

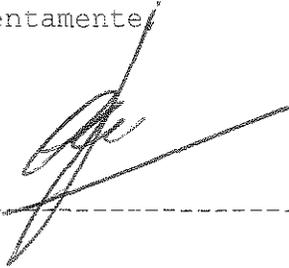
Guayaquil, Junio 28 del 2012

Señores  
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS  
Ciudad.-

De nuestras consideraciones:

Adjunto a la presente envío a ustedes el informe de auditoria externa de la Compañía PLASTIQUIM S.A. Correspondiente al ejercicio económico del año 2011, al 31 de Diciembre, cuyo expediente es él numero 130601, sirvanse ustedes recepcionarlo.

Atentamente,

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'A. J.', is written over a horizontal dashed line. The signature is stylized and somewhat cursive.

PLASTIQUIM S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2011  
JUNTO CON EL INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

CONTENIDO

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

ESTADOS FINANCIEROS

BALANCE GENERAL  
ACTIVOS  
BALANCE GENERAL  
PASIVOS Y PATRIMONIO  
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS  
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE ACCIONISTAS  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

# PLASTIQUIM S.A.

## DATOS DEL CONTRIBUYENTE

NUMERO DEL REGISTRO UNICO  
DEL CONTRIBUYENTE

0992563907001

DOMICILIO TRIBUTARIO

KM. 23.5 VIA PERIMETRAL  
136 Y SL-6

NOMBRE Y NUMERO DE CEDULA  
DEL REPRESENTANTE LEGAL

MAURICIO NEME M.  
0919383690

NOMBRE Y NUMERO DE R.U.C.  
DEL CONTADOR DE LA EMPRESA

C.P.A. DIANA MEDINA V.  
0923950885001

**A LOS ACCIONISTAS Y JUNTA DE DIRECTORES  
DE LA COMPAÑÍA PLASTIQUIM S.A.**

**Informe sobre los Estados financieros**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la Compañía Anónima PLASTIQUIM S.A. (una compañía ecuatoriana) que comprenden el Balance General al 31 de Diciembre del año 2011 y los correspondientes estado de resultados, estado de cambios del patrimonio de los socios por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas.

**Responsabilidad de los Administradores por los Estados Financieros.-**

La administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con normas y prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías y el Servicio de Rentas Internas. Esta responsabilidad incluye, la implementación y mantenimiento de controles internos los mismos que son relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, que no contienen errores importantes causados; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables que son razonables de acuerdo con las circunstancias.

Estos estados financieros mencionados en el primer párrafo han sido preparados han sido preparados sobre la base de normas y prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías y el Servicio de Rentas Internas. Estas bases de preparación para atender las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías y el Servicio de Rentas Internas, por esta razón los estados financieros no deben ser usados para otros propósitos.

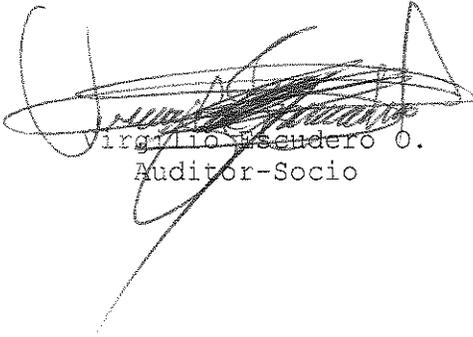
**Responsabilidad de los Auditores Independientes**

Nuestro examen fue practicado de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas y por consiguiente incluyo aquellas pruebas de los libros y documentos de contabilidad y otros procedimientos de auditoria que consideramos necesarios de acuerdo con las circunstancias.

Con respecto del cumplimiento por parte de la Compañía, como agente de retención y percepción del impuesto a la renta, las normas tributarias son también responsabilidad de la gerencia de la compañía, efectuamos pruebas del cumplimiento de las obligaciones tributarias. Los resultados de nuestro examen no revelan situaciones en las transacciones examinadas que en esta opinión se puedan

En materia de opinión y basados en nuestros exámenes, los estados financieros examinados adjuntos presentan razonablemente la situación financiera de la compañía Anonima PLASTIQUIM S.A., al 31 de diciembre del año 2011, y los resultados de las operaciones y los cambios en su situación financiera por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados.

ESCUADERO & ASOCIADOS,  
AUDITORES EXTERNOS S.A.  
REG. SC-RNAE-611



Virgilio Escudero O.  
Auditor-Socio

Guayaquil, Junio 28 del 2012

PLASTIQUIM S.A.

BALANCE GENERAL  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2011  
(expresado en Dolares0)

A C T I V O S

ACTIVOS CORRIENTES:

Caja y Bancos	14.830.49
Cuentas por Cobrar Varios	1'254.728.39
Otras Cuentas por Cobrar	186.770.30
Valores por Liquidar	3.339.54
Impuestos Anticipados	360.864.50
Inventario	497.420.89
Mercadería en Transito	25.183.53
	-----
Total Activos Corrientes	<b>2' 343.137.64</b>

PROPIEDADES:

Muebles y Enceres	26.594.00
Equipo de Computación	1'049.00
Maquinarias y Equipos	22.780.00
Vehículos	124.187.53
	-----
	174.610.53
(-) Depreciación Acumulada	26.103.81
	-----
Total Propiedades, Neto	<b>148.506.72</b>

CUENTAS POR COBRAR L.P.

Clientes Varios	175.250.26
	-----
Total Diferidos	<b>175.250.26</b>
	-----
TOTAL ACTIVOS	<b>2' 666.894.62</b>
	=====

BALANCE GENERAL  
AL 31 DE DICIEMBRE del año 2011  
(expresado en Dólares)

## PASIVOS

## PASIVOS CORRIENTES

Cuentas por Pagar Varios	1'241.173.02
Obligaciones Bancarias por Pagar	392.369.27
Otras Cuentas Por Pagar	407.658.23
Impuesto a la Renta Por Pagar	54.510.03
Beneficios Sociales por Pagar	39.015.39
Provisiones por Pagar	15.701.10
	-----
Total Pasivos Corrientes	2'150.427.04

## PATRIMONIO DE ACCIONISTAS

Capital Social	800.00
Utilidades no distribuidas	349.090.41
Utilidad del Ejercicio	166.577.17
	-----
Total del Patrimonio de Accionistas	516.467.58
	-----
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>2'666.894.62</b>
	=====

(Ver notas a los estados financieros)

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS  
 POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011  
 (expresado en Dólares)

## INGRESOS POR:

## VENTAS:

Ventas Tarifa 12%	6'573.547.75
Ingresos Varios	14.743.38
	-----
Total Ingresos	6'588.291.13

## COSTOS:

Costos de Producción	5'856.691.69
	-----
Utilidad Bruta	731.599.44

## Gastos Operacionales:

Gastos de Administración	306.593.01	
Gastos de Ventas	82.859.84	
Gastos Financieros	76.006.06	
Otros Gastos	6.037.95	471.496.86
	-----	-----

Utilidad Ejercicio antes de Participación Trabajadores e impuestos		260.102.58
15% Part. Trabajadores	39.015.38	
24% Impuesto Renta	54.510.00	93.525.38
	-----	-----
Utilidad Neta		166.577.17
		=====

(Ver notas a Estados Financieros)

**PLASTIQUIM S.A.**  
**Estado de Cambios en el Patrimonio de Socios**  
**Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2011**

	CAPITAL SOCIAL	RESULTADOS ANTERIORES	UTILIDAD EJERCICIO	TOTAL
Saldo Dic 31/2009	800,00	-	244.818,01	245.618,01
Trans. Result. Anterior		244.818,01	-244.818,01	0,00
Ajuste		104.272,40		104.272,40
Utilidad neta a Dic 31/10			166.577,17	166.577,17
<b>SUMAN</b>	<b>800,00</b>	<b>349.090,41</b>	<b>166.577,17</b>	<b>516.467,58</b>

(Ver Notas a Estados Financieros)

## OBJETIVO DE LA COMPAÑIA

La Compañía Anonima PLASTIQUIM S.A., esta constituida simultáneamente, de acuerdo con las leyes de la República del Ecuador, desde 7 de Diciembre del año 2007, ante la Notaria Publica Sexta del Cantón Guayaquil, Doctora Jenny Oyague Beltrán, según escritura publica que fue inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el día 19 de Diciembre del mismo año con resolución emitida por la Superintendencia de Compañías No. 07-G-IJ-0008212 con la finalidad de dedicarse a las siguientes actividades; a) La elaboración, importación, exportación, comercialización y distribución de toda clase de productos plásticos, farmacéuticos y químicos; b) El diseño, construcción y fiscalización de viviendas, edificios, condominios, centros comerciales, industriales y residenciales. Caminos, calles, carreteras, pasos a desnivel, puentes, túneles, presas, acueductos y cualquier tipo de obra de infraestructura, para lo cual podrá realizar los estudios técnicos que requieran este tipo de obras; c) Realizar avaluos de bienes muebles e inmuebles; d) La importación, exportación, producción, industrialización, envase, distribución y comercialización de toda clase de bebidas y productos para uso humano, animal y vegetal; e) El desarrollo y explotación agrícola en todas sus fases, desde el cultivo y su cosecha o extracción hasta su comercialización, tanto interna o externa; f) La compra, venta, importación, exportación y comercialización de maquinarias y equipos de construcción, agrícolas, pecuarios, industriales, eléctricos, de seguridad de la rama metalmecánica, hospitalaria, de sus repuestos y accesorios; g) Administración de hoteles, restaurantes, supermercados y locales comerciales; h) La pesca, extracción, industrialización y comercialización de productos del mar; i) El desarrollo y explotación ganadera en todas sus fases; j) La reparación, importación, compra, venta, distribución y comercialización de vehículos, botes, motos y todo tipo de motores, sus repuestos, equipos y accesorios; k) La prestación de servicios de asesoría en los campos jurídico, económico, contable, financiero y tributario; l) La prestación de servicio de telefonía y telecomunicaciones en general ; ll) Explotación, industrialización y comercialización de productos forestales, en tierras propias o de terceros, privadas o publicas; m) La industrialización y comercialización a nivel nacional e internacional de productos lácteos; n) Actuar como comisionista, intermediario, mandatario, consignatario o fraccionado; ñ) La compra, artefactos, equipos, artículos y suministros para el hogar, la que de productos e insumos para la industria alimenticia, textil y metalmecánica; p) La compra, venta, corretaje, administración, arrendamiento, permuta, agenciamiento y explotación de bienes

en general; s) El desarrollo de la agricultura en todas sus fases, incluida su comercialización; t) La representación legal en otras compañías cualquiera que sea su objeto social. Para cumplir con su objeto social la compañía puede ejecutar cualquier tipo de acto y celebrar cualquier clase de contrato permitido por la Ley. La compañía puede formar parte de otras sociedades y establecer sucursales en cualquier cantón del país o ciudad del extranjero que tengan relación con su objeto.

#### **RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRACTICAS CONTABLE MÁS SIGNIFICADOS.-**

Las políticas y prácticas contables de la Compañía son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador, autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador y el Servicio de Rentas Internas. Estas políticas están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad y Normas Internacionales de Contabilidad NIC.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros.

**CAJA Y BANCOS.-** Representa el efectivo disponible y valores en los bancos locales, que la Compañía utiliza en el desenvolvimiento de sus actividades y el giro de su negocio.

**VALUACION DE PROPIEDADES.-** Las propiedades están registradas al costo de adquisición. El costo de estas propiedades se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de la vida útil estimada de 10 años para muebles y enceres y equipos de oficina y 5 años para vehículos y maquinarias y 33.33% para equipos de computación

**INGRESOS.-** Los ingresos están representados por las ventas de productos relacionados con la industria del plástico en general, en el comercio local y nacional.

**INDICE DE PRECIOS AL CONSUMIDOR.-** El siguiente cuadro presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos.

El movimiento de la cuenta propiedades durante el año 2011 y los saldos al 31 de Diciembre consisten en:

	Salidos 2011-01-01	ajustes y re- sificaciones	Salidos 2011-12-31
<b>PROPIEDADES</b>			
Muebles y Enceres	22.224.00	4.370.00	26.594.00
Equipo de Computación	1.049.00	-	1.049.00
Maquinarias y Equipos	15.804.95	6.975.05	22.780.00
Vehículos	35.705.36	88.482.17	124.187.53
	-----	-----	-----
	74.783.31	99.827.22	174.610.53
Menos: Dep. Acumulada			26.103.81
			-----
Total Propiedades, Neto			148.506.72
			=====

**CAJA Y BANCOS.-**

Esta cuenta al cierre del ejercicio económico, diciembre 31 del año 2011, se descompone de la siguiente manera.

(expresado en Dólares)

Caja Chica	1.132.58
Banco Pichincha Cta. Cte. 3439450504	18.520.96
	-----
Suman	19.653.54
	=====

**CUENTAS POR COBRAR CLIENTES.-**

Al Cierre del ejercicio económico, al 31 de Diciembre del año 2011, las cuentas por cobrar a Clientes varios, se descomponen de la siguiente manera:

(expresado en dólares)

Personas Naturales	61.524.66
Personas Jurídicas	1'192.108.15
Cheques Protestados	1.095.58
	-----
Suman	1'254.728.39
	=====

continuación:

(expresado en dólares)

Isabella Paz y Miño	1.500.00
Jacinto Valle	3.000.00
Club Esport Emelec	3.136.00
José Lazo	2.500.00
Juan Carlos Saab	19.803.00
Leinad S.A.	77.952.69
Héctor Cabezas	39.835.00
Sr. Portalanza	51.781.81
Tupasa S.A.	4.920.00
Anticipo a Trabajadores	2.675.00
Valores en Garantía	2.300.00
Otros	22.633.20-
	-----
Suman	186.770.30
	=====

#### CUENTAS POR LIQUIDAR-

Esta cuenta se forma de valores varios y retenciones varias y que al 31 de Diciembre del 2011 se descomponen de la siguiente manera:

(expresado en dólares)

Retenciones Varias	443.46
Otros por Liquidar	2.896.08
	-----
Suman	3.339.54
	=====

#### IMPUESTOS PAGADOS POR ANTICIPADO.-

Al cierre del ejercicio económico, Diciembre 31 del año 2011, esta cuenta consiste en lo siguiente:

(expresado en dólares)

Impuesto Salida de Divisas	149.869.09
Retenciones Clientes	58.804.27
Crédito Tributario ( IVA )	46.153.78
Crédito Tributario (renta)	106.037.36
	-----
Suman	360.864.50
	=====

**INVENTARIOS.-**

Al cierre del ejercicio económico, Diciembre 31 del año 2011, esta cuenta se forma de materiales varios los mismos que son comercializados luego de efectuar la importación, y se detallan a continuación:

(expresado en dólares)

14.285.82 Kg. en sacos de Polietileno De baja densidad	132.608.90
70.852.32 Kg. en sacos de polietileno de alta densidad	262.114.52
25.338.46 Kg. en sacos de polietileno De forma lineal	102.697.47
	-----
Suman	497.420.89
	=====

**IMPORTACIONES EN TRANSITO**

Esta constituye importaciones de materia prima de mercadería utilizada en la fabricación de sus productos y que al cierre del ejercicio económico su valor asciende a la suma de \$ 25.183.53

**CUENTAS POR COBRAR L.P.**

Esta Cuenta al cierre del ejercicio económico, Diciembre 31 del año 2011, esta constituida de valores entregados a los accionistas, la misma que no genera intereses ni comisiones y se resume de la siguiente manera:

(expresado en dólares)

Luis Boloña Dumm	175.250.26
	-----
Suman	175.250.26
	=====

**CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES.-**

Al cierre del ejercicio económico, cortado al 31 de Diciembre del año 2011, esta cuenta se resume de la siguiente manera:

Pasan.-  
Vienen.-

Compañía de Seguros Colonial	4.666.40
Danton Jairo Acosta M.	14.019.76
Doltrex S.A.	92.242.74
Electrocables C.A.	18.814.68
Entec International	61.200.00
ICD América LLC	150.136.00
Muehlstein International	194.737.50
Tricon Energy UK LTD.	618.722.00
Varios	16.696.56
	-----
	1'176.235.64
Sobregiro Bancario	64.937.38
	-----
Suman	1'241.173.02
	=====

#### OBLIGACIONES BANCARIAS POR PAGAR.-

Al cierre del ejercicio económico, Diciembre 31 del 2011 en esta cuenta se registran los valores por pagar según tabla de amortización y se desglosan de la siguiente manera:

(expresado en dolares)

#### BANCO BOLIVARIANO

Préstamo con firmas para capital de Trabajo concedido en Jul. 30/10 con Vencimiento en Diciembre 15/12 con Una tasa del 11.08% anual pagaderos Según tabla de amortización cuyo saldo es la suma de 14.000.00

Préstamo con firmas por suscrito el 26 de Dic./11 con vencimiento en Jun. 25 del 2012 a una tasa del 9.62% anual Pagaderos según tabla de amortización Cuyo saldo es la suma de 63.959.09

Préstamo con firmas concedido el 20 de Dic. Del 2011 con vencimiento en Jun. 18 del 2012 a una tasa del 9.70% anual

Préstamo con firmas suscrito el 28 de  
Septiembre del 2010 que vence el 21 de  
Marzo del 2012 con una tasa del 11.20%  
anual pagadero mediante tabla de  
amortización cuyo saldo es la suma 14.500.00

Prestamo con firmas suscrito el 21 de  
Diciembre del 2011 con vencimiento el  
15 de diciembre del 2012 con una tasa  
Del 11.20 % anual pagadero mediante  
Tabla de amortización por valor de 100.000.00

**IMPUESTOS Y BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR.-**

Al cierre del Ejercicio Económico al 31 de Diciembre del año 2011,  
esta cuenta se desglosa de la siguiente manera.

(expresado en dólares)

Impuesto a la Renta 2011	54.510.03
Participación Trabajadores	39.015.39
	-----
Suman	93.525.42
	=====

**OTRAS CUENTAS POR PAGAR.-**

Al cierre del ejercicio económico, Diciembre 31 del 2011, esta cuenta  
se desglosa de la siguiente manera:

(expresado en dólares)

Electrocables	350.000.00
Automas S.A.	55.000.00
Carmen Murrieta R.	36.000.00
Tuberías Pacifico S.A.	19.712.50
Banco Bolivariano	2.554.07
Servicio de Rentas Internas	3.578.07
	-----
Suman	407.658.23
	=====

El capital social suscrito y pagado de la Compañía PLASTIQUIN S.A. esta compuesto de ochocientas acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1.00 dólar de los Estados Unidos de América cada una, al cierre del ejercicio económico el capital social suscrito se descompone de la siguiente manera:

(expresado en dólares)

Mauricio Antenor Neme Macchiavelo	400.00
Isabella Maria Paz y Miño Phillips	400.00
	-----
Suman	800.00
	=====

**GASTOS ADMINISTRATIVOS, VENTAS y FINANCIEROS**

Los gastos administrativos, de ventas y financieros, al cierre del ejercicio económico, esto es Diciembre 31 del 2011 se desglosan de la siguiente manera:

(expresado en dólares)

**ADMINISTRATIVOS**

Impuestos y Contribuciones	3.259.49
Mantenimiento Vehículo	4.346.93
Sueldos	39.200.00
Beneficios Sociales	12.753.80
Viajes	6.189.12
Honorarios Profesionales	7.955.98
Suministros de Oficina	1.526.41
Depreciaciones	16.873.91
Gastos de Importaciones	143.742.81
Servicio de Maquila	46.719.92
Servicio Prestados	3.697.25
Suministros y Materiales	3.942.57
Varios	16.384.82
	-----
	<b>306.593.01</b>

**VENTAS**

Comisiones	41.560.68
Fletes	34.926.04
Varios	6.373.12
	-----
	<b>82.859.84</b>

Intereses Bancarios	44.893.43
Intereses Particulares	10.340.11
Comision Bancaria	13.695.50
Varios	7.077.02
	-----
	<b>76.006.06</b>

**CONCILIACION TRIBUTARIA.-**

Al 31 de Diciembre del año 2011, la conciliación tributaria es como a continuación se detalla:

Utilidad del ejercicio	260.102.58
(-) Participación trabajadores	39.015.39
(+) Gastos No Deducibles	6.037.95
	-----
Utilidad Gravable	227.125.14
Impuesto causado 24%	54.510.03
(-) Retenciones efectuadas	58.804.27
(-) Impuesto Salida de Divisas	149.869.09
Anticipo Proximo Año	50.705.51
	-----

**UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS.-**

Esta cuenta esta formada por valores que han resultado de utilidades de ejercicios anteriores como su nombre lo indica, las mismas que no han sido distribuidas y que se han acumulado, y que al cierre del ejercicio económico asciende a la cantidad de US\$ 349.090.41

**UTILIDAD DEL EJERCICIO.-**

Esta cuenta resulta después de distribuir el 15% a los trabajadores y luego de pagar el impuesto a la renta, resultando una utilidad neta a disposición de los accionistas y que al cierre del ejercicio económico esto es al 31 de Diciembre del 2011 la cantidad es de US\$ 166.577.17

**EVENTO SUBSECUENTE.-**

La empresa PLASTIQUIM S.A., en el transcurso de este ejercicio económico, Diciembre 31 del año 2011, no ha tenido ningún tipo de problemas, laborales ni juicios de orden civil ni penal, o cualquier otro que pueda afectar a los resultados en el estado financiero.