



# Audidores & Consultores Independientes

Guayaquil, Octubre 22 del 2010.

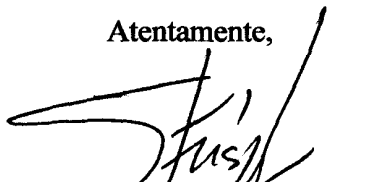
EXP: 66291

Señores  
**SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS**  
Ciudad

Estimados Señores:

En cumplimiento a vuestras disposiciones, adjunto sÍrvase encontrar 1 ejemplar del informe de Auditoría sobre los estados financieros de la Compañía INDUSTRIAL PLASTICA PLASTIQUIR S.A., por los años terminados al 31 de diciembre del 2009 y 2008.

Atentamente,



**GASTITOP S.A**  
**SC - RNAE-2 551**  
**Ernesto Frías Ramos**  
**Apoderado**





# Audidores & Consultores Independientes

**INDUSTRIAL PLASTICA PLASTIQUIR S.A.**  
**ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 y 2008**

| INDICE                                                 | Pag.    |
|--------------------------------------------------------|---------|
| Informe de los Auditores Independientes                | 2 - 3   |
| Estados de Situación                                   | 4 - 5   |
| Estados de Resultados                                  | 6       |
| Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas | 7       |
| Estados de Flujos de Efectivo                          | 8 - 9   |
| Notas a los Estados Financieros                        | 10 - 19 |





# Audidores & Consultores Independientes

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de los Accionistas:

### INDUSTRIAL PLASTICA PLASTIQUIR S.A.



#### **Informe sobre los Estados Financieros.**

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de **INDUSTRIAL PLASTICA PLASTIQUIR S.A.** que comprenden los Estados de Situación al 31 de diciembre del 2009 y 2008, y los correspondientes Estados de Resultados, de Cambios en el Patrimonio de los accionistas y de Flujos de Efectivo por los años terminados en esas fechas, así como un resumen de políticas contables y otras notas aclaratorias.

#### ***Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros.***

La preparación y presentación de estos Estados Financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía, de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o a error, seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

#### ***Responsabilidad del Auditor.***

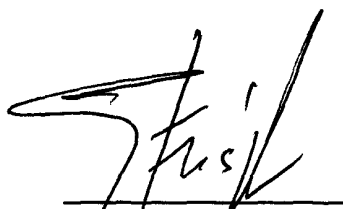
Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos Estados Financieros en base a nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con [REDACTED] que cumplamos con requisitos éticos así como que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el fin de obtener una seguridad razonable de que los Estados Financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los Estados Financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debida a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

**Opinión.**

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la posición financiera de **INDUSTRIAL PLASTICA PLASTIQUIR S.A.** al 31 de diciembre del 2009 y 2008, resultado de operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.



**GASTITOP S.A**  
**SC - RNAE-2 551**  
**Ernesto Frías Ramos**  
**Apoderado**  
**Septiembre, 22 del 2010**  
**Guayaquil, Ecuador**

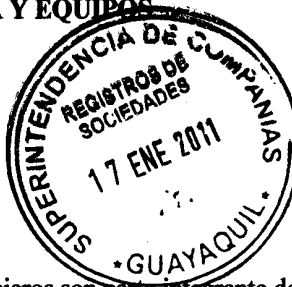


**INDUSTRIAL PLASTICA PLASTIQUIR S.A.**

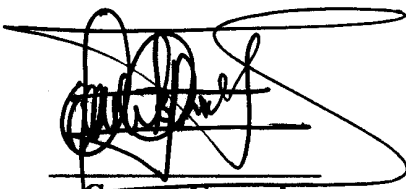
**ESTADOS DE SITUACIÓN AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 y 2008**

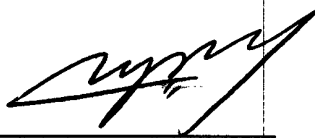
Expresados en dólares de Estados Unidos de América

|                                                     | <u>Notas</u> | <u>2009</u>         | <u>2008</u>         |
|-----------------------------------------------------|--------------|---------------------|---------------------|
| <b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>                          |              |                     |                     |
| Caja y bancos e inversiones temporales              | 3            | 173.835,70          | 41.384,69           |
| Cuentas por cobrar                                  | 4            | 442.619,75          | 622.375,32          |
| Cuentas por cobrar relacionadas y partes vinculadas | 5            | 1.778.049,26        | 2.183.930,02        |
| Inventarios                                         | 6            | 758.885,84          | 1.101.772,27        |
| <b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>                     |              | <b>3.153.390,55</b> | <b>3.949.462,30</b> |
| <b>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS:</b>               |              |                     |                     |
|                                                     | 7            |                     |                     |
| Edificios                                           |              | 174.087,79          | 174.087,79          |
| Maquinarias y equipos                               |              | 749.164,97          | 684.802,84          |
| Instalaciones                                       |              | 31.667,69           | 31.667,69           |
| Vehiculos                                           |              | 63.959,71           | 63.959,71           |
| Muebles y enseres                                   |              | 12.776,68           | 12.776,68           |
| Equipo de computación                               |              | 31.377,94           | 24.401,67           |
| Construcciones en proceso                           |              | 288.175,68          | 71.076,54           |
|                                                     |              | 1.351.210,46        | 1.062.772,92        |
| Menos - Depreciación acumulada                      |              | 723.957,20          | 668.247,14          |
| <b>TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS</b>          |              | <b>627.253,26</b>   | <b>394.525,78</b>   |
| <b>TOTAL ACTIVOS</b>                                |              | <b>3.780.643,81</b> | <b>4.343.988,08</b> |



Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados de situación

  
**Gerente General**  
**Ing. Paúl Lazo Vélez**

  
**Contador General**  
**Ing. Hugo Barrera Gruezo**

**INDUSTRIAL PLASTICA PLASTIQUIR S.A.**

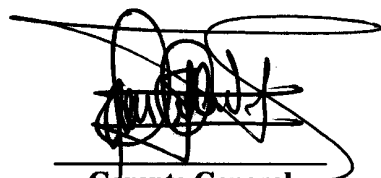
**ESTADOS DE SITUACIÓN AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 y 2008**

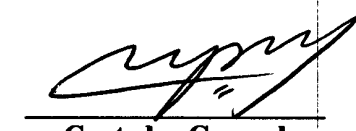
Expresados en dólares de Estados Unidos de América

| <b>PASIVOS CORRIENTES:</b>                               | <b>Notas</b> | <b>2009</b>         | <b>2008</b>         |
|----------------------------------------------------------|--------------|---------------------|---------------------|
| Sobregiros bancarios                                     |              | 52.236,36           | -                   |
| Cuentas por pagar                                        | 8            | 795.157,91          | 608.353,37          |
| Cuentas por pagar relacionadas y partes vinculadas       | 9            | 1.780.605,27        | 2.286.128,81        |
| Pasivos acumulados                                       | 10           | 28.096,74           | 45.117,16           |
| <b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>                          |              | <b>2.656.096,28</b> | <b>2.939.599,34</b> |
| <br><b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>                          | <br>11       | <br>805.990,08      | <br>1.098.646,65    |
| <b>TOTAL PASIVOS</b>                                     |              | <b>3.462.086,36</b> | <b>4.038.245,99</b> |
| <br><b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:</b>                |              |                     |                     |
| Capital social                                           | 12           | 2.800,00            | 2.800,00            |
| Reserva de capital                                       |              | 53.709,25           | 53.709,25           |
| Reserva legal                                            |              | 4.066,09            | 4.066,09            |
| Resultados acumulados                                    |              | 247.182,20          | 198.851,29          |
| Utilidad (pérdida) del ejercicio                         |              | 10.799,91           | 46.315,46           |
| <b>TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>               |              | <b>318.557,45</b>   | <b>305.742,09</b>   |
| <br><b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b> |              | <b>3.780.643,81</b> | <b>4.343.988,08</b> |



Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados de situación

  
Gerente General  
Ing. Paúl Lazo Vélez

  
Contador General  
Ing. Hugo Barrera Gruezo

**INDUSTRIAL PLASTICA PLASTIQUIR S.A.**

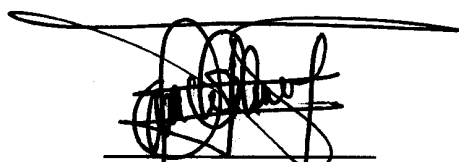
**ESTADOS DE RESULTADOS**

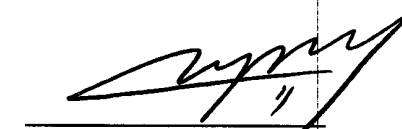
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 y 2008**

Expresados en dólares de Estados Unidos de América

|                                                                            | Notas | 2009         | 2008         |
|----------------------------------------------------------------------------|-------|--------------|--------------|
| INGRESOS                                                                   | 15    | 2.822.820,27 | 3.342.808,30 |
| COSTO DE VENTAS                                                            |       | 2.519.418,23 | 2.842.365,63 |
| Utilidad bruta                                                             |       | 303.402,04   | 500.442,67   |
| <b><u>GASTOS DE OPERACIÓN</u></b>                                          |       |              |              |
| Gastos de administración                                                   |       | 219.852,97   | 352.306,28   |
| Gastos de ventas                                                           |       | 46.446,66    | 75.111,41    |
|                                                                            |       | 266.299,63   | 427.417,69   |
| Utilidad en operación                                                      |       | 37.102,41    | 73.024,98    |
| Otros ingresos (egresos)                                                   |       | (20.161,37)  | 882,20       |
| Utilidad antes del 15% participación<br>trabajadores e impuesto a la renta |       | 16.941,04    | 73.907,18    |
| (-)15 % PARTICIPACION TRABAJADORES                                         | 16    | (2.541,16)   | (11.086,08)  |
| (-)IMPUESTO A LA RENTA                                                     | 16    | (3.599,97)   | (16.505,64)  |
| Utilidad (pérdida) del ejercicio                                           |       | 10.799,91    | 46.315,46    |

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados de resultados.

  
Gerente General  
Ing. Paul Lazo Vélez

  
Contador General  
Ing. Hugo Barrera Gruezo

**INDUSTRIAL PLASTICA PLASTOUR S.A.**

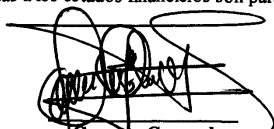
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

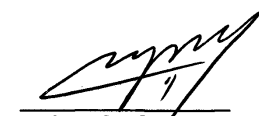
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 y 2008**

Expresados en dólares de Estados Unidos de América

|                                       | Capital<br>social | Reserva de<br>capital | Reserva<br>legal | Resultados<br>acumulados | Utilidad<br>(Pérdida)<br>ejercicio | Total             |
|---------------------------------------|-------------------|-----------------------|------------------|--------------------------|------------------------------------|-------------------|
| SALDO 1 DE ENERO DEL 2008             | 2.800,00          | 53.709,25             | 4.066,09         | 182.775,77               | 16.065,62                          | 259.416,73        |
| <b>MOVIMIENTO</b>                     |                   |                       |                  |                          |                                    |                   |
| Transferencia                         | -                 | -                     | -                | 16.065,62                | -16.065,62                         | -                 |
| Ajuste                                |                   |                       |                  | 9,90                     |                                    | 9,90              |
| Utilidad (pérdida) del ejercicio      | -                 | -                     | -                | -                        | 46.315,46                          | 46.315,46         |
| <b>SALDO 31 DE DICIEMBRE DEL 2008</b> | <b>2.800,00</b>   | <b>53.709,25</b>      | <b>4.066,09</b>  | <b>198.851,29</b>        | <b>46.315,46</b>                   | <b>305.742,09</b> |
| Transferencia                         | -                 | -                     | -                | 46.315,46                | -46.315,46                         | -                 |
| Ajuste                                | -                 | -                     | -                | 2.015,45                 | -                                  | 2.015,45          |
| Utilidad (pérdida) del ejercicio      | -                 | -                     | -                | -                        | 10.799,91                          | 10.799,91         |
| <b>SALDO 31 DE DICIEMBRE DEL 2009</b> | <b>2.800,00</b>   | <b>53.709,25</b>      | <b>4.066,09</b>  | <b>247.182,20</b>        | <b>10.799,91</b>                   | <b>318.557,45</b> |

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados

  
Gerente General  
Ing. Paul Lazo Vélez

  
Contador General  
Ing. Hugo Barrera Gruezo

**INDUSTRIAL PLASTICA PLASTIQUIR S.A.**

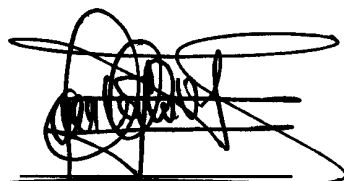
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008**

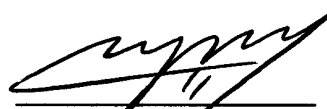
Expresados en Dólares de Estados Unidos de América

|                                                                               | <u>2009</u>         | <u>2008</u>         |
|-------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| <b><u>Flujos de efectivo por las actividades de operación</u></b>             |                     |                     |
| Efectivo recibido de clientes                                                 | 3.109.262,45        | 2.120.281,69        |
| Efectivo pagado a proveedores                                                 | (2.429.807,77)      | (2.768.943,34)      |
| Otros ingresos (egresos) neto                                                 | (20.161,37)         | 882,20              |
| <b>Efectivo neto provisto (utilizados) por las actividades de operación</b>   | <b>659.293,31</b>   | <b>(647.779,45)</b> |
| <br><b><u>Flujos de efectivo por las actividades de inversión</u></b>         |                     |                     |
| Compras de activos fijos tangibles, neto                                      | (288.437,54)        | (140.425,87)        |
| <b>Efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de inversión</b>     | <b>(288.437,54)</b> | <b>(140.425,87)</b> |
| <br><b><u>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento</u></b>    |                     |                     |
| Sobregiros bancarios                                                          | 52.236,36           | -                   |
| Incremento de deuda a largo plazo                                             | (292.656,57)        | 809.761,78          |
| Ajustes al patrimonio                                                         | 2.015,45            | 9,90                |
| <b>Efectivo neto provisto utilizado por las actividades de financiamiento</b> | <b>(238.404,76)</b> | <b>809.771,68</b>   |
| <br>Incremento(disminución) del efectivo                                      | 132.451,01          | 21.566,36           |
| Más efectivo al inicio del periodo                                            | 41.384,69           | 19.818,13           |
| <b>Efectivo al final del periodo</b>                                          | <b>173.835,70</b>   | <b>41.384,69</b>    |

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.



**Gerente General**  
**Ing. Paúl Lazo Vélez**



**Contador General**  
**Ing. Hugo Barrera Gruezo**

**INDUSTRIAL PLASTICA PLASTIQUIR S.A.**

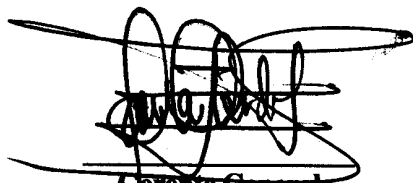
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

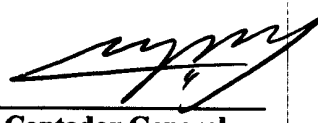
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 y 2008**

**Expresados en dólares de Estados Unidos de América**

| <b>CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO<br/>AL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS<br/>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b> | <b>2009</b>              | <b>2008</b>                |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|----------------------------|
| Utilidad (pérdida) del ejercicio                                                                                                      | 10.799,91                | 46.315,46                  |
| Más:                                                                                                                                  |                          |                            |
| Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) del ejercicio con<br>el efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación:  |                          |                            |
| Depreciación                                                                                                                          | 55.710,06                | 68.259,40                  |
| Provisión de cuentas incobrables                                                                                                      | 835,45                   | 835,45                     |
|                                                                                                                                       | <u>56.545,51</u>         | <u>69.094,85</u>           |
| <b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:</b>                                                                                       |                          |                            |
| Cuentas por cobrar                                                                                                                    | 178.920,12               | (215.543,28)               |
| Cuentas por cobrar relacionadas y partes vinculadas                                                                                   | 405.880,76               | (1.199.454,26)             |
| Inventarios                                                                                                                           | 342.886,43               | (125.918,85)               |
| Otros activos                                                                                                                         | -                        | 74,49                      |
| Cuentas por pagar                                                                                                                     | 186.804,53               | (316.945,91)               |
| Cuentas por pagar relacionadas y partes vinculadas                                                                                    | (505.523,54)             | 1.085.182,92               |
| Pasivos acumulados                                                                                                                    | <u>(17.020,41)</u>       | <u>9.415,13</u>            |
|                                                                                                                                       | <u>591.947,89</u>        | <u>(763.189,76)</u>        |
| <b>EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS<br/>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>                                                        | <b><u>659.293,31</u></b> | <b><u>(647.779,45)</u></b> |

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.

  
Gerente General  
Ing. Paul Lazo Vélez

  
Contador General  
Ing. Hugo Barrera Gruezo

**INDUSTRIAL PLASTICA PLASTIQUIR S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008**

**1. OBJETO DE LA COMPAÑÍA**

La compañía se constituyó en la ciudad de Guayaquil el 24 de enero de 1.992., Su objeto principal es dedicarse a la importación, exportación, comercialización, fabricación y distribución de toda clase de productos plásticos para uso domestico, industrial y comercial, a la fabricación, venta e importación de acoples de mangueras y conexiones para maquinarias y equipos mecánicos.

Los estados financieros han sido preparados en U.S. dólares como resultado del proceso de dolarización de la economía a través del cual el Gobierno Ecuatoriano fijó como moneda de curso legal del país, el de los estados Unidos de América.

**2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD**

**BASES DE PRESENTACIÓN.-** Los estados financieros adjuntos son presentados en dólares , han sido preparados de conformidad con políticas y prácticas contables de acuerdo a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), emitidas por la Federación Nacional de Contadores y aprobadas por Superintendencia de Compañías para las entidades bajo su control en el Ecuador, las cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la evaluación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros, y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aún cuando puede llegar a diferir de su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron adecuados en las circunstancias a la información que se mantenía disponible al momento.

La Superintendencia de Compañías mediante Resolución N° 06.Q.ICI 004 del 21 de agosto del 2006, considerando que es fundamental para el desarrollo empresarial del país actualizar las normas de contabilidad a fin de que éstas armonicen con principios, políticas, procedimientos y normas universales para el adecuado registro de transacciones, la correcta preparación y presentación de estados financieros y una veraz interpretación de la información contable, ha dispuesto la aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

El 31 de diciembre del 2008, mediante Resolución 08.G.DSC.010 estableció el cronograma de aplicación obligatoria de las NIIF, como se indica a continuación:

1. A partir del 1 de enero del 2010, las compañías y los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa.
2. A partir del 1 de enero del 2011, las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US\$ 4,000,000 al 31 de diciembre del 2007; las compañías Holding o tenedoras de acciones que voluntariamente hubieren formado grupos empresariales, las compañías de economía mixta y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el estado y entidades del sector público, las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, paraestatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que éstas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador.

3. A partir del 1 de enero del 2012, las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores.

**Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:**

**CAJA Y BANCOS.-** Incluye en el efectivo disponible y depósitos en bancos.

**INVENTARIOS.-** Al costo promedio, que no excede el valor de mercado como sigue:

**Materiales y suministros:** al costo de las últimas adquisiciones actualizado a la fecha del balance general.

**En proceso y productos terminados:** al costo actualizado de las últimas adquisiciones; mano de obra y gastos de producción al costo actualizado incurrido en la última producción.

**Repuestos y accesorios:** al costo de adquisición de compras locales y/o de importaciones.

**Importaciones en tránsito:** Al costo de los valores desembolsados de adquisición.

**PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS.-** Las propiedades, planta y equipos están registrados al costo de adquisición, menos la correspondiente depreciación acumulada.

Las mejoras y renovaciones mayores se cargan a las cuentas de propiedades y equipos, mientras que los reemplazos, reparaciones y mantenimiento que no extienden la vida útil de los activos se cargan a gastos cuando se incurren. Los valores contables originales y sus correspondientes depreciaciones acumuladas se eliminan de las cuentas al retirarse las propiedades. Los resultados por retiro se incluyen en el estado de resultados.

La depreciación ha sido calculada sobre los valores contables originales y mercado, usando el método de línea recta de acuerdo a las siguientes vidas útiles estimadas:

| <u>ACTIVO</u>          | <u>%</u> | <u>AÑOS</u> |
|------------------------|----------|-------------|
| Edificios              | 5        | 20          |
| Maquinarias y equipos  | 10       | 10          |
| Instalaciones          | 10       | 10          |
| Vehículos              | 20       | 5           |
| Muebles y enseres      | 10       | 10          |
| Equipos de computación | 33       | 3           |

**EQUIVALENTE DE EFECTIVO.-** Para propósito de elaboración de los estados de flujos de efectivo la compañía considera como caja y equivalente de efectivo los saldos de caja y bancos e inversiones temporales.

**RESERVA LEGAL.-** La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

**RESERVA FACULTATIVA.-** La Ley de Compañías permite constituir reservas especiales o de libre disposición, mediante la apropiación parcial de la utilidad neta, en los porcentajes y para los objetivos establecidos por el Estatuto Social o la Junta General.

**15% PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES.-** Se registra con cargo a resultados del ejercicio que se devengan.

**IMPUESTO A LA RENTA.-** La provisión de impuesto a la Renta se calcula mediante la tasa de impuesto del 25 %, aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devengan.

**INGRESOS.-** Son reconocidos en resultados, por la facturación de materiales plásticos, fundas de diferentes medidas, para proveer al sector bananero y agrícola

**COSTOS.-** Representan los costos incurridos en los procesos de fabricación de las unidades vendidas.

### 3. CAJA, BANCOS E INVERSIONES TEMPORALES

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 el detalle de caja, bancos e inversiones temporales es el siguiente:

|                       | 2009              | 2008             |
|-----------------------|-------------------|------------------|
| Caja y Bancos         | 450,00            | 450,00           |
| Bancos locales        | 93.385,70         | 40.934,69        |
| Inversiones en Bancos | 80.000,00         | -                |
| <b>Total</b>          | <b>173.835,70</b> | <b>41.384,69</b> |

### 4. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 las cuentas por cobrar consistían en:

|                                               | 2009              | 2008              |
|-----------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Clientes                                      | 317.428,32        | 197.154,29        |
| Crédito Tributario                            | 29.393,23         | 359.382,75        |
| Anticipo y retenciones de impuesto a la renta | 82.573,70         | -                 |
| Empleados                                     | 8.804,89          | 6.161,69          |
| Antipo a proveedores                          | 888,24            | 52.616,87         |
| Anticipo a contratistas                       | 4.437,72          | 6.695,18          |
| Depósitos en garantía                         | 1.600,00          | 2.035,44          |
|                                               | <b>445.126,10</b> | <b>624.046,22</b> |
| Provisión de cuentas incobrables              | 2.506,35          | 1.670,90          |
| <b>Total</b>                                  | <b>442.619,75</b> | <b>622.375,32</b> |

La administración de la compañía considera que la provisión para cuentas incobrables para cubrir riesgo de cobro de sus cuentas por cobrar es razonable.

## 5. CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS Y PARTES VINCULADAS

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, las cuentas relacionadas y partes vinculadas consistían en:

| <b><u>RELACIONADAS</u></b>                  | <b><u>2009</u></b>  | <b><u>2008</u></b>  |
|---------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Inversiones Agrícolas Tares S.A.            | 816.858,55          | 792.614,88          |
| Agrícola Ganadera Quirola Quirola S.P.R.    | -                   | 56.986,76           |
| Sociedad Agrícola Alamos C.A.               | 47.390,57           | 47.390,57           |
| Industrias y Cultivos el Camarón S.A. ICCSA | -                   | 10.695,81           |
| Exportadora Machala Cia. Ltda.              | -                   | 509.818,10          |
| Teresopolis S.A.                            | 107.871,13          | 72.877,21           |
| Angiosa S.A.                                | 267.824,72          | 262.108,06          |
| Grupquir S.A.                               | 62.607,00           | 95.140,45           |
| Laboratorios Quirola S.A.                   | 11.112,05           | 5.700,96            |
| Corpquir S.A. (1)                           | 43.958,55           | 24.840,70           |
| Forzaquir S.A.(1)                           | 153.172,08          | 157.944,20          |
| Empresa Agrícola Machala S.A. Emagrimsa     | 3.017,52            | 4.455,39            |
| Otras relacionadas(1)                       | 207.941,29          | 126.775,05          |
| <b>Total Relacionadas</b>                   | <b>1.721.753,46</b> | <b>2.167.348,14</b> |
| Partes vinculadas                           | <b>56.295,80</b>    | <b>16.581,88</b>    |
| <b>Total</b>                                | <b>1.778.049,26</b> | <b>2.183.930,02</b> |

(1) No auditadas

## 6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, los inventarios consistían en:

|                           | <b><u>2009</u></b> | <b><u>2008</u></b>  |
|---------------------------|--------------------|---------------------|
| Materiales y suministros  | 229.652,52         | 849.826,47          |
| Productos terminados      | 141.836,54         | 105.359,87          |
| Productos en proceso      | 4.042,56           | 22.032,08           |
| Importaciones en tránsito | 383.354,22         | 124.553,85          |
| <b>Total</b>              | <b>758.885,84</b>  | <b>1.101.772,27</b> |

La administración de la empresa considera no necesario registrar una reserva de obsolescencia para inventarios de lento movimiento.

## 7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 los saldos de propiedades, planta y equipos.

| <b>2009</b>                | <b>Saldo al<br/>01-01-2009</b> | <b>Adiciones</b>  | <b>Retiros o<br/>Ventas</b> | <b>Saldo al<br/>31-12-2009</b> |
|----------------------------|--------------------------------|-------------------|-----------------------------|--------------------------------|
| Edificios                  | 174.087,79                     | -                 | -                           | 174.087,79                     |
| Maquinarias y equipos      | 684.802,84                     | 64.362,13         | -                           | 749.164,97                     |
| Instalaciones              | 31.667,69                      | -                 | -                           | 31.667,69                      |
| Vehículos                  | 63.959,71                      | -                 | -                           | 63.959,71                      |
| Muebles y enseres          | 12.776,68                      | -                 | -                           | 12.776,68                      |
| Equipos de computación     | 24.401,67                      | 6.976,27          | -                           | 31.377,94                      |
| Construcciones en proceso  | 71.076,54                      | 217.099,14        | -                           | 288.175,68                     |
|                            | 1.062.772,92                   | 288.437,54        | -                           | 1.351.210,46                   |
| (-) Depreciación acumulada | 668.247,15                     | 55.710,06         | -                           | 723.957,20                     |
|                            | <b>394.525,78</b>              | <b>232.727,48</b> | -                           | <b>627.253,26</b>              |

| <b>2008</b>                | <b>Saldo al<br/>01-01-2008</b> | <b>Adiciones</b> | <b>Retiros o<br/>Ventas</b> | <b>Saldo al<br/>31-12-2008</b> |
|----------------------------|--------------------------------|------------------|-----------------------------|--------------------------------|
| Edificios                  | 174.087,79                     | -                | -                           | 174.087,79                     |
| Maquinarias y equipos      | 637.599,09                     | 47.203,75        | -                           | 684.802,84                     |
| Instalaciones              | 31.667,69                      | -                | -                           | 31.667,69                      |
| Vehículos                  | 63.959,71                      | 23.616,07        | 23.616,07                   | 63.959,71                      |
| Muebles y enseres          | 6.503,95                       | 6.272,73         | -                           | 12.776,68                      |
| Equipos de computación     | 21.517,67                      | 2.884,00         | -                           | 24.401,67                      |
| Construcciones en proceso  | -                              | 71.076,54        | -                           | 71.076,54                      |
|                            | 935.335,90                     | 151.053,09       | 23.616,07                   | 1.062.772,92                   |
| (-) Depreciación acumulada | 612.976,59                     | 68.259,41        | 12.988,85                   | 668.247,15                     |
|                            | <b>322.359,31</b>              | <b>82.793,68</b> | <b>10.627,22</b>            | <b>394.525,77</b>              |

## 8. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, las cuentas por pagar consistían en:

|                                      | <b>2009</b>       | <b>2008</b>       |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Proveedores locales                  | 72.305,76         | 215.591,62        |
| Proveedores del exterior             | 711.267,50        | 362.010,00        |
| Participación a trabajadores         | 2.541,16          | -                 |
| Impuestos y contribuciones por pagar | 9.043,49          | 30.751,75         |
| <b>Total</b>                         | <b>795.157,91</b> | <b>608.353,37</b> |

## 9.- CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS Y PARTES VINCULADAS

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, la cuenta por pagar relacionadas y partes vinculadas consistía en:

| <b><u>RELACIONADAS</u></b>               | <b><u>2009</u></b>         | <b><u>2008</u></b>         |
|------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Agrícola Ganadera Quirola Quirola S.P.R. | -                          | 245.844,62                 |
| Exportadora Machala Cía. Ltda.           | 1.716.490,95               | 1.975.031,90               |
| Jesmar Quirola & Cía.                    | 64.114,32                  | 65.252,29                  |
| <b>Total</b>                             | <b><u>1.780.605,27</u></b> | <b><u>2.286.128,81</u></b> |

## 10. PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, la cuenta de pasivos acumulados consistían en:

| <b><u>BENEFICIOS SOCIALES</u></b> | <b><u>2009</u></b>      | <b><u>2008</u></b>      |
|-----------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Aportes                           | 3.942,86                | 3.245,92                |
| Décimo tercer sueldo              | 3.047,13                | 2.964,13                |
| Décimo cuarto sueldo              | 6.941,95                | 5.129,91                |
| Vacaciones                        | 6.696,90                | 9.735,63                |
| Fondo de reserva                  | 2.851,66                | 9.202,12                |
| Otras cuentas por pagar           | 555,34                  | 11.303,13               |
| Descuento y retención al personal | 4.060,90                | 3.536,31                |
| <b>Total</b>                      | <b><u>28.096,74</u></b> | <b><u>45.117,15</u></b> |

## 11. PASIVO A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 la deuda a largo plazo consistía en:

| <b>RELACIONADAS</b>                                  | <b>2009</b>       | <b>2008</b>         |
|------------------------------------------------------|-------------------|---------------------|
| Exportadora Machala Cia. Ltda.                       | 499.279,59        | 499.279,59          |
| Agrícola Ganadera Quirola Quirola S.P.R.             | 127.916,24        | 64.795,34           |
| Exportadora Quirola Cia. Ltda.                       | -                 | 15.968,12           |
| Industrias y Cultivos el Camarón S.A. I.C.C.S.A. (1) | 19.270,73         | 171.926,03          |
| Empacadora Estar S.A.                                | 2.629,80          | 2.629,80            |
| Copalisa S.A.                                        | 9.748,28          | 9.748,28            |
| Grupquir S.A.                                        | -                 | 57.336,49           |
|                                                      | 658.844,64        | 821.683,65          |
| Partes Vinculadas, Talicut S.A.                      | 147.145,44        | 276.963,00          |
|                                                      | <b>805.990,08</b> | <b>1.098.646,65</b> |

- (1) Saldo que quedo pendiente por prestamos realizados durante el año 2008, los mismos que se utilizaron para capital de trabajo.

Deuda a largo plazo, originados de préstamos entre compañías relacionadas, no tiene definido fecha de pago, ni devenga interés alguno.

## 12. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, el capital social está conformado por 2.800. Acciones ordinarias y nominativas de \$1.00 cada una a valor nominal unitario.

## 13. RESERVA DE CAPITAL

De acuerdo con Resolución No.01.Q.ICI.017 emitida por la Superintendencia de Compañías, el saldo acreedor de la cuenta reserva de capital podrá ser capitalizada, en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, o devuelto al accionistas en caso de liquidación de la compañía. No podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado.

## 14.- RESERVA LEGAL

La ley requiere que cada compañía anónima transfiera a reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que esta reserva llegue al 50% del capital. Dicha reserva no puede distribuirse a los accionistas excepto en caso de liquidación de la compañía pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operación así como para capitalizarse.

## 15. INGRESOS

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 las ventas estaban constituidas de la siguiente manera:

| <b><u>VENTAS</u></b>          | <b><u>2009</u></b>         | <b><u>2008</u></b>         |
|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Fundas para racimos de banano | 1.597.664,71               | 1.736.190,27               |
| Fundas para embalaje          | 665.716,50                 | 880.246,88                 |
| Corbatines                    | 314.401,12                 | 358.645,48                 |
| Daypas                        | 238.323,35                 | 276.349,75                 |
| Otros (neto de descuentos)    | 6.714,59                   | 91.375,92                  |
| <b>Total</b>                  | <b><u>2.822.820,27</u></b> | <b><u>3.342.808,30</u></b> |

## 16. IMPUESTO A LA RENTA

### CONTINGENCIA

La compañía no ha sido intervenida por parte de las autoridades de control respectivas; consecuentemente, los años 2008 y 2007 están abiertos a la revisión por parte del Servicio de Rentas Internas.

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, realizó la siguiente conciliación tributaria:

|                                                          | <b><u>2009</u></b>      | <b><u>2008</u></b>      |
|----------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Utilidad (pérdida) contable antes de impuesto a la renta | 16.941,04               | 73.907,18               |
| y 15% participación de trabajadores en las utilidades    |                         |                         |
| (+) Gastos no deducibles                                 | -                       | 3.201,46                |
| (-) 15% Participación de trabajadores en las utilidades  | 2.541,16                | 11.086,08               |
| Base de cálculo para el 25% de impuesto a la renta       | <b><u>14.399,88</u></b> | <b><u>66.022,56</u></b> |
| <b>IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO</b>                       | <b><u>3.599,97</u></b>  | <b><u>16.505,64</u></b> |

El siguiente fue el movimiento del impuesto a la renta al 31 de diciembre del 2009 y 2008

|                    | <b><u>2009</u></b>     | <b><u>2008</u></b>      |
|--------------------|------------------------|-------------------------|
| Saldo inicial      | 16.505,64              | 7.298,24                |
| Pagos - anticipos  | (16.505,64)            | (7.298,24)              |
| Retenciones        |                        | -                       |
| Provisiones        | 3.599,97               | 16.505,64               |
| <b>Saldo final</b> | <b><u>3.599,97</u></b> | <b><u>16.505,64</u></b> |

## 17. TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, las transacciones con compañías relacionadas consistían en:

|                                           | <u>VENTAS</u>       |                     |
|-------------------------------------------|---------------------|---------------------|
|                                           | <u>2009</u>         | <u>2008</u>         |
| Exportadora Machala Cia Ltda.             | 870.296,42          | 647.213,45          |
| Inversiones Agrícola Tares S.A.           | 435.632,98          | 695.090,58          |
| Teresopolis S.A.                          | 77.289,57           | 107.440,73          |
| Empresa Agrícola Machala Emagrinsa S.A.   | 13.713,82           | 17.915,87           |
| Agrícola Ganadera Quirola Quirola S.P.R.. | 156.903,32          | 164.872,46          |
| Angiosa S.A.                              | 114.924,06          | 141.327,54          |
| Jesmar Quirola y Compañía                 | 3.242,40            | 3.832,79            |
|                                           | <u>1.672.002,57</u> | <u>1.777.693,42</u> |

## 18. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2009 y la fecha de presentación del presente informe (22 de Septiembre del 2010) no se han producido eventos que, en opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

Según Registro Oficial N° 591 de fecha 15 de mayo del 2009, la Comisión Legislativa y de Fiscalización de la Asamblea General, expidió la Ley Reformatoria a la Ley de Compañías, mediante la cual se reforma, se regula y se aclara al amparo de los artículos 335, 336, 339 y el Mandato 23 de la Constitución Política de la República del Ecuador, el Marco Jurídico de la Participación de los socios y accionistas en las compañías de comercio del País; mediante la referida Ley Reformatoria, se determina que los socios y accionistas de las compañías de comercio, sean identificables, inclusive tratándose de personas jurídicas.

Los artículos 11 y 13 de la Ley Reformatoria, determina a continuación de los artículos 150 y 221 de la Ley de Compañías que, en el caso de que una sociedad extranjera fue fundada de una compañía anónima, en la escritura de fundación deberá agregarse una certificación que acredite la existencia legal de dicha sociedad en su país de origen y una lista completa de todos sus miembros, socios o accionistas, con indicación de sus nombres, apellidos y estados civiles, si fueren personas naturales, o la denominación o razón social, si fueren personas jurídicas.

Adicionalmente, deberá presentar durante el mes de diciembre de cada año, una certificación de que la sociedad extranjera se encuentra legalmente existente, conjuntamente con la lista de todos sus socios y accionistas o miembros, con indicación de sus nombres, apellidos y estados civiles y/o razón social si fueren personas jurídicas. La referida certificación debe ser concedida por la autoridad competente del respectivo país de origen y la lista suscrita y certificada ante Notario Público y apostillada o autenticada por el Cónsul Ecuatoriano. Si los documentos de certificación anual, no se presentaren antes de la instalación de la próxima Junta General Ordinaria de Accionistas a reunirse en el primer trimestre del año siguiente, la sociedad prenombrada, no podrá concurrir, ni intervenir, ni votar en dicha junta general.

Según las Disposiciones Transitorias Primera y Segunda incluidas en el mismo cuerpo de Ley, se contempla que las compañías en nombre colectivo, las compañías en comandita simple y compañías en comandita por acciones, que entre sus socios tuvieran a personas jurídicas nacionales o

extranjerías, deberán disolverse a menos que tales socios sean reemplazados por personas naturales. La disposición Transitoria Tercera indica en el requisito impuesto en esta Ley, que las sociedades extranjeras que puedan ser socios o accionistas de compañías ecuatorianas, que tengan sus capitales representados únicamente en participaciones, partes sociales o acciones nominativas, es decir, expedidas o emitidas a favor o a nombre de sus socios, miembros o accionistas, entraran en pleno vigor dentro de los seis meses posteriores a la vigencia de esta Ley. Aquellas que continuaren teniendo sociedades extranjeras con acciones o participaciones al portador, deberán disolverse voluntariamente y si no lo hicieren dentro de los 12 meses siguientes, quedarán disueltas de pleno derecho. La administración de la compañía ha cumplido con las disposiciones referidas antes las autoridades respectivas.