

8810

**CONSULTORA PANAMERICAN MARTINEZ
Y ASOCIADOS CONMARTINEZ C. LTDA.
AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**

2

Guayaquil, 27 de Junio del 2008

**Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
Ciudad.**

De nuestras consideraciones:

Sírvase encontrar adjunto a la presente el Informe de Auditoria Externa correspondiente al ejercicio del 2007 de la Empresa CUAPLASE S.A.

El contenido de éste Informe está clasificado de la siguiente manera.

- 1.- Opinión sobre la Auditoria Externa
- 2.- Estados Financieros
- 3.- Notas explicativas de los Estados Financieros



Agradecemos la gentileza que se digne dar a la presente, quedamos de ustedes.

Atentamente,

CONMARTINEZ C. LTDA.

**Ing. Mario Martínez C.
GERENTE GENERAL
C. I. 09-04103934**

**Expediente No.: 8810
MMC/nbv.**

A handwritten signature in black ink, appearing to be the name of the General Manager, Mario Martínez C.

**CONSULTORA PANAMERICAN MARTINEZ
Y ASOCIADOS CONMARTINEZ C. LTDA.
AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**

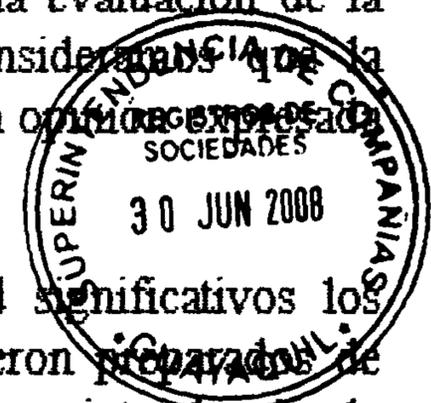
INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

**A los Miembros de la Junta General de Accionistas
de CUAPLASE S.A.**

1. Hemos auditado el balance general de CUAPLASE S.A., al 31 de Diciembre del 2007 y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y estado de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre éstos estados financieros basados en la auditoria que practicamos.

2. La auditoria fue efectuada de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de obtener un grado razonable de seguridad de que los estados financieros no contienen errores de carácter significativo. Una auditoria incluye un examen basado en pruebas selectivas de la evidencia que respalda las informaciones y cifras mostradas en los estados financieros. Una auditoria también incluye la evaluación de los principios de contabilidad y de las estimaciones de importancia efectuadas por la gerencia de la compañía, así como también una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la auditoria que efectuamos fundamenta razonablemente la opinión expresada a continuación.

3. Como se explica en las políticas de contabilidad significativas los Estados Financieros mencionados en el párrafo 1, fueron preparados de acuerdo con normas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, los cuales están acorde con los principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.



**CONSULTORA PANAMERICAN MARTINEZ
Y ASOCIADOS CONMARTINEZ C. LTDA.
AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**

4. Según resolución N° 07-G-Dic-0004776 expedida el 19 de Julio del 2007 de la Superintendencia de Compañías. Resuelve aprobar el cambio de denominación y la reforma del estatuto de la compañía PLASTIDOR S.A., por la de CUAPLASE S.A. Según registro mercantil respectivo N° 61212 del 10 de Diciembre del 2007.

Plastidor S.A., procede en el presente ejercicio económico 2007, a la venta de sus activos fijos, materia prima, productos en proceso y productos terminados, así como la marca Plastidor.

5. En nuestra opinión los estados financieros, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la compañía CUAPLASE S.A., al 31 de Diciembre del 2007, los resultados de sus operaciones por el año terminado en esa fecha de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad establecidos o autorizados por la Superintendencia de Compañías y el Servicio de Rentas Internas del Ecuador.

6. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de CUAPLASE S.A., como sujeto pasivo y agente de Retención del Ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2007 se emiten por separado.



**Ing. Mario Martinez C., Socio
Representante Legal
Reg. Nac. Cont. No. 13-333**



**CONMARTINEZ C. LTDA.
Reg. Sup. Cías. No. 110**

**Guayaquil, Ecuador
Junio 04, 2008**

CUAPLASE S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007
(Expresado en Dólares)

<u>ACTIVO CORRIENTE:</u>	<u>ACTIVO</u>	
	NOTAS	
Efectivo	A	91,024.79
Documentos y Cuentas por Cobrar	C	613,569.10
Inventarios	E	20,413.01
Pagos Anticipados	G	55,454.37

TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE		780,461.27
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS	K	28,065.34
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	Q	9,133.49

TOTAL DEL ACTIVO		817,660.10
		=====

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

<u>PASIVO CORRIENTE:</u>		
Cuentas y Documentos por Pagar	CC	612,574.82
Impuesto por Pagar	DD	1,433.80
Gastos Acumulados por Pagar	FF	19,313.61

TOTAL PASIVO CORRIENTE		633,322.23

TOTAL PASIVO		633,322.23
<u>PATRIMONIO:</u>		
Capital Social	LL	117,916.44
Reserva Legal		3,797.40
Reserva de Capital		28,447.41
Utilidad del Ejercicio		34,176.62

TOTAL DEL PATRIMONIO		184,337.87

TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		817,660.10
		=====

CUAPLASE S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007
(Expresado en Dólares)

INGRESOS OPERACIONALES:

Ventas	4,366,696.98
(-) Descuentos en Ventas	365,146.34
(-) Devoluciones en Ventas	367,889.88

TOTAL DE VENTAS	3,633,660.76

COSTO Y GASTOS OPERACIONALES:

Costo de Ventas	(1,879,230.49)
Gastos de Administración	(560,715.34)
Gastos de Ventas	(465,450.61)
Gastos Financieros	(84,064.93)

TOTAL COSTO Y GASTOS	(2,989,461.37)
	=====

GASTOS E INGRESOS NO OPERACIONALES

Otros Gastos	(515,442.00)

TOTAL OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES	(515,442.00)

UTILIDAD DEL EJERCICIO	128,757.39
	=====

(-) 15% Participación Trabajadores	19,313.61
------------------------------------	-----------

(-) 25% Impuesto a la Renta	71,469.76

Utilidad del Ejercicio	37,974.03
-------------------------------	------------------

(-) 10% Reserva Legal	3,797.40

Utilidad Neta del Ejercicio	34,176.62
	=====

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CUAPLASE S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007
(Expresado en Dólares)

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES OPERATIVAS:

Efectivo recibido de clientes	4,965,527.94
Efectivo pagado a proveedores, Empleados y otros	(3,520,753.95)
	1,444,773.99
 Otros Egresos	 (515,442.00)
	 929,331.99

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:

Venta de Propiedad, Planta y Equipo	817,000.00
Compra de Propiedad, Planta y Equipo	(4,277.00)
	812,723.00

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Obligaciones Bancarias	(1,518,108.33)
Sobregiro Bancario	(29,977.34)
Pasivo a Largo Plazo	(169,354.45)

EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	(1,717,440.12)
--	------------------------

AUMENTO NETO EN EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES	24,614.87
--	------------------

EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES A PRINCIPIO DE AÑO	66,409.92
---	------------------

EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES A FINAL DE AÑO	91,024.79

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CUAPLASE S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
ANO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007
(Expresado en Dólares)

	CAPITAL	RESERVA LEGAL	RESERVA CAPITAL	PERDIDAS ACUMULADA	UTILIDAD / PERDIDA EJERCICIO	TOTAL
Saldo al 1 de Enero del 2007	117.916,43	0,00	579.404,00	-481.072,17	-69.884,42	146.363,84
Transferencia de la Perdida del Ejercicio 2006 a Pérdida Acumulada				-69.884,42	69.884,42	0,00
Ajuste efectuado por la compañía						0,01
Transferencia de Perdida Acumulada de Ejercicios anteriores a Reserva de Capital (*)			-550.956,59	550.956,59		0,00
Utilidad del Ejercicio antes de Participación e Impuesto a la Renta					128.757,39	128.757,39
(-) 15% Participación Trabajadores					-19.313,61	-19.313,61
(-) 25% Impuesto a la Renta					-71.469,76	-71.469,76
Transferencia de la Utilidad del Ejercicio a la cuenta Reserva Legal		3.797,40			-3.797,40	0,00
Saldo al 31 de Diciembre 2007	117.916,44	3.797,40	28.447,41	0,00	34.176,62	184.337,87

* Nota: La compañía presenta una pérdida contable de periodo anteriores; la misma que es absorbida por la cuenta Reserva de Capital.

CUAPLASE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007
(Expresado en Dólares)

**IDENTIFICACION, OBJETIVO Y OPERACION DE LA
COMPAÑIA.**

PLASTIDOR S.A., (La compañía), fue constituida el 11 de Noviembre de 1976 en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas, Ecuador e inscrita en el Registro Mercantil el 16 de Diciembre de 1976 bajo la denominación de PLASTIDOR S.A., mediante Escritura Pública otorgada el 11 de Noviembre de 1976 se constituyó la compañía denominada **PLASTIDOR SOCIEDAD ANONIMA**. Compañía que mediante resolución N° 07-G-Dic-0004776 de la Superintendencia de Compañías aprueba el cambio de denominación por la de CUAPLASE S.A., inscrita mediante escritura pública en el Registro Mercantil el 19 de Julio del 2007 repertorio 61.212. La misma que tiene por objeto la realización de actividades industriales de fabricación de envases y otros artículos de material de plástico. Para el cumplimiento de sus fines la compañía podrá adquirir, bienes raíces o muebles, derechos, acciones, participaciones sociales y contraer obligaciones de dar, hacer y no hacer. La actividad actual es la fabricación y comercialización de tuberías de PVC.

CAPITAL SOCIAL

La compañía tiene un capital social de \$ 117,916.44 al 31 de Diciembre del 2007, este fue aportado por los accionistas en el año 1997.

**PRINCIPALES PRINCIPIOS Y PRACTICAS DE CONTABILIDAD
APLICADOS.**

La compañía mantiene sus registros en partida doble en idioma nacional y moneda extranjera. De acuerdo a disposición de la ley de transformación Económica del Ecuador Registro Oficial N° 345 del 13 de Marzo del 2000 con sujeción a los principios de contabilidad generalmente aceptados vigentes en el país emitidos por la Federación Nacional de Contadores sin perjuicio de las facultades que tiene la Superintendencia de Bancos y de Compañías para regular la contabilidad de las sociedades sujetas a su

control. Para efectos tributarios se deberán considerar las modificaciones que a dichos principios fueren establecidas mediante Ley de Régimen Tributario Interno así como normas legales o reglamentarias tributarias expedidas para actividades o casos específicos.

De acuerdo a Disposición General Primera de la Ley de Transformación del Ecuador (Registro Oficial N° 345 del 13 de Marzo del 2000) la contabilidad se llevará en dólares de los Estados Unidos de América y su capital se expresará en la misma moneda los Registros Contables relacionados con la compra o adquisiciones, deberán ser respaldados por facturas notas o boletos de ventas emitidas por los vendedores o proveedores.

PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS, están contabilizados al costo de adquisición reexpresado como se menciona en la Nota K, las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas, las mejoras de importancia se capitalizan. El costo y la correspondiente depreciación acumulada se eliminan de las cuentas al retirarse propiedades y equipos, las ganancias y pérdidas por retiros se cargan al estado de resultados.

La depreciación de estos activos es cargada al estado de resultados y ha sido calculada sobre costos originales más las revalorizaciones efectuadas de acuerdo con las disposiciones vigentes, estas depreciaciones se calculan por el método de línea recta tomando como base la vida útil estimada de los activos.

Los años de vida útil de los activos son los siguientes:

<u>A C T I V O</u>	<u>PORCENTAJES</u>	<u>AÑOS</u>
Maquinarias y Equipos	10	10
Muebles y Enseres	10	10
Vehículos	20	5
Herramientas	20	5
Equipo de Computación	33.33	3
Edificios	5	20

LOS INVENTARIOS.- Están valorados al costo el cual no excede de el valor del mercado, los costos son determinados en base al método promedio, el cual permite mantener los costos actualizados.

CARGOS DIFERIDOS.- Deben de estar contabilizados al costo mas la reexpresión. Las amortizaciones deben eliminarse al retirarse de activos diferidos esta amortización debe ser enviada al estado de resultado, la vida útil de esto activo es de 5 años por el 20%.

PARTICIPACION EMPLEADOS (15%) La compañía debe reconocer el 15% de sus utilidades a sus trabajadores de acuerdo a la legislación laboral. Este es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga

IMPUESTO A LA RENTA (25%) Según la Ley de Régimen Tributario Interno todas las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras no domiciliadas en el país. La tarifa para la Aplicación del Impuesto a la Renta es el 25% de la base imponible.

Conciliación Tributaria

Utilidad del Ejercicio antes de Participación	
é Impuesto a la Renta	128,757.39
15% Participación Empleados	19,313.61

Utilidad antes de Impuesto a la Renta	109,443.78
(+) Gastos No Deducibles (a)	176,435.24

Utilidad del Ejercicio antes del Impuesto a la Renta	285,879.02
	=====
25% Impuesto a la Renta	71,469.76
(-) Retenciones en la fuente	41,458.61
(-) Crédito Tributario (Exoneración Leyes Especiales) (b)	30,011.73

Impuesto a la Renta a Pagar	0.00
	=====

(a) Valor por concepto de gastos pagados con comprobantes de venta que no reúnen los requisitos tributarios. Los mismos que no sustentan costos y gastos.

(b) Nota: La compañía refleja en su conciliación tributaria la utilización de crédito tributario de años anteriores, de acuerdo a la solicitud de trámite No. 109012008018083 presentada al SRI, considerando los Art. 109 de Derecho y el Art. 46 de la LRTI, así como el Art. 65 del Reglamento de Aplicación de la LRTI.

A. EFECTIVO

BANCOS

Pacific National Bank Cta. Cte. N° 125480406	6,028.24
Guayaquil Cta. Cte. N° 139852-0	79,773.51
Pacifico Cta. Cte. N° 557417-7	3,266.73
Machala Cta. Cte. N° 1070432710	1,846.68
Machala Cta. Cte. N° 1070443488	109.63

	91,024.79
	=====

C. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Cientes	(1)	594,171.91
Otras Cuentas por Cobrar	(2)	19,397.19

		613,569.10
		=====

(1) Cuentas por Cobrar

Comerciales	283,332.48
Gendisca	8,763.33
Distrifer	216,881.80

Valores por Efectivar

Cheques Posfechados	65,257.61
Cheques Protestados	19,936.69

594,171.91

(2) Otras Cuentas por Cobrar

Abg. Jorge Sosa	11,367.90
Seguros Sucre	2,251.29
Israiego	1,078.00
Reclamos a Tercero	4,700.00

19,397.19

K. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

CONCEPTO	SALDO A 01/01/2007	COMPRAS ADQUISIC.	VENTAS TRANSF.	SALDO AL 31/12/2007
<u>COSTO</u>				
Construcciones y Montaje en Proceso	2.500,00	0,00	2.500,00	0,00
Edificios	14.355,67	0,00	7.437,67	6.918,00
Instalaciones	21.667,35	3.630,00	16.452,35	8.845,00
Maquinarias y Equipos	555.450,87	6.100,00	561.550,87	0,00
Muebles y Enseres	29.565,34	270,00	2.575,38	27.259,96
Vehículos	27.000,00	0,00	0,00	27.000,00
Equipos de Computación	23.763,07	1.357,00	1.526,07	23.594,00
TOTAL COSTO	674.302,30	11.357,00	592.042,34	93.616,96
<u>DEPRECIACION</u>				
Edificios	-609,70	-2.955,08	0,00	-3.564,78
Maquinarias y Equipos	-273.435,94	-23.563,55	-296.999,49	0,00
Instalaciones	-1.795,53	-3.269,84	0,00	-5.065,37
Muebles y Enseres	-7.271,55	-3.069,33	0,00	-10.340,88
Vehículos	-32.732,49	-0,90	-5.734,75	-26.998,64
Moldes	-283,46	-22,58	-306,04	0,00
Equipos de Computación	-11.899,18	-7.682,77	0,00	-19.581,95
TOTAL DEPRECIAC.	-328.027,85	-40.564,05	-303.040,28	-65.551,62
TOTAL ACTIVO FIJO	346.274,45	-29.207,05	289.002,06	28.065,34

E. INVENTARIOS

Repuestos y Herramientas	20,413.01

	20,413.01
	=====

G. PAGOS ANTICIPADOS

Retención en la Fuente

1% Retención (*)	55,454.37

	55,454.37
	=====

(*) La Retención en la Fuente acumulada al 2007 es de \$ 117,838.51 la retención del ejercicio 2007 es de \$ 41,458.03; valor conciliado, por lo que el saldo que refleja esta cuenta corresponde a periodos anteriores. (Ver conciliación tributaria)

Q. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Cuentas por Cobrar a Largo Plazo

Roberto Jalil	9,133.49

	9,133.49
	=====

(*) Saldo que refleja esta cuenta corresponde al valor por cobrar a exaccionista, el mismo que no genera intereses; al término del ejercicio económico.

CC. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Proveedores Locales (1)	5,686.93
Proveedor del Exterior (2)	355,307.66
Obligaciones Nacionales (3)	251,580.23

	612,574.82
	=====

(1) Proveedores Locales

Rulimanes y Acero	254.56
Pacifictel	5,030.69
Transoceanica	61.80
Sercim	140.08
Asociación Bureau Veritas	199.80

	5,686.93

(2) Proveedores del Exterior

Polycid	182,600.00
Sica	792.00
Pradena Group	171,915.66

	355,307.66

(3) Obligaciones Nacionales

Pesa	(a)	142,339.43
Toni	(b)	109,240.80

		251,580.23

(a) Porción corriente del préstamo por \$ 180,120.75 a una tasa de interés del 11% anual, fecha de inicio 20 de Octubre del 2006.

(b) Porción corriente del préstamo realizado por el valor de \$ 175,000.00 a una tasa de interés del 9.5% anual.

DD. IMPUESTOS POR PAGAR

Servicios de Rentas Internas

IVA Cobrado	1,433.80

	1,433.80
	=====

FF. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Obligaciones con el Empleado

15% Participación Utilidades	(*)	19,313.61

		19,313.61
		=====

(*) De acuerdo a las Leyes Laborales Vigentes, la compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de Utilidad antes de Impuesto a la Renta.

CAPITAL SOCIAL

<u>Nombre de Accionista</u>	<u>%</u>	<u>Nº</u>	<u>\$</u>	<u>TOTAL</u>
Dolni Financial Inc	86%	2,547.911	0.04	101,916.44
Walzer International Corp	14%	400,000	0.04	16,000.00

				117,916.44
				=====

RESERVA LEGAL

De acuerdo a la legislación vigente la compañía debe transferir el 10% de su utilidad gravable a la Reserva Legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas o para aumento de capital.

RESERVA DE CAPITAL

Se incluyen en éste rubro las siguientes cuentas que se originaron en ajustes parciales por inflación hasta el periodo de transición: Reserva por revalorización del Patrimonio, Reexpresión Monetaria.

Saldo a Enero 1 del 2007	579,404.00
Absorción de Pérdidas Acumuladas	(550,956.59)

Saldo a Diciembre 31 del 2007	28,447.41
	=====

HECHOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2007 y la fecha de preparación de éstos estados financieros (04 de Junio del 2008), no se produjeron eventos que en la opinión de la gerencia de la compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos Estados Financieros.