

Quito, marzo 29 del 2011

INFORME DE COMISARIO

AÑO FISCAL 2010

Como Comisario designado por la Junta General de Accionistas de la empresa **PLASTILENE ECUADOR S.A.**, cumpliendo con lo dispuesto en el Artículo 154 de la Ley de Compañías en la sección de la Compañía Anónima, pongo en consideración de la Junta General de Accionistas el informe que me corresponde, sobre el desarrollo Contable de la empresa durante el Ejercicio Económico del año dos mil once.

1.- GENERALIDADES.

La administración de la compañía, me ha proporcionado todos los documentos, informes y registros contables que reflejan el resultado de las operaciones comerciales durante el año en mención, así como las facilidades para realizar esta delicada función. El procedimiento de revisión se lo ha realizado mensualmente con el personal involucrado en el área contable, dejando constancia que ha sido muy importante la colaboración en la entrega de los documentos solicitados. Luego de la revisión de los registros contables, se determina que los estados financieros han sido preparados de acuerdo a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad e internacionales que la rigen.

2.- ASPECTOS ECONOMICOS – FINANCIEROS.

- a) **ACTIVOS:** Los activos totales ascienden a \$ 6'103.588,29 dólares de los cuales, las cuentas más relevantes son:

En los activos corrientes se encuentra la cuenta caja y bancos debidamente conciliados por un valor de \$ 406.366,44 dólares, con un 6,65% del total de activos, las cuentas por cobrar clientes con \$ 3'862.672,59 dólares,; la provisión por cuentas incobrables refleja al cierre del periodo contable un saldo de \$ 342.652,65 dólares con lo que se determina un valor neto de cartera de clientes de \$ 3'520.019,94 dólares y un porcentaje del 57,67% en relación a los Activos totales. Una cuenta importante por su incidencia tributaria es la cuenta Anticipo de Impuestos y Contribuciones cuyo valor al cierre del ejercicio contable del 2010 es de \$ 275.074,52 dólares y una representación del 4,51%, otra cuenta significativa dentro de los activos corrientes, es la cuenta de Inventarios de materia prima por \$ 547.975,03 dólares, producto terminado por: \$ 140.886,63 dólares y el inventario en transito por un valor de \$ 504.720,14 dólares, dando un gran total por Inventarios de \$ 1'193.581,80 que representan el 19,55% de los Activos Totales.



En los activos no corrientes se encuentran relevantemente los Activos Fijos Tangibles a las cuales se les realizó una revisión de sus costos y las respectivas depreciaciones llegando a un monto de \$ 603.452,45 dólares y una representación dentro de los Activos Totales es del 9,89%, estas cuentas de mayores representan el 98,27 % del total de los Activos, con lo cual se circulariza la muestra y se determina la razonabilidad de estas cuentas con relación a los Activos.

PASIVOS: Siguiendo el esquema cronológico de los Estados Financieros, se revisa los pasivos totales con un resultado de \$ 3'076.605,75 dólares, de los cuales en el Pasivo Corriente resalta las Cuenta por Pagar a proveedores del exterior principalmente por la importación de materia prima e insumos para la producción de los productos bases de comercialización por un valor total de \$ 2'474.084,94 dólares, representando el 80,42%, adicionalmente están las cuentas por pagar a proveedores Locales por un valor de \$ 303.186,13 dólares, una representación del 9.85%. Las obligaciones con la administración tributaria reflejan un valor de \$ 200.767,39 dólares, tiene una representación en los pasivos totales del 6.53% dentro de los cuales resalta el Impuesto a la renta por pagar del presente ejercicio por un valor de \$ 105.185,56 dólares, de igual forma se revisa la apropiación del patrimonio en donde se refleja la cuenta por pagar a los trabajadores por las utilidades que les corresponde del presente ejercicio por un valor de \$ 74.236,23 que representa del total del pasivo el 2.41%, estas cuentas considero son las más relevantes por tanto se realizó un seguimiento a través de la confirmación de saldos, el total de Pasivos queda representado con estas cuentas en un porcentaje de 99,21%. Es importante resaltar que las obligaciones tributarias, societarias y laborales se mantienen al día.

- b) **PATRIMONIO:** Esta cuenta está estructurada básicamente por el Capital Suscrito y pagado con un rubro de \$ 510.000.00 dólares, según escritura Pública de Constitución transformada a la moneda oficial circulante en el Ecuador, las reservas se encuentran inscritas en el patrimonio por un rubro de \$ 602,442.15, otro rubro importante es la cuenta de resultados de ejercicios anteriores por \$ 1'599.053,97 dólares y el resultado final del Ejercicio actual luego de impuestos y participaciones por un valor de \$ 315.486,42. Por efectos de conciliación tributaria y presentación del formulario de Impuesto a la Renta anual ante el Servicio de Rentas Internas existe una variación entre el valor de la utilidad arrojado en el Estado de Resultados por un valor de \$ 494.908,21 y el reflejado finalmente en el estado de situación financiera, esta diferencia se determina en la conciliación tributaria distribuida de la siguiente forma:

15% utilidades para los trabajadores:	\$ 74,236.23
25% Impuesto a la Renta del 2010:	\$ 105,185.56
TOTAL PROVISIONES CONTRA UTILIDADES:	\$ 179.421,79



c) ESTADO DE RESULTADOS

INGRESOS: Los ingresos se basan principalmente en la producción y comercialización de plástico de diferentes calidades y requerimientos para invernaderos y su principal mercado de operación son las plantaciones florícolas a nivel nacional, las ventas se encuentran sustentadas en las respectivas facturas legales, cuyo monto acumulado durante el presente ejercicio económico es de \$ 7'375.061,09 dólares, a estas se suman ventas al exterior por \$ 574.030,97 dólares con IVA tarifa cero, Por rendimientos financieros producto del cobro de intereses en la mora de una cartera de clientes por un valor de \$ 1.211,48 dólares y otros ingresos por \$ 21.557,18 llegando a un gran total de ingresos por \$ 7'971.860,72 dólares.

COSTOS Y GASTOS: Por ser una empresa de Producción sus costos de ventas se basan principalmente en la adquisición del exterior de la materia prima, cuyo monto durante el año en referencia haciende a \$ 6'119.333,26 dólares, y su esquema de producción se basa en el sistema de permanencia de inventarios con costos promedios, determinando que el inventario final de materias primas, productos en proceso y productos terminados, no tienen diferencias significativas y se encuentran enmarcadas en los procedimientos establecidos por los controles internos implementados por la empresa, por tanto; se llega a determinar un costo total de ventas de \$ 6'604.944,75 dólares.

En los gastos de Administración y Ventas resaltan las siguientes cuentas: sueldos y salarios y sus beneficios sociales con un rubro total de \$ 180.198,64 dólares, que significa el 20,66% del total de gastos, luego tenemos la cuenta Honorarios Profesionales con un valor de \$ 164.714,45 dólares, luego se revisa la cuenta por el servicio de transporte cuyo saldo fue de \$ 101.728,72 dólares, las provisiones para cuentas incobrables durante el año fue por \$ 140.040,40 dólares;, en orden de valores la siguiente cuenta Diversos por un valor de \$ 113.835,37 dólares, todas estas cuentas revisadas y conciliadas determinan un valor de \$ representando el 77,25 % del total de los gastos de administración y ventas por un total de \$ 700.517,58 dólares.

Luego de revisar los ingresos, los Costos y Gastos se determina una utilidad de \$ 494.908,21 dólares, antes de participación de utilidades para trabajadores e impuestos de ley.

3.- CUMPLIMIENTO DE LA ADMINISTRACION

ESTATUTOS

La Junta General de Accionistas y el Directorio se han reunido oportunamente para conocer los resultados del ejercicio Económico en mención, cumpliendo lo establecido en los estatutos de constitución de la Compañía, a la cual fui invitado para conocer los parámetros económicos, objetivos cumplidos y la proyección que tendrá la empresa para el siguiente ejercicio.



FISCALES, TRIBUTARIAS, LABORALES Y SOCIETARIAS

Según lo demuestran los documentos legales exigidos por los diferentes organismos de control y de acuerdo a lo establecido por la Gerencia, se establece que mantiene una política inalterable sobre el cumplimiento de sus obligaciones Fiscales, Tributarias, laborales y Societarias. Al cierre del presente ejercicio económico las mencionadas obligaciones se encuentran canceladas sin retraso alguno y sujetándose a las diferentes disposiciones y reglamentos que establecen cada organismo gubernamental. Lo más relevante es el cumplimiento mensual de las obligaciones tributarias como agente de percepción ante el Servicio de Rentas Internas pese a mantener un crédito tributario principalmente por las importaciones, así como el cumplimiento como agente de retención con el pago de las retenciones tanto en la FUENTE como del IVA.

CONTROL INTERNO

En el presente ejercicio económico la administración ha puesto un principal interés acatando las sugerencias emitidas en los informes anteriores, de tal forma que se han incrementando los controles en todas las áreas: Importación, producción, comercialización, administración y finanzas, además de la información cruzada entre estas áreas y su sistema computarizado integrado de producción y contabilidad, lo cual permite tener los resultados de cada proceso en el menor tiempo posible y con la confiabilidad que no se den desviaciones importantes que debiliten el sistema de control establecido, o que influya de alguna manera en el resultado final de las operaciones comerciales durante este periodo contable.

Además se aplicó procedimientos de pruebas evidenciales y cruce de información para visualizar de mejor forma la aplicación de Controles Internos sobre todo en el área contable y Financiera, minimizando al máximo los márgenes de error y desviaciones significativas.

4.- ANÁLISIS DE RENTABILIDAD Y LIQUIDEZ

Como complemento a la revisión de los estados financieros y con el objetivo que los socios tengan una mejor visión del manejo económico y operativo de la empresa se realiza un análisis de dos índices importantes para la proyección económica del siguiente ejercicio económico, en rentabilidad y liquidez.

LIQUIDEZ.-

Este índice permitirá a la empresa determinar la capacidad de generar recursos para atender sus compromisos corrientes o de corto plazo; para el presente ejercicio económico tenemos como resultado que el índice de liquidez es de 1,78 veces la capacidad del activo para cubrir las obligaciones a corto plazo. Con el objetivo que la Junta General de Accionistas y la administración de la empresa visualice objetivamente el índice de liquidez neto e inmediato este, se refleja sin tomar en cuenta el rubro de



inventarios de materia prima y producto terminado así como la mercadería en tránsito, el resultado es que la empresa tiene 1,39 veces de su activo corriente neto para cubrir sus obligaciones corrientes en un periodo contable. De acuerdo a lo expuesto, a mi criterio la empresa no tiene riesgo de iliquidez para cubrir sus obligaciones a corto plazo, bajo ninguno de los dos parámetros medidos.

RENTABILIDAD.-

La rentabilidad es el beneficio que esperan los accionistas por la inversión económica que realizan comprometiendo sus fondos en la empresa.

Para el caso del presente ejercicio económico tenemos que la utilidad neta para el capital suscrito y pagado es del 61,86 %, es decir la rentabilidad por cada acción invertida se encuentra en los parámetros y objetivos planteados por los accionistas de la compañía, ya que para efectos de rentabilidad los parámetros financieros establecen como regla general que estos deben superar a los establecidos por la banca nacional.

5.- COMENTARIOS:

Los lineamientos adoptados por la administración están enmarcados con los establecidos en las leyes que rigen la compañía y luego de haber realizado la revisión de los documentos contables y anexos, guardan total concordancia con los registros contables y reflejan en su totalidad la real situación operativa y financiera de la compañía; por tanto los aspectos expuestos a mi criterio, son los más relevantes y significativos dentro del marco operacional de la Compañía, resaltando los procedimientos de control interno de la misma los cuales precautelan el cumplimiento de los requerimientos legales, administrativos, financieros y contables, protegiendo el patrimonio de la empresa y las aportaciones de los accionistas.

El resultado financiero de la operatividad de la empresa refleja una utilidad del ejercicio más los resultados acumulados de ejercicios anteriores que en relación al patrimonio significa el 63,25 %, lo cual significa que la inversión esta protegida.

Es todo cuanto puedo informar en honor a la verdad y cumpliendo fielmente con los requisitos de Ley que me facultan para desarrollar esta función que me ha sido encomendada, me suscribo.

Atentamente,


Guido P. Vega V.
RUC 1710046515001

Página 5 de 5

