



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

CRESPO VALDIVIESO PLASTICOS CIA LTDA

**ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE 2009
Y
DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Socios

He auditado el Balance General adjunto de la Compañía **CRESPO VALDIVIESO PLASTICOS CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2009 y los correspondientes Estados de Resultados, Patrimonio de los Accionistas, y el Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha. 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 normas generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Incluye el examen a base de pruebas de la evidencia que soportan las cantidades y revelaciones en los estados financieros y también la evaluación de los principios de contabilidad y de las estimaciones de la presentación general de los estados financieros. Por lo expuesto 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 **CRESPO VALDIVIESO PLASTICOS CIA. LTDA.** 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 principios de contabilidad generalmente aceptados.

El suscrito no realizo la auditoria del año 2008, el Balance General que consta en el anexo que se adjunta por dicho año se ha considerado solamente para efectos comparativos.

La Empresa ha cumplido oportunamente el pago de impuestos 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, abril 26 del 2010

Atentamente

Luis Campoverde Muñoz
Auditor Externo SC.RNAE Nro. 511
Lic. Cont. 24679



Doctor Barros Pontón

CRESPO VALDIVIESO PLASTICOS CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2009
 (Valores Expresados en dólares de E.E.U.U. De N.A.)

ACTIVO	Notas	2009		2008		Notas	2009	2008
		2009	2008	2009	2008			
CORRIENTE								
Caja	3	700,00	700,02	CORRIENTE				
Bancos	3	42.516,07	588,06	Cuentas por Pagar				
Cuentas por Cobrar	4	411.821,09	791.419,12	TOTAL PASIVO CORRIENTE				
Inventarios	5	28.642,95	191.241,39	LARGO PLAZO				
Pagos Anticipados	6	43.250,50	128.632,48	Prestamos Bancarios				
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		526.930,61	1.112.581,07	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE				
FIJO								
Costo	7A	769.903,58	632.903,55	PATRIMONIO				
(-) Depreciacion Acumulada	7B	-92.306,23	-56.508,41	Capital Social				
TOTAL ACTIVO FIJO NETO		677.597,35	576.396,14	Reserva Legal				
ACTIVO INTANGIBLE								
Costo	8A	41.513,18	19.889,99	Reserva Facultativa				
(-) Amortizacion Acumulada	8B	-25.860,91	-5.898,85	Resultado Ejercicios Anteriores				
TOTAL ACTIVO INTANGIBLE		15.652,27	13.991,14	Resultado del Ejercicio				
TOTAL DEL ACTIVO		1.220.180,23	1.702.967,35	TOTAL DEL PATRIMONIO				
					551.126,24	411.503,05		
				TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO				
					1.220.180,23	1.702.967,35		

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

CRESPO VALDIVIESO PLASTICOS CIA. LTDA.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
POR EL PERIODO ENERO 1 - DICIEMBRE 31 DEL 2009
(Valores Expresados en dólares de E.E.U.U. De N.A.)

Notas

VENTAS	2.161.800,86	13
(-) COSTO DE VENTAS	1.884.519,84	14
UTILIDAD BRUTA	277.281,02	
OTROS EGRESOS NO OPERACIONALES	<u>71.773,53</u>	15
(+) Otros Ingresos	0,00	
(-) Otros Egresos	71.773,53	
UTILIDAD LIQUIDA	<u>205.507,49</u>	

No se calcula la participacion de trabajadores ni el impuesto a la renta ya que la aprobaciòn de este Balance està sujeto previamente a la aprobaciòn de la Junta General de Socios que decidirà el destino de la utilidad obtenida, que estarà - sujet a en el caso del impuesto a la renta a la aplicaciòn del 15 o 25%. Lo indicado constarà en el Dictamen Tributario.

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

CRESPO VALDIVIESO PLASTICOS CIA. LTDA.
 ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS SOCIOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2009
 (Valores Expressados en dólares de E.U.U. De N.A.)

	CAPITAL SOCIAL	RVA. LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESULTADO EJERCICIO	TOTAL
PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/08	234.300,00	0,00	0,00	177.293,05	411.503,05
Distribucion Utilidades 2008		5.565,89	105.751,86	-111.317,75	
Pago 15% Participacion Empleados				-26.580,46	-26.580,46
Pago Impuesto Renta año 2008				-39.304,84	-39.304,84
Resultados Ejercicio 2009				205.507,49	205.507,49
 PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/09	 234.300,00	 5.565,89	 105.751,86	 205.507,49	 551.125,24

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

CRESPO VALDIVIESO PLASTICOS CIA. LTDA.
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	
Utilidad	205.507,49
Depreciaciones y Amortizaciones	55.759,88
Disminucion de Cuentas por Cobrar	379.598,03
Disminucion de Inventarios	162.598,44
Disminucion de Pagos Anticipados	85.381,98
Suman:	<u>888.845,82</u>
DISMINUCION DE CAJA Y EQUIVALENTES	
Pago Impuesto Renta año 2008	39.304,84
Pago 15% Utilidades Empleados	26.580,46
Incremento de Activos Fijos	137.000,03
Incremento de Activo Diferido	21.623,19
Disminucion Pasivo Largo Plazo	335.456,68
Disminucion de Cuentas por Pagar	286.952,63
Suman:	<u>846.917,83</u>
Incremento en Caja - Bancos	41.927,99
Saldo al inicio del año	1.288,08
Saldo al finalizar el año	<u>43.216,07</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

CRESPO VALDIVIESO PLASTICOS CIA. LTDA.

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 1 de junio del 2005 en la Notaría Decimo Primera del Cantón Cuenca. Inscrita en el Registro Mercantil bajo el Nro. 215 el 15 de junio del 2005.

Tiene como objeto social la fabricación, importación, instalación explotación venta y comercialización de productos derivados de polímeros y de todo tipo de plásticos así como la comercialización de productos de consumo masivo tanto al por mayor como menor y la importación, exportación, la captación procesamiento e industrialización y comercialización de productos lácteos de productos agrícolas, la elaboración distribución y venta de bebidas de consumo humano alcohólicas o no, la comercialización de productos de uso doméstico, la importación y exportación de equipos y herramientas, productos e insumos relacionados con su actividad de productos agrícolas y lácteos y artículos de uso doméstico, y todo lo relacionado con la actividad agrícola, principalmente la explotación bajo cualquier figura legal de unidades agrícolas, la importación y exportación de productos agrícolas, maquinarias y bienes muebles relacionados con la actividad, la administración de todo tipo de establecimiento industrial o comercial.

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 Tributaria Interno y sus Reglamentos, 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 cargan a resultados y se calculan bajo el método de línea recta y se ha considerado la vida útil de los mismos en, 10 años para muebles y enseres, 10 años para equipos de oficina, 5 años para vehículos, 3 años para equipos de computación; 10 años para Maquinaria Equipo y Herramientas; 20 años para Edificios e Instalaciones, 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 según los registros contables:

A.- ACTIVOS

3.- DISPONIBLE EN CAJA Y BANCOS

El Valor de caja representa el monto designado para gastos menores o caja chica, se han realizado las conciliaciones periódicas del mencionado saldo.

En cuanto a los bancos se han realizado las conciliaciones bancarias respectivas 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.

CAJAS	
Caja Chica	700,00
Suman:	700,00
BANCOS	
Austro	3.647,08
Produbanco	38.868,99
Suman:	42.516,07
Total Disponible Caja Bancos	43.216,07

4.- CUENTAS POR COBRAR

Clientes	324.137,57
Antícpo a Proveedores	2.312,82
Antícpo a Empleados	2.603,24
Cuentas por Cobrar a Teceros	14.053,11
Varios	68.714,35
	411.821,09

Las cuentas por cobrar se hallan clasificadas en función a su naturaleza y origen:

a.- Así tenemos que la cuenta clientes se origina por los saldos pendientes de cobro por las ventas realizadas en el ejercicio económico 2009, siendo su saldo al 31 de diciembre del año 2009 la suma de S \$ 324.137,57.

El movimiento de la Cartera en el año 2009 es el siguiente:

Saldo Inicial	533.645,00
Facturación del año	2.161.800,86
Cartera por Recuperar	2.695.445,86
Recaudación del año	2.371.308,29
Saldo Cartera a Dcubre 31/09	324.137,57

La cartera muestra el siguiente vencimiento:

CONCEPTO	VALORES
Credito Corriente	139.551,52
Vencido de 1 a 15 dias	58.497,30
Vencido de 30 a dias	49.725,15
Vencido mas de 45 dias	76.363,57
	324.137,54

La Empresa no ha procedido a realizar provisión para cuentas incobrables, por considerar que la misma no tiene un riesgo de incobrabilidad.

b.- Cuentas por cobrar a Terceros Sra. Natalie Crespo Moreno por el valor de US \$ 14.053.11.

5.- INVENTARIOS

El saldo al 31 de diciembre del 2009 corresponde a materias Primas US \$ 12.115.31, Productos Terminados US \$ 16.527.64. Están valuados mediante el sistema promedios y su costo no supera los valores del mercado.

No he participado en la toma de inventarios por cuenta no fui contratado como auditor externo de la Empresa hasta el cierre del ejercicio económico 2009, razón por la cual se procedió a constatar los valores de los inventarios solamente en los registros contables.

6.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

Corresponde a las Retenciones en la Fuente realizadas por los Clientes en el año 2009 US \$ 22.176,70 y, años anteriores US \$ 252,92.

La Empresa también mantiene un Crédito tributario del IVA por el valor de US \$ 20.820,88.

7.- ACTIVOS FIJOS

	SALDOS DCBRE 31/08	SALDOS DCBRE 31/09	INCREMENTO Y/O DISMINUC
a.- Al Costo y Revalorizado			
Importaciones en Transito	0	109.924,75	109.924,75
Adecuacion Nave Indust	21327,19	0,00	-21.327,19
Edificios e Instalaciones	0	41.247,70	41.247,70
Muebles y enseres	3.745,64	4.639,48	893,84
Equipo de Oficina	0,00	2.764,84	2.764,84
Maquinaria y Equipo	568.309,56	551.770,46	-16.539,10
Herramientas	0,00	27.897,01	27.897,01
Vehículos	34.639,16	26.776,66	-7.862,50
Equipo de Computacion	4.882,00	4.882,68	0,68
Suman:	632.903,55	769.903,58	137.000,03
b.- Depreciación Acumulada			
Adecuacion Nave Indust	13.151,65	0,00	-13.151,65
Edificios e Instalaciones	0,00	14.712,89	14.712,89
Muebles y enseres	420,65	1.314,76	894,11
Equipo de Oficina	0,00	1.077,91	1.077,91
Maquinaria y Equipo	36.291,53	60.363,73	24.072,20
Herramientas	0,00	962,04	962,04
Vehículos	5.348,76	11.097,24	5.748,48
Equipo de Computacion	1.295,82	2.777,66	1.481,84
Suman:	56.508,41	92.306,23	35.797,82

La Empresa en el año 2009 ha procedido a realizar una reclasificación de Activos Fijos, razón por lo cual se justifica los valores en negativo.

- Los porcentajes de depreciación aplicados por la Empresa son los siguientes:

CUENTAS	% DEPREC.
Edificios e Instalaciones	5%
Muebles y Enseres	10%
Equipos de Oficina	10%
Maquinaria y Equipo	10%
Herramientas	10%
Vehiculos	20%
Equipo de Computacion	33%

8.- ACTIVO INTANGIBLE

	SALDOS DCBRE 31/08	SALDOS DCBRE 31/09	INCREMENTO Y/O DISMINUC
a.- Al Costo y Revalorizado			
Gastos de Constitucion	714,44	39.917,18	39.202,74
Gsts. Inst.Proy.y.Organiz	17875,55	0,00	-17.875,55
Varios	1.300,00	1.596,00	296,00
Suman:	19.889,99	41.513,18	21.623,19
b.- Amortizacion Acumulada			
Gastos de Constitucion	220,15	24.958,16	24.738,01
Gsts. Inst.Proy.y.Organiz	5.462,04	0,00	-5.462,04
Varios	216,66	902,75	686,09
Suman:	5.898,85	25.860,91	19.962,06

El porcentaje de depreciación del activo intangible es del 10%.

B.- PASIVOS

9.- CUENTAS POR PAGAR

Este rubro está constituido así:

Proveedores	122.005,86
less por Pagar	4.164,98
Impuestos por Pagar	1.249,75
Sueldos por Pagar	1.336,31
Provisiones por Pagar	11.483,07
Obligaciones Bancarias	174.840,22
Inter. y Comis. por Pagar	5.191,52
Otras Cuentas por Pagar	7.444,12
Suman:	327.715,83

9 A.- Proveedores, valores que adeuda la empresa por compromisos adquiridos en la compra de mercaderías.

9B.- less por Pagar, valor por pagar al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social por concepto de aportes por el mes de diciembre del año 2009, y, provisiones para pagos de fondos de reserva del personal.

9C.- Impuestos por Pagar, valores retenidos en la fuente por concepto de Impuesto ala renta por el mes de diciembre del año 2009.

9D.- Provisiones por Pagar: valores aprovisionados para cumplir las obligaciones patronales que la Empresa mantiene con sus trabajadores, Décimo Tercer Sueldo US \$ 3.088,67, Décimo Cuarto Sueldo US \$ 6.439,93. Vacaciones US \$ 5.333,13, y, Indemnización por Despido Intempestivo US \$ (3.378,66).

9E.- Obligaciones Bancarias:

INSTITUCION	CAPITAL	FECHA.VCTO	TASA INTER
C.F.N.	134.803,23	Octub 23/2011	8,77%
C.F.N.	36.519,32	Febre 17/2012	10,36%
GMAC DEL ECUADOR	3.517,67	Octub 31/2012	16,30%
	174.840,22		

10.- NO CORRIENTE A LARGO PLAZO

El pasivo a largo plazo en el que ha incurrido la Compañía, es el siguiente:

INSTITUCION	CAPITAL	FECHA VCTO	TASA INTERES
C.F.N.	81.949,89	Febre 17/2012	10,36%
C.F.N.	245.171,79	Octub 23/2011	8,77%
MIRASOL	14.217,48	Octub 31/2012	16,30%
	<u>341.339,16</u>		

C.- PATRIMONIO

11.- CAPITAL SOCIAL

El Capital Suscrito y Pagado a diciembre 31 del 2009 está constituido por 234.300 participaciones de U.S.\$ 1.00 cada una, equivalente a US \$ 234.300,oo.

El Capital Social de la Empresa mantiene la siguiente composición:

SOCIOS	CAPITAL	NRO. PARTICIPAC	%
Distribuidora de Productos Jucremo JCC Cia. Ltda.	234.300,00	234.300,00	100%
	<u>234.300,00</u>	<u>234.300,00</u>	<u>100%</u>

12.- RESERVA LEGAL

De conformidad con lo que dispone la Ley de Compañías, obligatoriamente se deberá segregar anualmente de las utilidades líquidas obtenidas el 5% para Reserva Legal, hasta que represente el 20% 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

13.- VENTAS

La Empresa genera ventas Netas por el valor de US \$ 2.161.800,86.

14.- COSTO DE VENTAS

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

RUBROS	VALORES
MATERIA PRIMA	1.290.752,19
Inventario Inicial	133.896,82
Compras	1.168.970,68
Inventario Final	<u>12.115,31</u>
MANO DE OBRA DIRECTA	151.437,00
MANO DE OBRA INDIRECTA	126.062,54
GASTOS DE FABRICACION	<u>276.559,42</u>
COSTO DE PRODUCCION	1.844.811,15
Inv. Inicial Prod.Terminados	56.236,33
Inv. Final Prod.Terminados	<u>16.527,64</u>
COSTO DE VENTAS	<u>1.884.519,84</u>

15.- OTROS EGERSOS NO OPERACIONALES

Dentro de este grupo se contabiliza los intereses y comisiones bancarios por US \$ 63.647.20, Impuesto a la salida de divisas US \$ 588.91, y, gastos no deducibles US \$ 7.537.42.

16.- CALCULO DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA.

El cálculo del 15% para participación a trabajadores, así como el cálculo de la base imponible del impuesto a la renta se procede a demostrar a continuación:

RUBROS		VALORES
Utilidad Contable	A	205.507,49
(-) 15% Part. Empleados	B	30.826,12
(+) Gastos No Deducibles		7.537,42
Utilidad Gravable		182.218,79
25% Impo Causado	C	45.554,70
Utilidad Ejercicio		129.126,67

17.- 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.

18.- NEGOCIO EN MARCHA

Durante la Realización de esta auditoria 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.

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.


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