

**INFORME DEL COMISARIO DE "PLÁSTICOS INDUSTRIALES DEL ECUADOR - PLASTINEC
S.A. " A LOS SEÑORES ACCIONISTAS Y DIRECTIVOS DE LA EMPRESA**

Se ha procedido a revisar: el Balance General en Dólares, cortado al 31 de diciembre del 2011; el Estado de Resultados comprendido entre del 01 de enero al 31 de diciembre del mismo año; las transacciones más relevantes de la Empresa y; los informes de la administración, relacionados con las actividades de PLASTINEC, PLÁSTICOS INDUSTRIALES DEL ECUADOR S.A., que son de responsabilidad de la Gerencia General.

La revisión fue efectuada conforme a: Normas Ecuatorianas de Auditoría, NEA, a Normas Ecuatorianas de Contabilidad, NEC, modificados, en ciertos aspectos, por disposiciones establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador; al Reglamento de Requisitos Mínimos que deben contener los informes de Comisario y a los estatutos de la Compañía.

Del análisis efectuado se concluye que:

1. Los procedimientos de contabilidad garantizan la transparencia de las actividades y las operaciones que registra la Empresa, y los de control interno en lo que se refiere a la custodia de los bienes de la Compañía.
2. Los Estados Financieros no contienen errores que destacar.
3. Los Estados Financieros están presentados de acuerdo a Normas Ecuatorianas de Contabilidad y expresados en Dólares, de acuerdo a la Ley de Transformación Económica del Ecuador.
4. Las cantidades o cifras colocadas en los Estados Financieros presentan, razonablemente, al 31 de diciembre del 2011, la situación financiera de "PLASTINEC", al igual que sus resultados operacionales.
5. Los activos totales de la Compañía, en el 2011, alcanzaron los 248.394.03 Dólares US. Los Pasivos 240.871.14 y, el Patrimonio 7.522.89.
6. El ejercicio económico 2011 registró ingresos totales netos por 370.003.06 y egresos por 403.097.25, lo que arrojó una pérdida contable de 33.094.19 Dólares.
7. Las partidas que significaron **fuentes** de recursos para la gestión institucional fueron: la disminución del disponible, inventarios, otros activos corrientes y, el incremento de la depreciación acumulada, obligaciones con el IESS, otros pasivos a corto plazo, obligaciones con instituciones financieras, anticipo a clientes, aportes para futuras capitalizaciones y la pérdida acumulada de ejercicios anteriores, cuyo total ascienden a 101.035.30 dólares.



Los rubros que significaron **usos** correspondieron: al aumento del activo exigible, crédito tributario IVA, crédito tributario del impuesto a la renta y, la disminución de los proveedores locales de corto plazo, obligaciones con la administración tributaria, obligaciones con empleados, préstamos de accionistas y, la pérdida del ejercicio, que en total ascienden a 101.035.30 dólares. Los detalles de estas cifras constan en el cuadro No 1.

El cuadro No 2 explica la composición del disponible por el Método Contable, según actividades: las variaciones de Operación demostraron un saldo positivo acumulado de 26.620,88 dólares. El flujo de Inversión no tuvo movimiento y el de Financiamiento un movimiento negativo de 35.642,24 dólares respectivamente, lo que relacionado con el saldo inicial del efectivo arroja un saldo final en caja de 146.81 dólares, que es lo que consta en la caja del Balance General, al 31 de diciembre del 2011.

8. Al cierre del año 2011, el Capital de Trabajo Neto de la Empresa es de menos 40.410.67 Dólares (98.602.72 de Activos Corrientes menos 139.013.39 de Pasivos Corriente), debido a que en el período se dio preferencia a las obligaciones de corto plazo sobre los activos líquidos.
9. Las cuentas de Activo Fijo del Balance General 2011, que constan en el cuadro No 3, reflejan que no se han realizado adquisiciones reales de PLASTINEC S.A. en este período. La depreciación acumulada se incremento en 9.736,32 dólares.
10. Las diferentes disposiciones que establecen las Leyes Ecuatorianas, en lo referente al manejo empresarial se cumplen satisfactoriamente, al igual que las retenciones y los pagos de impuestos al SRI.
11. Actas de Junta General, de Acciones y Accionistas y los de Contabilidad se llevan y conservan de conformidad con las disposiciones legales pertinentes.

Finalmente, deseo expresar mi reconocimiento a los directivos de "PLATINEC S.A." y al personal del área contable, por la colaboración prestada en el desarrollo de mi trabajo.

Quito, 06 de septiembre del 2012

Atentamente,



Daniel Barahona
COMISARIO



Cuadro No. 1

PLASTINEC S.A.
CLASIFICACIÓN DEL ORIGEN DE LOS RECURSOS
(En dólares)

| Concepto | Saldos al 31 de Diciembre | | Diferencia 2011-2010 | Fuentes y Usos | | Clasificación |
|-------------------------------------|---------------------------|-------------------|-------------------------|----------------|------------|----------------|
| | Año 2011 | Año 2010 | | Fuentes | Usos | |
| ACTIVO | | | | | | |
| ACTIVO CORRIENTE | 98,602.72 | 104,575.43 | -5,972.71 | | | |
| Activo Disponible | 146.81 | 9,168.17 | -9,021.36 | 9,021.36 | 0.00 | |
| Activo Exigible | 40,826.28 | 31,673.42 | 9,152.86 | 0.00 | 9,152.86 | Operación |
| Otras Cuentas por Cobrar | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | Operación |
| Crédito Tributario IVA | 4,413.96 | 3,405.62 | 1,008.34 | 0.00 | 1,008.34 | Operación |
| Crédito Tributario Imp. Renta | 43,137.50 | 40,220.33 | 2,917.17 | 0.00 | 2,917.17 | Operación |
| Activo Realizable | 9,876.13 | 19,328.94 | -9,452.81 | 9,452.81 | 0.00 | Operación |
| Otros Activos Corrientes | 202.04 | 778.95 | -576.91 | 576.91 | 0.00 | Operación |
| ACTIVO FIJO | 149,791.31 | 159,527.63 | -9,736.32 | | | |
| Activo Fijo Tangible | 501,086.71 | 501,086.71 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | Inversión |
| Depreciación Acumulada | -351,295.40 | -341,559.08 | -9,736.32 | 9,736.32 | 0.00 | Operación |
| ACTIVOS DIFERIDOS | | | 0.00 | | | |
| Gtos. Invest. Explor. Y Otros | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | Inversión |
| TOTAL ACTIVO | 248,394.03 | 264,103.06 | -15,709.03 | | | |
| PASIVO | | | | | | |
| PASIVO CORRIENTE | 139,013.39 | 117,432.48 | 21,580.91 | | | |
| Provee. Locales C/P | 26,910.59 | 33,058.86 | -6,148.27 | 0.00 | 6,148.27 | Operación |
| Obligaciones con la Adm. Tribut. | 3,226.40 | 9,295.70 | -6,069.30 | 0.00 | 6,069.30 | Operación |
| Obligaciones con el IESS | 1,169.67 | 948.22 | 221.45 | 221.45 | 0.00 | Operación |
| Obligaciones con Empleados | 5,137.05 | 7,515.90 | -2,378.85 | 0.00 | 2,378.85 | Operación |
| Otros Pasivos a C/P | 100,524.56 | 66,386.38 | 34,138.18 | 34,138.18 | 0.00 | Operación |
| Obligaciones Inst. Financieras | 1,647.70 | 0.00 | 1,647.70 | 1,647.70 | 0.00 | Financiamiento |
| Anticipo de Clientes | 397.42 | 227.42 | 170.00 | 170.00 | 0.00 | Operación |
| PASIVO A L/P | 101,857.75 | 141,284.79 | -39,427.04 | | | |
| Préstamos accionistas | 101,857.75 | 141,284.79 | -39,427.04 | 0.00 | 39,427.04 | Financiamiento |
| TOTAL PASIVO | 240,871.14 | 258,717.27 | -17,846.13 | | | |
| PATRIMONIO | | | | | | |
| Capital | 800.00 | 800.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | Financiamiento |
| Reservas | 106,968.17 | 72,968.17 | 34,000.00 | 34,000.00 | 0.00 | Financiamiento |
| Utilidades no Distribuidas | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | Financiamiento |
| Pérdida Acum. Ejercicios Anteriores | -67,151.09 | -69,221.66 | 2,070.57 | 2,070.57 | 0.00 | Financiamiento |
| Utilidad / Pérdida del ejercicio | -33,094.19 | 839.28 | -33,933.47 | 0.00 | 33,933.47 | Financiamiento |
| TOTAL PATRIMONIO | 7,522.89 | 5,385.79 | 2,137.10 | | | |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | 248,394.03 | 264,103.06 | -15,709.03 | | | |
| Diferencias | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 101,035.30 | 101,035.30 | |

FUENTE: Estados Financieros 2010-2011 de PLASTINEC S.A.



Cuadro No. 2

PLASTINEC S.A.
ESTADO DE FUENTES Y USOS CONTABLE
(En dólares)

| Concepto | Año 2011 | Año 2010 | Diferencia 2011-2010 |
|--|-------------------|------------------|-------------------------|
| 1) Saldo Inicial de Efectivo al 01 de enero | 9,168.17 | 7,950.56 | 1,217.61 |
| Actividades de Operación | | | |
| Activo Exigible | -9,152.86 | -7,410.19 | -1,742.67 |
| Otras Cuentas por Cobrar | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Crédito Tributario IVA | -1,008.34 | -492.79 | -515.55 |
| Crédito Tributario Imp. Renta | -2,917.17 | -3,200.11 | 282.94 |
| Activo Realizable | 9,452.81 | -11,117.21 | 20,570.02 |
| Otros Activos Corrientes | 576.91 | -568.95 | 1,145.86 |
| Depreciación Acumulada | 9,736.32 | 9,868.66 | -132.34 |
| Provee. Locales C/P | -6,148.27 | -12,129.74 | 5,981.47 |
| Obligaciones con la Adm. Tribut. | -6,069.30 | 4,788.89 | -10,858.19 |
| Obligaciones con el IESS | 221.45 | -8,794.97 | 9,016.42 |
| Obligaciones con Empleados | -2,378.85 | 4,802.18 | -7,181.03 |
| Otros Pasivos a C/P | 34,138.18 | 20,126.85 | 14,011.33 |
| Anticipo de Clientes | 170.00 | -370.00 | 540.00 |
| A) Total Actividades de Operación | 26,620.88 | -4,497.38 | 31,118.26 |
| Actividades de Inversión | | | |
| Activo Fijo Tangible | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| B) Total Actividades de Inversión | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Actividades de Financiamiento | | | |
| Obligaciones Inst. Financieras | 1,647.70 | 0.00 | 1,647.70 |
| Préstamos accionistas | -39,427.04 | 5,422.27 | -44,849.31 |
| Utilidades no Distribuidas | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Reservas | 34,000.00 | -114,986.55 | 148,986.55 |
| Pérdida Acum. Ejercicios Anteriores | 2,070.57 | 109,900.93 | -107,830.36 |
| Pérdida del ejercicio | -33,933.47 | 5,378.34 | -39,311.81 |
| C) Total Actividades de Financiamiento | -35,642.24 | 5,714.99 | -41,357.23 |
| 2) Variación de Efectivo (A+B+C) | -9,021.36 | 1,217.61 | -10,238.97 |
| 3) Saldo Final de Efectivo al 31 de diciembre (1+2) | 146.81 | 9,168.17 | -9,021.36 |

FUENTE: Estados Financieros 2010-2011 de PLASTINEC S.A.



Cuadro No. 3

PLASTINEC S.A.
MOVIMIENTOS DE ACTIVOS FIJOS E INTANGIBLES
 (En dólares)

| Activo Fijo e Intangible | SalDOS al 31-dic-2010 | Adquisición | Bajas | Reclasificaciones | | SalDOS al 31-dic-2011 |
|--------------------------|--------------------------|------------------|-------------|-------------------|-------------|--------------------------|
| | | | | Debe | Haber | |
| Muebles y enseres | 681.86 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 681.86 |
| Equipo de oficina | 1,078.40 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 1,078.40 |
| Maquinaria | 482,195.63 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 482,195.63 |
| Equipo | 1,370.15 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 1,370.15 |
| Adecuaciones | 3,651.28 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 3,651.28 |
| Equipos de computación | 3,495.80 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 3,495.80 |
| Vehículos | 7,300.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 7,300.00 |
| Herramientas | 744.61 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 744.61 |
| Telefonía celular | 568.98 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 568.98 |
| Sutotal | 736,306.79 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 501,086.71 |
| Depreciación acumulada | -341,559.08 | -9,736.32 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | -351,295.40 |
| Total | 464,106.16 | -9,736.32 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 149,791.31 |

FUENTE: Estados Financieros 2010-2011 de PLASTINEC S.A.

