



C.P.A. JULIO CAMPOVERDE M.
AUDITOR & CONSULTOR

Cuenca, agosto 3 del 2010

Señores.
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

Ciudad.

De mis consideraciones:

Adjunto a la presente se servirán encontrar Balances cortados al 31 de diciembre del 2009 y Dictamen del Auditor Independiente, de la Empresa PLASTICOS DEL SUR S.A. RUC Nro. 0190302059001.

Esperando satisfacer vuestro requerimiento, quedo de Ustedes.

Atentamente.

C.P.A. Julio Campoverde Muñoz
Auditor Externo SC.RNAE NRO. 511
Lic.Cont. 24679

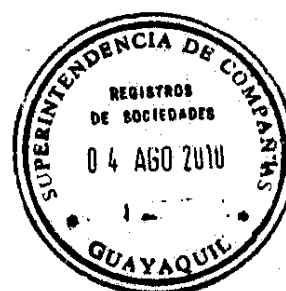




C.P.A. JULIO CAMPOVERDE M.
AUDITOR & CONSULTOR

~~32575~~
32214

PLASTICOS DEL SUR S.A.
ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE 2009
Y
DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE



3

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionsitas

He auditado el Balance General adjunto de la Compañía **PLASTICOS DEL SUR PLASTISUR S.A.** al 31 de diciembre del 2009 y los correspondientes Estados de Resultados, Patrimonio de los Socios, y de Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, y, fueron preparados de acuerdo a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC's, mas no de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's y Normas Internacionales de Contabilidad NIC's, por no encontrarse dentro del cronograma de implementación dispuesto por la Superintendencia de Compañías. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, siendo mi responsabilidad expresar la opinión sobre los mismos en esta Auditoria,

La auditoria fue efectuada de acuerdo con las ~~Normas Internacionales de Auditoria~~ **NIA's** adoptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoria incluye el examen a base de pruebas de la evidencia que soportan las cantidades y revelaciones en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad, de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC's utilizadas, y de las estimaciones importantes hechas por la Administración, mas no se evalúa de acuerdo a las NIIF's ni las NIC's, por no entrar al cronograma de su implementación conforme a la dispuesto por la Superintendencia de Compañías, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que esta auditoria provee una base razonable para la opinión.

Por lo manifestado es mi opinión, que los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de la compañía **PLASTICOS DEL SUR PLASTISUR S.A.** al 31 de diciembre del 2009, los resultados de sus operaciones, de Patrimonio y el Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, en esta Compañía el año económico de transición para la implementación de NIIF's, y, NIC's es el año 2011.

El suscrito realizo la auditoria del año 2008.

La Compañía durante el año 2009 ha dado cumplimiento a las obligaciones tributarias como agente de percepción y retención, de conformidad con las disposiciones tributarias vigentes. Por separado se presenta el Dictamen Tributario en cumplimiento a expresas disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno.

Cuenca mayo 31 del 2010

Atentamente,

C.P.A. Julio Campoverde Muñoz
Auditor Externo SC.RNAE Nro. 511
Lic. Cont. 24679



PLASTICOS DEL SUR S.A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2009
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

ACTIVO			PASIVO		
	Notas	2009	2008		Notas 2009 2008
CORRIENTE			CORRIENTE		
Caja	3	317,30	317,30	Cuentas por Pagar	9 3.853.646,08 3.550.191,14
Bancos	3	68.393,93	5.245,02		
Cuentas por Cobrar	4	351.538,33	46.495,37		
Inventarios	5	2.461.382,42	2.462.352,45		
Impuestos Anticipados	6	147.927,12	198.356,19		
			TOTAL PASIVO CORRIENTE		3.853.646,08 3.550.191,14
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		3.029.559,10	2.712.766,33		
FIJO			TOTAL PASIVO		
Costo	7a	481.706,73	481.706,73		3.853.646,08 3.550.191,14
(-) Depreciacion Acumulada	7b	-429.807,45	-381.636,81		
			PATRIMONIO		
TOTAL ACTIVO FIJO NETO		51.899,28	100.069,92	Capital Social	10 1.000,00 1.000,00
				Reserva Legal	11 60,74 60,74
DIFERIDO				Reserva Voluntaria	28,24 28,24
Patentes	8a	8.477,51	8.477,51	Aportes Futura Capitalizacion	600,00 600,00
(-) Amortizacion Acumulada	8b	-1.695,55	-847,75	Perdidas Acumuladas	-731.414,11 -886.023,48
				Perdida del Periodo	-35.680,61 154.609,37
TOTAL ACTIVO DIFERIDO		6.781,96	7.629,76		
			TOTAL DEL PATRIMONIO		-765.405,74 -729.725,13
TOTAL DEL ACTIVO		3.088.240,34	2.820.466,01	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	3.088.240,34 2.820.466,01

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros



PLASTICOS DEL SUR S.A.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
POR EL PERIODO ENERO 1 - DICIEMBRE 31 DEL 2009
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

		<u>Notas</u>
VENTAS	350.280,48	12
(-) COSTO DE VENTAS	326.364,58	13
UTILIDAD BRUTA	23.915,90	
(-) GASTOS OPERACIONALES	59.507,08	14
Gastos de Administracion	59.507,08	
PERDIDA OPERACIONAL	-35.591,18	
OTROS INGRESOS Y EGRESOS		
(-) Otros Egresos	89,43	15
PERDIDA LIQUIDA	-35.680,61	

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

PLASTICOS DEL SUR S.A.
 ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS SOCIOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2009
 (Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

	CAPITAL SOCIAL	RVA LEGAL	RVA VOLUNTARIA	APORTES FUT. CAPITAL	PERDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS PERIODO	TOTAL
PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/08	1.000,00	60,74	28,24	600,00	-886.023,48	154.609,37	-729.725,13
Distribucion Utilidades 2008					154.609,37	-154.609,37	0,00
Resultados Ejercicio 2009						-35.680,61	-35.680,61
PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/09	1.000,00	60,74	28,24	600,00	-731.414,11	-35.680,61	-765.405,74

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

4

PLASTICOS DEL SUR S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

	<u>2009</u>
AUMENTOS CAJA Y EQUIVALENTES	
Depreciaciones Y Amortizaciones	49.018,44
Disminucion de Inventarios	970,03
Disminucion de Impuestos Anticipados	50.429,07
Incremento Cuentas por Pagar	303.454,94
Suman:	<u>403.872,48</u>
DISMINUCION DE CAJA Y EQUIVALENTES	
Perdida del Ejercicio	35.680,61
Pago Dividendos a Accionistas	
Incremento de Cuentas por Cobrar	305.042,96
Suman:	<u>340.723,57</u>
Disminuciones en Caja Bancos	63.148,91
Saldo al inicio del año	5.562,32
Saldo al finalizar el año	<u>68.711,23</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

PLASTICOS DEL SUR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE
DEL 2009

1.- CONSTITUCION Y OBJETO

Esta Compañía se constituye mediante escritura pública suscrita el 13 de febrero de 1997 en la Notaría Segunda del Cantón Cuenca. Inscrita en el Registro Mercantil bajo el Nro. 040 el 7 de marzo del mismo año.

Tiene como objeto social la fabricación y comercialización de toda clase de materias primas y productos terminados para la industria, artesanía y agricultura así como también la realización de todos los actos civiles y mercantiles permitidos por las leyes del país y que estén relacionados con el objeto social de la compañía.

2.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

- a) Los registros contables se llevan en dólares de E.E.U.U. de N.A. y con sujeción a las Normas Ecuatorianas en vigencia, Ley de Compañías, Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, Código de Trabajo, Estatutos de la Empresa, y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador.
- b) Los estados financieros básicos se preparan en base a precios históricos que estuvieron en vigencia en las fechas en que ocurrieron las transacciones, los mismos que deben de ser presentados anualmente con la información comprendida entre el primero de enero al treinta y uno de diciembre de cada año.
- c) Las depreciaciones de los activos fijos se deberán cargar a resultados y se calcularán bajo el método de línea recta y se considerara una vida útil de los mismos en, 10 años para maquinaria y equipo; los activos fijos están registrados al costo de adquisición.
- d) Al 31 de diciembre del 2009 los diferentes rubros del balance general muestran los siguientes saldos:

A.- ACTIVOS

3.- DISPONIBLE EN CAJA Y BANCOS

El saldo de caja a diciembre 31 del 2009, es depositado en los bancos los primeros días del mes de enero del año 2010.

Se han realizado las conciliaciones respectivas en lo que concierne a Bancos, y sus valores están a disposición de la Empresa sin que pese gravamen alguno sobre los mismos, y los saldos que reflejan los balances son los valores contables.

	2009
CAJAS	
Caja	317,30
Suman:	317,30
BANCOS	
Banco del Pichincha	9.064,27
Banco Guayaquil	59.329,66
Suman:	68.393,93
Total Disponible Caja Bancos	68.711,23

4.- CUENTAS POR COBRAR

Cuentas por Cobrar Cias Relacionadas	350.738,33
Otras Cuentas por Cobrar	800,00

Suman: 351.538,33

Las Cuentas por Cobrar se hallan clasificadas en función a su naturaleza y origen, así las cuentas de Compañías relacionadas se originan por los saldos pendientes de cobro a la Empresa Gerardo Ortiz e Hijos Cia. Ltda generado por préstamos otorgados.

5.- INVENTARIOS

- No he participado en la toma de inventarios por cuanto no fui contratado como auditor externo de la Empresa al cierre del ejercicio económico, razón por lo cual se procedió a constatar los valores de los inventarios solamente en los registros contables.
- El sistema de valoración se da aplicando el método promedios, y, su costo no supera el valor de mercado.

Productos Terminados	2.427.651,17
Mercaderías en Tránsito	33.731,25

Suman: 2.461.382,42

6.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

- Impuesto a la Renta Anticipado, representa los anticipos pagados por el año 2009 US \$ 55.576,76.
- Impuesto al Valor Agregad, Crédito Tributario que mantiene la Empresa al 31 de diciembre del 2009, pro el valor de US \$ 92.350.36.

7.- ACTIVOS FIJOS

	SALDOS DCBRE 31/08	SALDOS DCBRE 31/09	INCREMENTO Y/O DISMINUC
a.- Al Costo y Revalorizado			
Maquinaria y Equipo	481.706,73	481.706,73	0,00
Suman:	<u>481.706,73</u>	<u>481.706,73</u>	<u>0,00</u>
b.- Depreciación Acumulada			
Maquinaria y Equipo	381.636,81	429.807,45	48.170,64
Suman:	<u>381.636,81</u>	<u>429.807,45</u>	<u>48.170,64</u>

- El porcentajes de depreciación aplicado por la Empresa en Maquinaria y Equipo es del 10%.

8.- ACTIVO DIFERIDO

	SALDOS DCBRE 31/08	SALDOS DCBRE 31/09	INCREMENTO Y/O DISMINUC
a.- Al Costo y Revalorizado			
Patentes	8.477,51	8.477,51	0,00
Suman:	<u>8.477,51</u>	<u>8.477,51</u>	<u>0,00</u>
b.- Amortizacion Acumulada			
Patentes	847,75	1.695,55	847,80
Suman:	<u>847,75</u>	<u>1.695,55</u>	<u>847,80</u>

B.- PASIVOS

9.- CUENTAS POR PAGAR

Proveedores	472.644,85
Cts por Pagar Cías Relac.	665.571,39
Otras Cuentas por Pagar	2.715.429,84
Suman:	<u>3.853.646,08</u>

9A.- Proveedores:

Obligaciones adquiridas con proveedores por concepto de compra de mercaderías:

9B.- Cuentas por Pagar a Compañías Relacionadas, valor pendiente de pago Gerardo Ortiz e Hijos Cia. Ltda.

9C.- Otras Cuentas por Pagar, valores pendientes de pago a varios acreedores de la Compañía.

C.- PATRIMONIO

10.- CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO

El Capital Suscrito y Pagado a diciembre 31 del 2009 está constituido por 1.000 acciones nominativas de US \$ 1.00 cada una, mantiene la siguiente composición:

ACCIONISTAS	CAPITAL	NRO. ACCIONES
Nicanor Gerardo Tapia Vera	980,00	980,00
Fernando Dennis Tapia Ortiz	10,00	10,00
Cristian Andres Tapia Ortiz	10,00	10,00
Suman:	<u>1.000,00</u>	<u>1.000,00</u>

El patrimonio neto de la Empresa al 31 de diciembre del año 2009 es negativo en US \$ 765.405.74, situación que debe ser superada de acuerdo a lo dispuesto en el artículo 361 numeral 6 de la Ley de Compañías, que trata de la disolución cuando se ha perdido mas del 50% del capital.

11.- RESERVA LEGAL

De conformidad con lo que dispone la Ley de Compañías, obligatoriamente se deberá segregar anualmente de las utilidades líquidas obtenidas el 10% para Reserva Legal, hasta que represente el 50% del capital suscrito y pagado de la Compañía. Esta reserva se podrá utilizar únicamente para capitalización y no estará a disposición de los socios.

D.- PÉRDIDAS Y GANANCIAS

12.- VENTAS

Las ventas que genera la Empresa durante el año 2009, suman US \$ 350.280.48.

13.- COSTO DE VENTAS

El costo de ventas en el que ha incurrido la Empresa en el año 2009 es el siguiente:

Inventario Inicial	2.427.651,17
Compras	326.364,58
Inventario Final	<u>2.427.651,17</u>
Costo de Ventas	<u>326.364,58</u>

14.- GASTOS OPERACIONALES

Los gastos operacionales que ha demandado la Empresa durante el periodo económico 2009 son los siguientes:

GASTOS ADMINISTRACION

Servicios Profesionales	800,00
Gastos de Importaciones	8.382,98
Depreciaciones	49.018,44
Impuestos y Contribuciones	1.172,90
Varios	<u>132,76</u>
	<u>59.507,08</u>

15.- OTROS EGRESOS NO OPERACIONALES

Los egresos no operacionales hacen referencia a los Servicios y Comisiones Bancarias por US \$ 89.43.

16.- OTROS EVENTOS

La Superintendencia de Compañías con Resolución OO.Q.ICI.013 expide las normas para la valoración y registro contable de la propiedad, planta y equipo a valor de mercado a la que podrá someterse las empresas sujetas al control de la Superintendencia, para lo cual la Junta General de Accionistas o Socios deberán designar el perito o peritos que deban realizar los avalúos, dichos peritos deberán ser calificados con sujeción al Reglamento de Calificación según Resolución Nro. 00.Q.IC.012 emitido por dicho Organismo de Control.

17.- NEGOCIO EN MARCHA

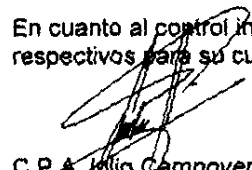
Durante la Realización de esta auditoría no se ha dado ninguna circunstancia que afecte a la normal operabilidad de esta Empresa, debiendo manifestar que es mi opinión y por la demostración precedente se la debe catalogar a esta Empresa como Negocio en Marcha de acuerdo a la NEA 20.

18.- CONCLUSIONES

De la auditoría realizada se llega a la conclusión que la Empresa SINTECUERO S.A., tiene una estructura legal, administrativa y contable satisfactoria y con sujeción a las normas y procedimientos vigentes en sus varios aspectos.

También cabe acotar que no existen activos y pasivos contingentes que merezcan ser registrados o revelados en los estados financieros al 31 de diciembre del año 2009.

En cuanto al control interno se ha realizado un dictamen y deberá hacerse los seguimientos respectivos para su cumplimiento.



C.P.A. Julio Campoverde Muñoz
Auditor Reg. SC-RNAE Nro. 511
Lic. Cont. 24679