

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Socios

He auditado el Balance General adjunto de la Compañía **PLASTICOS ANDINOS PLASAN CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2010 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 ANDINOS PLASAN CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2010, 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 2009.

La Compañía durante el año 2010 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 abril 4 del 2011

Atentamente,

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



17 6 ABR 2011

Sheila Pérez

PLASTICOS ANDINOS PLASAN CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2010
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

ACTIVO	Notas	2010	2009	PASIVO	Notas	2010	2009
CORRIENTE				CORRIENTE			
Caja	3	558,10	700,00	Cuentas por Pagar	9	371.453,26	327.715,83
Bancos	3	219.480,70	42.516,07				
Cuentas por Cobrar	4	334.872,31	411.821,09	TOTAL PASIVO CORRIENTE		371.453,26	327.715,83
Inventarios	5	203.894,90	138.567,70				
Pagos Anticipados	6	21.291,18	43.250,50	LARGO PLAZO			
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		780.097,19	636.855,36	Prestamos Bancarios	10	594.615,19	341.339,16
				TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		594.615,19	341.339,16
FIJO				TOTAL PASIVO		966.068,45	669.054,99
Costo	7a	904.940,73	659.978,83	PATRIMONIO			
(-) Depreciacion Acumulada	7b	-181.129,78	-92.306,23	Capital Social	11	234.300,00	234.300,00
TOTAL ACTIVO FIJO NETO		723.810,95	567.672,60	Reserva Legal	12	12.022,22	5.565,89
				Reserva Facultativa		228.422,20	105.751,86
ACTIVO INTANGIBLE				Resultado del Ejercicios		72.544,33	205.507,49
Costo	8a	41.513,18	41.513,18	TOTAL DEL PATRIMONIO		547.288,75	551.125,24
(-) Amortizacion Acumulada	8b	-32.064,12	-25.860,91	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.513.357,20	1.220.180,23
TOTAL ACTIVO INTANGIBLE		9.449,06	15.652,27				
TOTAL DEL ACTIVO		1.513.357,20	1.220.180,23				

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

PLASTICOS ANDINOS PLASAN CIA. LTDA.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
POR EL PERIODO ENERO 1 - DICIEMBRE 31 DEL 2010
 (Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

			<u>Notas</u>
	VENTAS	2.082.584,59	13
(-)	COSTO DE VENTAS	1.923.280,18	14
	UTILIDAD BRUTA	159.304,41	
	OTROS EGRESOS NO OPERACIONALES	48.955,25	
(+)	Otros Ingresos	7.581,17	
(-)	Otros Egresos	56.536,42	15
	UTILIDAD LIQUIDA	110.349,16	
	PROVISIONES	37.804,83	
	15% Participacion Empleados	16.552,37	16
	25% Impuesto Renta	21.252,46	16
	UTILIDAD NETA	72.544,33	

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

PLASTICOS ANDINOS PLASAN CIA. LTDA.
 ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS SOCIOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2010
 (Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

	CAPITAL SOCIAL	RVA. LEGAL	RESERA FACULTATIVA	RESULTD EJERCICIO	TOTAL
PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/09	234.300,00	5.565,89	105.751,86	205.507,49	551.125,24
Distribucion Utilidades 2008		6.456,33	122.670,34	-129.126,67	0,00
Pago 15% Participacion Empleados				-30.826,12	-30.826,12
Pago Impuesto Renta año 2008				-45.554,70	-45.554,70
Resultados Ejercicio 2009				72.544,33	72.544,33
PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/10	234.300,00	12.022,22	228.422,20	72.544,33	547.288,75

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

PLASTICOS ANDINOS PLASAN CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
 (Valores expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

	2010
AUMENTOS CAJA Y EQUIVALENTES	
Utilidad	72.544,33
Depreciaciones y Amortizaciones	95.026,76
Incremento Pasivo Largo Plazo	253.276,03
Disminucion de Cuentas por Cobrar	76.948,78
Disminucion de Pagos Anticipados	21.959,32
Incremento Cuentas por Pagar	43.737,43
Suman:	563.492,65
DISMINUCION DE CAJA Y EQUIVALENTES	
Pago Impuesto Renta año 2009	45.554,70
Pago 15% Utilidades Empleados 2009	30.826,12
Incremento de Activos Fijos	244.961,90
Incremento de Inventarios	65.327,20
Suman:	386.669,92
Incremento en Caja - Bancos	178.822,73
Saldo al inicio del año	43.218,07
Saldo al finalizar el año	220.038,80

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

PLASTICOS ANDINOS PLASAN CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

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 domésticos, 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.

Con fecha 23 de abril del 2010, en la Notaría Decimo Primera del Cantón Cuenca, Doctora Liliana Montesinos Muñoz, se realiza la escritura pública de reactivación de la Compañía Crespo Valdivieso Plásticos Cia. Ltda., así como el cambio de denominación de Crespo Valdivieso Plásticos Cia. Ltda. Por PLASTICOS ANDINOS PLASAN CIA. LTDA., con fecha mayo 14 del 2010 y bajo el número 324 del Registro Mercantil, queda inscrita esta escritura.

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, 10 años para maquinaria y equipos, los activos fijos están registrados al costo de adquisición.
- d) Al 31 de diciembre del 2010 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	558.10
Suman:	<u>558.10</u>
BANCOS	
Pichincha	17,444.95
Produbanco	<u>202,035.75</u>
Suman:	<u>219,480.70</u>
Total Disponible Caja Bancos	<u>220,038.80</u>

4.- CUENTAS POR COBRAR

Clientes	157,525.72
Anticipo a Proveedores	1,600.00
Anticipo a Empleados	971.56
Seguros	8,136.36
Varios	<u>166,638.67</u>
	<u>334,872.31</u>

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 2010, siendo su saldo al 31 de diciembre del año 2010 la suma de S \$ 157.525,72.

El movimiento de la Cartera en el año 2010 es el siguiente:

Saldo Inicial	324,137.57
Facturación del año	<u>2,082,584.59</u>
Cartera por Recuperar	<u>2,406,722.16</u>
Recaudación del año	<u>2,249,196.44</u>
Saldo Cartera a Dcbre 31/10	<u>157,525.72</u>

La cartera muestra el siguiente vencimiento:

CONCEPTO	VALORES	
Credito Corriente	125,087.38	79.41%
Vencido de 1 a 15 dias	<u>32,438.34</u>	<u>20.59%</u>
	<u>157,525.72</u>	<u>100.00%</u>

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

b.- Seguros, póliza de seguros con la empresa seguros equinoccial contra rotura de maquinaria, la misma que vence en octubre 28 del año 2011.

c.- Cuentas por Cobrar Varias, valores pendientes de cobro a Sra. Crespo Moreno Natalie US \$ 4.516.53, otras cuentas por cobrar US \$ 162.122.14.

5.- INVENTARIOS

El saldo al 31 de diciembre del 2010 corresponde a materias Primas US \$ 151.004.22, Productos Terminados US \$ 49.360.12, Materiales US \$ 3.220.25, e, Importaciones en Transito

de Materias Primas US \$ 310.31. Están valuados mediante el sistema promedios y su costo no supera los valores del mercado.

No he participado en la toma de inventarios por cuanto no fui contratado como auditor externo de la Empresa hasta el cierre del ejercicio económico 2010, 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 2010 US \$ 20.516,50 y, años anteriores US \$ 252,92.

La Empresa también mantiene un Crédito tributario del IVA por el valor de US \$ 521.76.

7.- ACTIVOS FIJOS

	SALDOS DCBRE 31/09	SALDOS DCBRE 31/10	INCREMENTO Y/O DISMINUC
a.- Al Costo y Revalorizado			
Edificios e Instalaciones	41,247.70	41,247.70	0.00
Muebles y enseres	4,639.48	4,819.48	180.00
Equipo de Oficina	2,764.84	2,764.84	0.00
Maquinaria y Equipo	551,770.46	772,845.06	221,074.60
Herramientas	27,897.01	28,260.69	363.68
Vehículos	26,776.66	50,120.28	23,343.62
Equipo de Computacion	4,882.68	4,882.68	0.00
Suman:	659,978.83	904,940.73	244,961.90
b.- Depreciación Acumulada			
Edificios e Instalaciones	14,712.89	22,356.44	7,643.55
Muebles y enseres	1,314.76	1,941.57	626.81
Equipo de Oficina	1,077.91	1,594.98	517.07
Maquinaria y Equipo	60,363.73	130,371.43	70,007.70
Herramientas	962.04	1,418.64	456.60
Vehículos	11,097.24	19,176.02	8,078.78
Equipo de Computacion	2,777.66	4,270.70	1,493.04
Suman:	92,306.23	181,129.78	88,823.55

- 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 31/09	SALDOS DCBRE 31/10	INCREMENTO Y/O DISMINUC
a.- Al Costo y Revalorizado			
Gastos de Constitucion	39,917.18	39,917.18	0.00
Varios	1,596.00	1,596.00	0.00
Suman:	41,513.18	41,513.18	0.00
b.- Amortizacion Acumulada			
Gastos de Constitucion	24,958.16	30,727.22	5,769.06
Varios	902.75	1,336.90	434.15
Suman:	25,860.91	32,064.12	6,203.21

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

B.- PASIVOS

9.- CUENTAS POR PAGAR

Este rubro está constituido así:

Proveedores	156,345.18
less por Pagar	4,304.26
Impuestos por Pagar	23,431.02
Provisiones por Pagar	28,317.19
Obligaciones Bancarias	145,308.18
Inter. y Comis. por Pagar	10,093.82
Otras Cuentas por Pagar	3,653.61
Suman:	371,453.26

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 2010, y, provisiones para pagos de fondos de reserva del personal.

9C.- Impuestos por Pagar, valores retenidos en la fuente por concepto de Impuestos por el mes de diciembre del año 2010 US \$ 2.178.56, y, provisión impuesto renta por el año 2010 US \$ 21.252.46.

9D.- Provisiones por Pagar: valores aprovisionados para cumplir las obligaciones patronales que la Empresa mantiene con sus trabajadores, Décimo Tercer Sueldo US \$ 1.732.20, Décimo Cuarto Sueldo US \$ 9.631.57, fondos de Reserva US \$ 401.05, y, 15% participación empleados US \$ 16.552.37.

9E.- Obligaciones Bancarias:

INSTITUCION	CAPITAL	FECHA.VCTO	TASA INTER
Mirasol	4.091,24	Octub 31/2012	16,30%
Produbanco	65.181,77	Octub 06/2014	9,76%
Produbanco	76.035,14	Junio 03/2013	9,76%
	145.308,15		

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
Mirasol	8.230,03	Octub 31/2012	16,30%
Produbanco	279.624,08	Octub 06/2014	9,76%
Produbanco	306.761,08	Junio 03/2013	9,76%
	<u>594.615,19</u>		

C.- PATRIMONIO

11.- CAPITAL SOCIAL

El Capital Suscrito y Pagado a diciembre 31 del 2010 está constituido por 234.300 participaciones de U.S.\$ 1.00 cada una, equivalente a US \$ 234.300,00.

El Capital Social de la Empresa mantiene la siguiente composición:

SOCIOS	CAPITAL	NRO. PARTICIPAC	%
Corporacion Aznede Cia. Ltda.	231,957.00	231,957.00	99%
Lacofit Cia. Ltda.	2,343.00	2,343.00	1%
	<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 \$ 2.082.584.59.

14.- COSTO DE VENTAS

El costo de ventas en el que ha incurrido la Compañía en el año 2010, es el siguiente:

RUBROS	VALORES
MATERIA PRIMA	1,121,966.53
Inventario inicial	12,115.31
Compras	1,264,075.69
Inventario Final	<u>154,224.47</u>
MANO DE OBRA DIRECTA	224,258.80
MANO DE OBRA INDIRECTA	130,122.51
GASTOS DE FABRICACION	<u>479,764.82</u>
COSTO DE PRODUCCION	1,956,112.66
Inv. Inicial Prod.Terminados	16,527.64
Inv. Final Prod.Terminados	<u>49,360.12</u>
COSTO DE VENTAS	<u>1,923,280.18</u>

15.- OTROS EGERSOS NO OPERACIONALES

Dentro de este grupo se contabiliza los intereses y comisiones bancarias por US \$ 51.397.97, gastos no deducibles US \$ 5.094.29, y otros US \$ 44.16.

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:

<u>RUBROS</u>		<u>VALORES</u>
Utilidad Contable	A	110,349.16
(-) 15% Part. Empleados	B	16,552.37
(+) Gastos No Deducibles		<u>5,347.95</u>
Utilidad Gravable		99,144.74
(-) Empl. Discapacidad		<u>14,134.88</u>
Saldo Utili, Gravable		85,009.86
25% Impto Causado	C	<u>21,252.46</u>
Utilidad Ejercicio		<u>72,544.32</u>

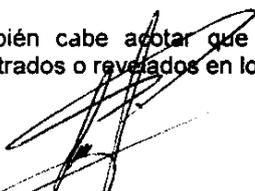
17.- OTROS EVENTOS

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 2010.



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