



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel. 092 933 696 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

MILPLAST CÍA. LTDA.

Ejercicio Económico 2010





Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel. 092 933 696 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

DICTAMEN



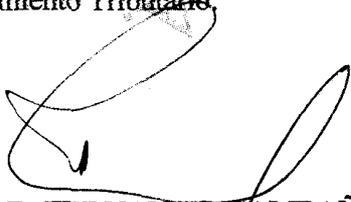
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores socios y Junta General de Milplast Cía. Ltda.:

1. Hemos auditado el Balance General de MILPLAST CÍA. LTDA., al 31 de diciembre del 2010 y los correspondientes Estados de Resultados, de Cambios en el Patrimonio, y, de Flujos de Efectivo, por el año terminado a esa fecha. La elaboración de estos Estados Financieros es de responsabilidad de los administradores de la compañía, y, nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en el examen practicado.
2. Nuestra auditoria fue efectuada de conformidad con las Normas Ecuatorianas y Normas Internacionales de Auditoria. Estas normas demandan que una auditoria sea planificada y realizada para tener la certeza de que los estados financieros no contienen exposiciones equivocadas o inexactas significativas. La auditoria re realizó basándose en pruebas selectivas y evidencias que soportan las cifras y revelaciones presentadas en los estados financieros, incluye además la evaluación de los Principios y Normas de Contabilidad aplicadas y de las estimaciones relevantes hechas por la administración, así como una evaluación general de la presentación de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoria proporciona una base razonable para emitir nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados en el párrafo uno presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de MILPLAST CÍA. LTDA. al 31 de diciembre del 2010, los resultados, la evolución del patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los Principios y Normas Ecuatorianas de Contabilidad.
4. La opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias que la compañía tiene en su calidad de agente de percepción y retención de impuestos, se emite por separado a través del Informe de Cumplimiento Tributario.

Ambato, 28 de Abril del 2011

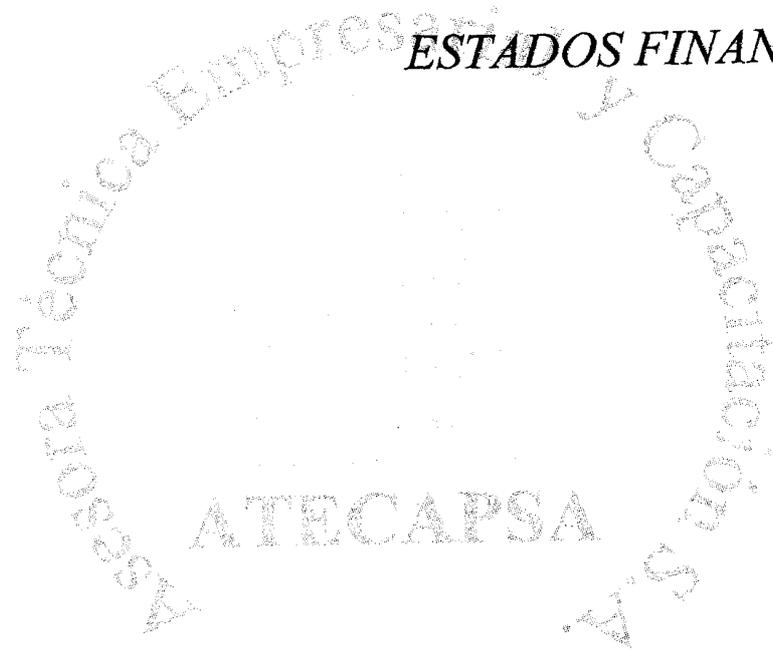
ATECAPSA
Calif. SC – 576


DR. FERNANDO CAMPAÑA I. MG
GERENTE GENERAL



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA
AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576
Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel. 092 933 696 Email ate@andinanet.net
Ambato-Ecuador

ESTADOS FINANCIEROS



MILPLAST CÍA. LTDA.
BALANCE GENERAL
Al 31 de Diciembre del 2010

ACTIVOS	Año 2009	Año 2010	
Caja	500,00	938,85	3
Bancos	24.799,78	11.826,08	3
Clientes	648.554,56	728.081,67	4
Pagos Anticipados	24.339,47	176.871,68	5
Inventarios	329.561,96	959.647,93	6
Activos Fijos	1.594.414,67	1.744.431,71	7
Total de Activos	2.622.170,44	3.621.797,92	N
PASIVOS			
Proveedores	517.759,66	936.995,51	8 S
Sueldos y Beneficios por Pagar	60.095,16	81.750,27	9
Impuestos por Pagar	38.573,14	69.415,79	10
Obligaciones Financieras Corto Plazo	41.389,84	54.786,25	11
Cuentas por Pagar	0,00	167.193,68	12
Obligaciones a Largo Plazo	40.915,97	240.849,54	13
Total de Pasivos	698.733,77	1.550.991,04	
PATRIMONIO			
Capital Social	400,00	400,00	14
Aportes Futura Capitalización	1.762.666,98	1.762.666,98	
Reservas	2.380,88	7.786,69	
Resultado Años Anteriores	45.236,79	147.947,36	
Resultado del Ejercicio	112.752,02	152.005,85	
Total Patrimonio	1.923.436,67	2.070.806,88	
Total de Pasivos y Patrimonio	2.622.170,44	3.621.797,92	



MILPLAST CÍA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
 Del 1 de Enero al 31 De Diciembre del 2010

INGRESOS	Año 2009	Año 2010
Ventas 12%	3.255.377,77	4.763.553,15
Descuentos en Ventas	0,00	-86.843,26
Devoluciones en Ventas	0,00	-17.000,19
Ventas Netas	<u>3.255.377,77</u>	<u>4.659.709,70</u>
Costo de Ventas Total	<u>2.851.709,97</u>	<u>4.007.916,47</u>
Utilidad Bruta en Ventas	403.667,80	651.793,23
GASTOS		
Gastos Administrativos	105.916,00	174.936,51
Gastos de Ventas	70.259,39	145.555,35
Gastos Financieros	50.626,49	81.598,73
Total de Gastos	226.801,88	402.090,59
UTILIDAD OPERACIONAL	176.865,92	249.702,64
Otros Ingresos	0,00	1.924,40
Otros Egresos	0,00	747,32
Utilidad antes de Impuestos	176.865,92	250.879,72
15% Utilidad Trabajadores	26.529,89	37.631,96
25% Impuesto a la Renta	37.584,01	61.241,91
Utilidad del Ejercicio	<u>112.752,02</u>	<u>152.005,85</u>



MILPLAST CÍA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE CAJA
Al 31 de Diciembre del 2010

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACION:

Recibido de Clientes	4.580.182,59
Pagado a Proveedores y Empleados	-4.195.606,95
Movimiento de Intereses	<u>-81.598,73</u>
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación	302.976,91

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSION:

Incremento de Inversiones	0,00
Adquisición de Propiedades	<u>-515.445,33</u>
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Inversión	-515.445,33

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Obligaciones por Pagar	199.933,57
Disminución/Aumento de Efectivo en el Patrimonio	<u>0,00</u>
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Financiamiento:	199.933,57

CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA:

Incremento del presente año	-12.534,85
Saldo Inicial	<u>25.299,78</u>
Saldo Final de Caja	<u>12.764,93</u>



CONCILIACION DE LA UTILIDAD CON ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Utilidad del Ejercicio	152.005,85
Ajustes a la Utilidad Neta	
Provisión Cuentas Incobrables y Otras	7.060,96
Depreciación y Amortización	377.954,91
Cambios en los Activos y Pasivos	
Aumento/Disminución Obligaciones por Cobrar	-232.059,32
Aumento/Disminución de Inventarios	-630.085,97
Aumento/Disminución Obligaciones por Pagar	628.100,48
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación	<u>302.976,91</u>



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. - ATECAPSA
 AUDITORIAS EXTERNAS - REG. N° 05 078
 Orogueni y Stone Eq. - Telf. 003952 Fax 02014 Cel. 092 938 096 Email ate@andhuinet.net
 Ambato-Ecuador

MILPLAST CÍA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
Al 31 de Diciembre del 2010

Cuentas	Aportes Futura		Reservas	Resultado Años	Resultado del	Total
	Capital Social	Capitalización		Anteriores	Ejercicio	
Saldo al 31/12/2009	400,00	1.762.666,98	2.380,88	45.236,79	112.752,02	1.923.436,67
Capital Social						0,00
Aportes Futura Capitalización						0,00
Reservas			5.405,81		-5.405,81	0,00
Resultado Años Anteriores				102.710,57	-102.710,57	
Resultado del Ejercicio					152.005,85	152.005,85
Apropiación/Distribución					-4.635,64	-4.635,64
Saldo al 31/12/2010	400,00	1.762.666,98	7.786,69	147.947,36	152.005,85	2.070.806,88



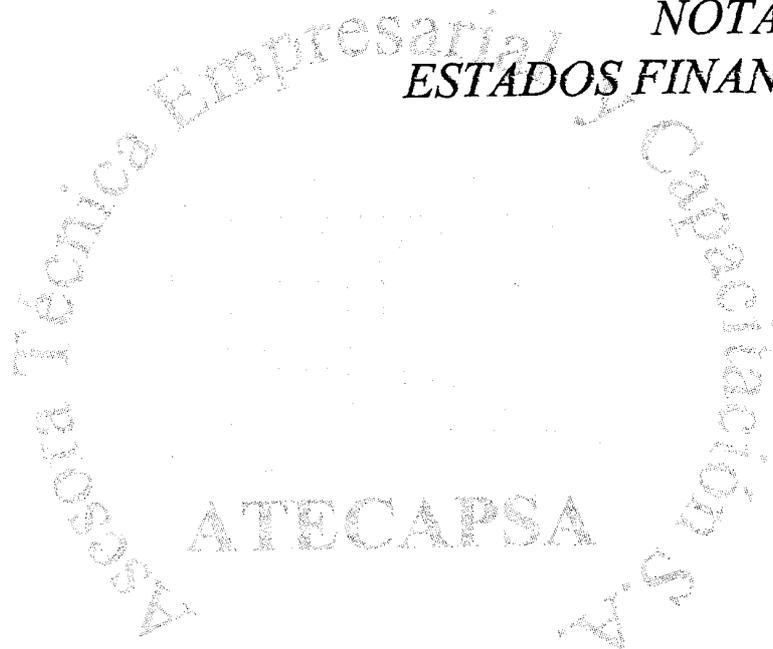
Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel. 092 933 696 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

**NOTAS A LOS
ESTADOS FINANCIEROS**



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 1.- ASPECTOS GENERALES Y LEGALES

Aspectos que se han considerado durante el presente ejercicio económico como base para el cumplimiento de las transacciones

<p>Porcentajes de Retenciones en la Fuente (28-04-08 – 325)</p>	<p>1%, 2%, 5% y 8%, 10% de Retención en la Fuente, según el tipo de transacción realizada. 30%, 70%, 100%, de Retención del IVA, según el tipo de transacción realizada.</p>
<p>Porcentaje del Impuesto a la Renta</p>	<p>25%, de impuesto a la renta, o el 15% en caso de reinvertir utilidades</p>
<p>Salario Básico Unificado (SBU)</p>	<p>Años 2010, a partir del 1 de enero: Trabajadores en general, incluidos los trabajadores de la pequeña industria, trabajadores agrícolas y trabajadores de maquila, del servicio doméstico, operarios de artesanía y colaboradores de la microempresa: USD 240,00 (doscientos cuarenta 00/100 dólares) mensuales (RO 105 – 11-01-10).</p> <p>Fijar a partir del 1 de enero del 2011 el salario básico unificado para el Trabajador en General (incluidos los trabajadores de la pequeña industria, trabajadores agrícolas y trabajadores de maquila); trabajador/a del servicio doméstico, operarios de artesanía y colaboradores de la microempresa, en USD 264,00 (doscientos sesenta y cuatro 00/100 dólares) mensuales. (RO 358 – 08-01-11)</p> <p>Nota: El valor del salario básico unificado (SBU) servirá de base para el cálculo de beneficios sociales.</p>

<p>APLICACIÓN DE NIIFs RO 372, 27-01-11)</p>	<p>Se consideran PYMES las personas jurídicas que cumplan que:</p> <ul style="list-style-type: none"> a) Activos totales inferiores a cuatro millones de dólares; b) Registren un valor bruto de ventas anuales inferior a cinco millones de dólares; y, c) Tengan menos de 200 trabajadores (personal ocupado). <p>Se considerará como base los estados financieros del ejercicio económico anterior al período de transición, considerando como cálculo el promedio anual ponderado</p> <p>Aplicarán NIIF para las PYMES, para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero del 2012. Se establece el año 2011 como período de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), a partir del año 2011”.</p> <p>“Las compañías que en base a su estado de situación financiera cortado al 31 de diciembre de cada año presenten cifras iguales o superiores a las previstas en el artículo primero de esta resolución, adoptarán por el Ministerio de la ley y sin ningún trámite, las NIIF completas, a partir del 1 de enero del año subsiguiente</p> <p>Las compañías inscritas en el Registro de Mercado de Valores, considerando el año anterior a su inscripción.</p> <p>La compañía constituyente u originador en un contrato fiduciario.</p> <p>Remitirán a la Superintendencia, hasta el 31-05-2011 el cronograma de implementación aprobado en Junta General de socios o accionistas, o por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos; y, hasta el 30 de noviembre del 2011, la conciliación del patrimonio neto al inicio del período de transición, aprobada por el Directorio o por el organismo que estatutariamente estuviere facultado.</p> <p>Aplicarán lo establecido en la sección 35 sobre la “Transición a la NIIF para las PYMES”</p> <p>Los ajustes efectuados al inicio y al término del período de transición, deberán contabilizarse el 1 de enero del 2012.</p>
---	---

INFLACIÓN: La inflación en el año 2010 en el Ecuador según datos del Banco Central del Ecuador fue de 4,31%, que podrá ser considerada únicamente para efectos de análisis.

NOTA 2.- POLITICAS CONTABLES

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES

La compañía considera y registra como efectivo y equivalentes dentro del grupo de disponibles en sus balances los valores que mantiene en fondos de caja chica para gastos menores y los depósitos bancarios sobre los cuales podrá hacer uso inmediato sin restricción.

POLITICAS DE CRÉDITOS

La compañía efectúa ventas en efectivo en forma limitada, las ventas a crédito se los realiza por periodos de temporada con plazos de 60 y 90 días, sin embargo varios clientes sobrepasan estos plazos, sin aplicarse costos adicionales por esta morosidad. Se documenta a través de la factura o cheques posfechados hasta 90 y 120 días. Se efectúa su control en el sistema informático y se provisiona el 1% para cuentas incobrables.

CONTROL Y VALORACIÓN INVENTARIOS

Los inventarios son registrados al costo de adquisición local o de la liquidación de importación, se valoran en el caso de materias primas y materiales al costo promedio, los productos en proceso y productos terminados se valoran en base a la acumulación de costos, el control y valoración de costos se efectúa a través del sistema informático

VALORACIÓN Y CONTROL DE ACTIVOS FIJOS

Los activos fijos se valoran al costo de adquisición, para el caso de activos depreciables se incluyen todos los gastos efectuados hasta que el bien preste servicios a la compañía y genere beneficios futuros, los porcentajes de depreciación aplicados son los determinados por la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, así:



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel. 092 933 696 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

Maquinaria y Equipo	10%
Vehículos	20%
Muebles y Enseres	10%
Equipo de Oficina	10%
Moldes	20%
Equipo de Computación	33%

Los moldes se deprecian a 5 años puesto que es el tiempo de duración que técnicamente se ha establecido.

PROVISIÓN DE GASTOS

Se efectúa la provisión de gastos laborales aplicando las disposiciones legales establecidas en el Código de Trabajo, el departamento de contabilidad se encarga del cálculo de los beneficios sociales a corto plazo.

OBLIGACIONES POR PAGAR

Las obligaciones por pagar se distribuyen a corto y a largo plazo según su plazo de vencimiento o devengamiento, registrándose en grupos de cuentas según las características de la obligación por pagar, en el caso de los préstamos bancarios se registra proporcionalmente según su tabla de amortización de pagos.

PATRIMONIO

El patrimonio de la compañía se presenta conforme la distribución del último aumento de capital al que se le añade las reservas y el resultado del ejercicio

INGRESOS

Los ingresos son reconocidos y registrados cuando se realiza la transferencia de bienes, esto es sin considerar las condiciones de pago que se hayan pactado.



EGRESOS

Los egresos sean por bienes o servicios son registrados cuando se recibe el bien o servicio, clasificándoles con costos cuando forman parte del proceso productivo o gastos cuando se relacionan con el departamento administrativo o de ventas.

COSTOS

Los costos se acumulan en las cuentas contables respectivas, tanto de materia prima, mano de obra y costos indirectos para periódicamente transferirse al costo de producción.



Nota 3.- Caja y Equivalentes de efectivo

Los recursos líquidos disponibles para su uso sin restricciones que se presentan en efectivo y en depósitos bancarios reflejan al cierre del año los saldos que se detallan

Caja Chica	938,85
Banco Pacifico Cta. Cte. 07191472	3.493,16
Banco Guayaquil Cta. Cte. 7183615	<u>8.332,92</u>
Total de Caja y Equivalentes	12.764,93

Nota 4.- Clientes

Las obligaciones por cobrar a los clientes de la compañía se controlan por vendedor y tienen vencimientos hasta 90 días, al cierre del año se presentan con los saldos que siguen

Navas Víctor Hugo	8.152,57
López Myrian	7.348,42
Beltrán Edison	4.686,81
Beltrán María	5.190,76
Carrillo Edwin	7.003,48
Núñez Bolívar	5.511,44
Fransani	6.201,97
Ortiz Marco	15.040,40
Peña Jhony	5.705,34
Guzmán Medardo	9.663,36
Misnaza Elsi	13.214,12
Navas Juan Carlos	10.594,57
Oviedo Patricio	5.381,49
Baculima Fernando	6.421,71
Valores por Depositar (cheques posf.)	565.705,10
Otras cuentas de menor valor	65.869,69
(-) Provisión para Cuentas Incobrables	<u>(13.609,56)</u>
Total de Clientes	728.081,67

Según disposiciones legales, la compañía efectuó el cálculo para la provisión de cuentas incobrables aplicando el 1% sobre el saldo de los créditos comerciales concedidos en el presente ejercicio económico y que al cierre se encontraban pendientes de cobro, el valor de esta provisión es de US\$ 7.365,12

Nota 5.- Pagos Anticipados

Comprende los anticipos que se han entregado a los proveedores de bienes y servicios y los pagos que se han efectuado de impuestos que se liquidarán a corto plazo, sus saldos al cerrar el año son como sigue

Retenciones del Impuesto a la Renta	18.783,14
Crédito Tributario Impuesto Renta	1.306,73
Crédito Tributario ISD	52.996,68
Crédito Tributario del IVA	16.433,97
Anticipo a Proveedores	78.424,70
Garantías Financieras	6.393,51
Importaciones en Tránsito	-215,79
Seguros Prepagados	2.748,74
Total de Pagos Anticipados	176.871,68

Nota 6.- Inventarios

Los inventarios de los diferentes productos que tiene la compañía para cumplir su proceso productivo, al 31 de diciembre se presentan como sigue

Inventario de Materia Prima	792.383,10
Inventario de Producto Terminado	92.888,00
Inventario Pegante Pegaucho	74.376,83
Total de Inventarios	959.647,93

Nota 7.- Activos Fijos

Los bienes muebles e inmuebles de propiedad de la compañía, que le prestan servicio y generan beneficios futuros, así como los movimientos que se han dado con ellos en el ejercicio económico analizado se observa en el detalle que sigue

BIENES	Al 2009	Movimientos	Al 2010
Maquinaria y Equipo	1.158.399,59	294.833,71	1.453.233,30
Vehículos	172.321,00	20.961,10	193.282,10
Muebles y Enseres	8.173,25	2.623,93	10.797,18
Equipo de Cómputo	4.455,37	5.669,63	10.125,00
Moldes y Mascarillas	1.293.829,21	215.328,97	1.509.158,18
Transformador	23.972,01	-23.972,01	0,00
(-) Depreciación Acumulada	-1.066.735,76	-365.428,29	-1.432.164,05
Total de Activos Fijos	1.594.414,67	150.017,04	1.744.431,71

Nota 8.- Proveedores

Las obligaciones por pagar a los proveedores de bienes y servicios de la compañía tanto nacionales como del exterior, se presentan al cerrar el año como sigue

Plastinova S. A.	387.204,66
Pegaucho	84.715,62
Montelur	88.927,20
Peter Chemical	28.932,19
Andinaplast	37.740,00
Mould Matrices	43.299,98
Matricería Polako	17.100,00
Main Group	11.462,42
Mondial Suole S. A.	10.000,47
Mil Pies (Navas Víctor Hugo)	126.248,71
Automotores de la Sierra S. A.	14.435,34
Autos y Servicios de la Sierra S. A.	7.342,35
Andinamotors S. A.	21.446,26



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel. 092 933 696 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

Milboots Cía. Ltda.	2.594,07
Doltrex S. A.	28.783,70
Seguros Colonial	6.125,15
Otros proveedores de menor valor	<u>20.637,39</u>
Total de Proveedores	936.995,51

Nota 9.- Sueldos y Beneficios por Pagar

Las obligaciones por pagar a los empleados de la compañía por sueldos y beneficios sociales, vencen a corto plazo y se presentan al 31 de diciembre con los valores que se detallan

Sueldos por Pagar	20.944,26
Descuentos y multas empleados	1.247,42
Provisión Décimo Tercer Sueldo	2.159,91
Provisión Décimo Cuarto Sueldo	5.208,83
15% Participación Trabajadores	37.631,96
Provisión Vacaciones	14.302,86
Provisión Fondos de Reserva	<u>255,03</u>
Total Sueldos y Beneficios por Pagar	81.750,27

Nota 10.- Impuestos por Pagar

Refleja los valores retenidos por impuesto a la renta e impuesto al valor agregado que la compañía mantiene pendientes de pago al Servicio de Rentas Internas y las retenciones de aportes al IESS, al cierre del año se presentan con los saldos siguientes

Impuesto Renta por Pagar	61.241,91
Retención en la Fuente 1%	450,88
Retención en la Fuente 2%	167,30
Retención en la Fuente 8%	131,64
Aportes por Pagar al IESS	6.325,16
Préstamos por Pagar al IESS	397,02



Retención IVA 30%	45,55
Retención IVA 70%	241,19
Retención IVA 100%	415,14
Total de Impuestos por Pagar	69.415,79

Nota 11.- Obligaciones Financieras a Corto Plazo

Refleja los créditos recibidos por instituciones financieras a través de sobregiros bancarios y tarjetas, que tienen vencimientos a corto plazo, al 31 de diciembre se presentan con los saldos que siguen

Sobregiro Banco Internacional	54.444,54
American Express	341,71
Total Obligaciones Financieras	54.786,25

Nota 12.- Cuentas por Pagar

Las obligaciones que la compañía tiene con terceros por préstamos y anticipos de clientes para entregas futuras, se presentan al cerrar el año como sigue

Préstamos de Terceros	150.000,00
Anticipo de Clientes	17.193,68
Total de Cuentas por Pagar	167.193,68

Nota 13.- Obligaciones a Largo Plazo

Comprenden el préstamo otorgado por el banco Internacional, que tiene vencimiento a largo plazo, las condiciones en las que se otorgó y su saldo al cerrar el año se presenta como se detalla

OPERACIÓN	ORIGEN	VENCE	%	Valor
572516	21/04/2010	21/04/2013	9,80%	240.849,54



Nota 14.- Patrimonio

El patrimonio de la compañía luego de haberse obtenido el resultado del presente ejercicio económico se presenta distribuido en las cuentas que se detallan

Capital Social	400,00
Aportes Futura Capitalización	1.762.666,98
Reservas	7.786,69
Resultado Años Anteriores	147.947,36
Resultado del Ejercicio	<u>152.005,85</u>
Suman	2.070.806,88

La aprobación de la distribución de las utilidades del presente ejercicio le corresponde a la Junta General de Socios.



SIGLAS:

Docs.	Documentos
Imptos.	Impuestos
Cta.	Cuenta
Cte.	Corriente
US\$	Dólares
S.A.	Sociedad Anónima
Dep.	Depreciación
Amort.	Amortización
Gtos.	Gastos
Acum.	Acumulada
Organiz.	Organización
IVA	Impuesto al Valor Agregado



[Handwritten signature]