORALES

El saldo de esta cuenta esta constituido por una inversión en el Lloyds TSB Bank. El saldo al 31 de diciembre del 2008 es de US$ 100.942 invertido a 30 días plazo. Esta inversión se mantiene como garantía de las importaciones que la Compañía realiza a través de este Banco.

6. CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas pendientes de cobro se indican a continuación:	**(US$ dólares)**
Clientes	325.443
Compañías relacionadas	23.129
Empleados y trabajadores	3.378
Total	351.950
(-) Provisión para cuentas incobrables	(993)
Total	350.957

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables durante el año 2008 es como sigue:

	(US$ dólares)
Saldo Inicial	(6.873)
Baja de cuentas por cobrar	8.604
Provisión año 2008	(2.724)
Diciembre 31, 2008	(993)

7. INVENTARIOS

El detalle de inventarios es el siguiente:	**(US$ dólares)**
Materias primas	177.178
Productos Terminados	198.882
Inventario de mercancías	7.796
	383.856
Importaciones en tránsito	800
Total	384.656

8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El detalle de este rubro es el siguiente:

	Costo	Depreciación acumulada	(US$ dólares)
Terreno	166.704	-	166.704
Edificios	187.730	187.730	-
Maquinaria y moldes	893.944	618.757	275.187
Equipos electrónicos	16.306	10.773	5.533
Muebles y enseres	10.498	9.531	967
Equipos de computación	11.048	8.928	2.120
Vehículos	69.277	43.784	25.493
Total	1.355.507	(879.503)	476.004

El movimiento de propiedad, planta y equipo en el año 2008 fue el siguiente:

	Costo	Depreciación acumulada	Saldo al 31-Dic-08
Saldo Inicial	1.286.852	(832.021)	454.831
Compras	68.655	-	68.655
Gasto depreciación	-	(47.482)	(47.482)
Diciembre 31, 2007	1.355.507	(879.503)	476.004

9. 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 2007 es como sigue:

	(US$ dólares)
Saldo inicial	32.046
Nuevos aportes	8.243
Diciembre 31, 2008	40.289

10. PROVEEDORES

El detalle por clasificación principal es el siguiente:	(US$ dólares)
Proveedores nacionales	41.698
Proveedores del exterior	110.147
Total	151.845

11. OBLIGACIONES FISCALES

En esta cuenta se presenta lo siguiente:	**(US$ dólares)**
Impuesto al IVA por pagar	13.349
Retenciones IVA compras	444
Retenciones en la Fuente	1.089
Impuesto a la Renta Empresa	19.245
Total	34.127

12. GASTOS DE PERSONAL POR PAGAR

En esta cuenta se incluyó lo siguiente:	**(US$ dólares)**
Participación 15% trabajadores	19.000
IESS por pagar	4.637
Provisión beneficios sociales	9.869
Total	33.506

13. PROVISION PARA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

La compañía en el año 2008 registra la provisión para jubilación patronal US$ 10.963 y desahucio US$ 2.876, basada en el estudio actuarial correspondiente.

14. PRÉSTAMOS DE ACCIONISTAS

El detalle de los préstamos recibidos de accionistas es como sigue:	**(US$ dólares)**
Dalmau Rocca Francisco	52.749
Monzerath Latjos García	52.749
Dalmau Vorveck Cristina	13.187
Dalmau Vorveck Daniela	13.187
Dalmau Vorveck José Antonio	13.187
Dalmau Vorveck María Pia	13.187
Dalmau Rocca Alejandro Augusto (Hrdros.)	52.748
Total	210.994

15. CAPITAL SOCIAL

El capital social de PLÁSTICOS DALMAU S.A., al 31 de diciembre del 2008 fue de US$ 244.079, dividido en doscientas cuarenta y cuatro mil setenta y nueve acciones ordinarias y nominativas de dólar cada una.

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	123.480
15% Participación trabajadores	(19.000)
Utilidad antes de impuesto a la renta	104.480

Determinación del Impuesto a la renta

Utilidades a reinvertir (US$ 76.710 x 15%)	11.506
Utilidades no reinvertidas (US$ 30.959 x 25%)	7.740
TOTAL IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	19.246

Determinación del impuesto a la renta a pagar

Impuesto a la renta causado	19.246
Anticipo impuesto a la renta	0
Retención en la fuente año 2008	(12.719)
Impuesto a la renta a pagar	6.527

17. 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.

18. 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 exceda 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.

19. *CONTINGENCIA*

Situación Tributaria:

La autoridad fiscal mantiene el derecho de revision de la situacion tributaria de la compañía sobre los ejercicios terminados al 31 de diciembre del 2006 al 2008, si hubiera reconsideraciones de impuestos, estos y los correspondientes intereses y multas seran imputables a las reservas patrimoniales de la Compañía.

20. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2008 y a la fecha de emisión del dictamen de auditoria 21 de abril del 2009; 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.