106481

PLASTIFUN S. A.

Estados Financieros por los Años Terminados al 31 de Diciembre del 2006 e Informe del Auditor Independiente

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTRO DE SOCIEDADES
17 ABR 2007
Roddy Constante L.
GUAYAQUIL

JOHNNY MARTÍNEZ R.
CONTADOR PÚBLICO AUTORIZADO # 3.202
≥ La Atarazana Manz. M2 Villa 6
Guayaquil - Ecuador S.A.
≥ Teléfonos 690243 -09895716
Telefax 294144 P.O. Box 09-01-6157
E- mail: johnnym @gye.satnet.net

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas y Junta de Directores de
PLASTIFUN S. A.:

1. He auditado el balance general adjunto de PLASTIFUN S. A. al 31 de diciembre del 2006, y el correspondiente estado de resultado, de patrimonio de los accionistas y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. Dichos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basada en mi auditoria.

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
SOCIEDADES
17 ABR 2007
Roddy Constante L.
GUAYAQUIL

2. Mi auditoria fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Dichas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que mi auditoría provee una base razonable para mi opinión.

JOHNNY MARTÍNEZ R.
CONTADOR PÚBLICO AUTORIZADO # 3.202
≥ La Atarazana Manz. M2 Villa 6 Guayaquil - Ecuador S.A.
≥ Teléfonos 690243 -09895716
Telefax 294144 P.O. Box 09-01-6157
E- mail: johnnym @gye.satnet.net

3. En mi opinión los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de PLASTIFUN S. A. al 31 de diciembre del 2006, el resultado de sus operaciones y su flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

4. La Compañía prepara sus estados financieros con base a Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales podrían diferir en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Contabilidad. Por lo tanto, los estados financieros adjuntos no tienen como propósito presentar la posición financiera, resultados de operación y flujo de caja de PLASTIFUN S. A. de conformidad con principios de contabilidad y prácticas generalmente aceptadas en países y jurisdicciones diferentes a los de la República del Ecuador.

Ing. Com. Johnny Martínez Ramírez
RNSC #0013
Marzo 11, 2008
Guayaquil-Ecuador

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTRO DE SOCIEDADES
17 ABR 2008
Roddy Constante L.
GUAYAQUIL

PLASTIFUN S. A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

(Expresado en U. S. Dólares)

ACTIVO	**NOTAS**	**2006**
ACTIVO CORRIENTE		
Fondos Disponibles	2	402
Cuentas por Cobrar Clientes	2 y 4	33,092
Inventarios	2 y 5	22,693
Otros Activos Corrientes	6	104,363
Total Activos Corrientes		160,550
ACTIVO FIJO – NETO	2 y 7	562,098
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	8	139,169
Total Activo		861,817
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
PASIVO CORRIENTE		
Sobregiros Bancarios		64,585
Prestamos Bancarios	9	64,720
Cuentas por pagar	10	119,464
Gastos acumulados por pagar	11	17,475
Otras cuentas por pagar	12	47,953
Total Pasivos Corrientes		314,197
Pasivo a Largo Plazo	13	510,860
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
Capital social	15	10,000
Reserva por Revalorización de activos		76,972
Aporte para Futuro Aumento de Capital		227,905
Pérdida del Ejercicio		-278,117
Total patrimonio		36,760
Total pasivo y patrimonio		861,817

Ver notas a los estados financieros

PLASTIFUN S. A.

ESTADO DE RESULTADO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
(Expresados en U. S. dólares)

	Notas	2006
VENTAS NETAS	2	565,431
COSTO DE VENTAS	2	686,033
MARGEN BRUTO		-120,602
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS:		
Gastos de ventas		38,130
Gastos de administración		122,519
Total		160,649
UTILIDAD DE OPERACIONES		-281,251
OTROS GASTOS (INGRESOS):		
Gastos financieros		66,230
Otros (ingresos) egresos netos		-69,364
Total		3,134
PERDIDA NETA	2	-278,118

Ver notas a los estados financieros

PLASTIFUN S. A.

ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

(Expresado en U.S. dólares)

	Capital Social	Reserva por Revalorización de Activos	Aporte para Futuro Aumento de Capital	Utilidad No Distribuida	Pérdida del Ejercicio	Total
Saldo diciembre 31, 2005	10,000	295,306	146,850	25,660	4,947	482,763
Transferencias				4,947	-4,947	-
Pérdida del ejercicio 2006					-278,117	-278,117
Transferencias		-218,334	81,055	-30,607		-167,886
Saldo diciembre 31, 2006	10,000	76,972	227,905	-	-278,117	36,760

Ver notas a los estados financieros

PLASTIFUN S. A.

ESTADO DE FLUJO DE CAJA
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
(Expresado en U.S. dólares)

	2006
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Ventas	565,431
Disminución en Cuentas por cobrar clientes	108,412
Efectivo recibido de los clientes	**673,843**
Efectivo pagado a proveedores y empleados, excepto gastos que no requieren desembolso de efectivo	-991,484
Disminución en Inventarios	193,516
Disminución en otros activos corrientes	160,322
Disminución en cuentas por pagar	-77,701
Aumento en gastos acumulados por pagar	13,962
Aumento en otras cuentas por pagar	18,894
Efectivo neto proveniente (utilizado) en actividades de operación	**-8,648**
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
Aumento en Activo Fijo	-7,706
Aumento en Otros Activos	-103,608
Efectivo neto proveniente (utilizado) en actividades de inversión	**-111,314**
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Préstamos Bancarios	-58,219
Aumento en Pasivo a Largo Plazo	23,307
Aporte para Futuros Aumentos de Capital	81,055
Efectivo neto proveniente (utilizado) en actividades de financiamiento	**46,143**
Disminución neta de efectivo y equivalentes	-73,819
Fondos disponibles al inicio del año	9,636
Fondos disponibles al final del año	**-64,183**

Ver notas a los estados financieros

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

La Compañía fue constituida en Ecuador el 13 de Diciembre del 2001 bajo la denominación de PLASTIFUN S. A. y su actividad principal es dedicarse a la fabricación de productos primarios de plástico.

Como resultado de la recesión económica producida en los últimos años debido principalmente al deterioro de la capacidad productiva de los sectores económicos del país, el Gobierno Ecuatoriano aprobó un proceso de dolarización de la economía fijando como moneda de curso legal en el país el dólar de los Estados Unidos de América. Consecuentemente, a partir del 1 de abril del 2000, la Contabilidad registra las transacciones en dólares de los Estados Unidos de América.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables de la Compañía son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

Fondos Disponibles – Representa el efectivo disponible y saldos en bancos.

Cuentas por cobrar – Corresponde principalmente a la facturación, de productos plásticos, pendiente de cobro.

Ingresos y Costos de Ventas - Se registran con base a la emisión de las facturas a los clientes y a la entrega de los productos.

Inventarios: Se registran con base al costo de adquisición y de manufactura y no es mayor al valor de mercado.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (continuación)

Valuación de Propiedades, Planta y Equipo - Al costo de adquisición. El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de 10 para Mobiliarios, Equipos de Oficina, e Instalaciones, 3 para equipo de computación y 10 para maquinarias.

3. ÍNDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

La disminución en el poder adquisitivo del dólar distorsiona el significado y comparabilidad de los estados financieros con los de años anteriores. La información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, es la siguiente:

Año Terminado Diciembre 31	Variación Porcentual
2003	7
2004	2
2005	4
2006	3

4. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

	Diciembre 31 2006 (en U. S. dólares)
Cuentas por Cobrar Clientes	38,899
Provisión para cuentas incobrables	-5,807
Total	33,092

Provisión para cuentas incobrables

	Diciembre 31 2006 (en U. S. dólares)
Saldo Inicial	-5,807
Castigos	-
Provisión	-
Total	-5,807

5. INVENTARIOS

	Diciembre 31 2006 (en U. S. dólares)
Materias Primas	10,670
Productos Terminados	6,494
Productos en Proceso	5,529
	22,693

6. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

	Diciembre 31 2006 (en U. S. dólares)
Retención en la Fuente 1%	9,122
Retención en la Fuente 30%	1,285
Retención en la Fuente 70%	7
Deudores por Cheque	41,231
Seguros Anticipados	543
Impuesto al Valor Agregado	29,851
Préstamos a Empleados	471
Deudores Varios	1,372
Otras Cuentas y Documentos por Pagar	5,593
Otros Gastos Anticipados	14,888
Total	104,363

7. ACTIVO FIJO

	Saldo al 31-12-2005	Adiciones	Retiros	Saldo al 31-12-2006
Equipos de Oficina	477	-	-	477
Equipos de Computación	10,937	-	1,681	9,256
Muebles y Enseres	2,204	153	-	2,357
Instalaciones	-	7,553	-	7,553
Maquinarias	746,530	-	33,334	713,196
Otros Activos	1,110	-	-	1,110
Total	761,258	7,706	35,015	733,949

Depreciación Acumulada

	Saldo al 31-12-2005	Adición Depreciación	Retiros	Saldo al 31-12-2006
Equipos de Oficina	256	96	-	352
Equipos de Computación	5,351	2,098	187	7,262
Muebles y Enseres	334	236	-	570
Maquinarias	99,774	71,720	8,083	163,411
Otros Activos	145	111	-	256
Total	105,860	74,261	8,270	171,851
Total General	655,398	-66,555	26,745	562,098

8. ACTIVO NO CORRIENTES

	Diciembre 31 2006 (en U. S. dólares)
Depósito En Garantía	4,600
Raúl Molina	28,135
Derechos de Marca	106,434
Total	139,169

9. PRESTAMOS BANCARIOS

	Diciembre 2006 (en U. S. Dólares)
Produbanco	10,180
Banco Machala	5,691
S. T. Georges (GB # 3001387)	38,970
S. T. Georges (GB # 3033621)	3,555
S. T. Georges (GB # 3033852)	6,324
Total	64,720

10. CUENTAS POR PAGAR

	Diciembre 2006 (en U. S. Dólares)
Proveedores Varios	25,621
Polymer Resources	88,883
Acreedores Varios	4,960
	119,464

11. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

	Diciembre 2006 (en U. S. Dólares)
Décimo Tercer Sueldo	6,507
Décimo Cuarto Sueldo	2,578
Vacaciones	3,253
Aporte Individual	33
Bonificaciones	5,104
Total	17,475

Incluye principalmente los siguientes movimientos por beneficios sociales por pagar:

	Décimo Tercer	Décimo Cuarto	Vacaciones	Total
Saldo dic. 31, 2005	-	-	-	-
Provisiones 2006	11,176	4,703	5,588	21,467
Pagos 2006	-4,669	-2,125	-2,335	-9,129
Saldo dic. 31, 2006	6,507	2,578	3,253	12,338

12. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	Diciembre 2006 (en U. S. Dólares)
Retenciones en la Fuente 1%	292
Retenciones en la Fuente 8%	17
Retenciones en la Fuente IVA 70%	31
Retenciones en la Fuente IVA 100%	25
Cuentas y Gastos por Pagar	46,243
Algar - Edmesa	1,345
Total	47,953

13. PASIVO A LARGO PLAZO

	Diciembre 31 2006 (en U. S. dólares)
S. T. Georges (GB # 3033621)	125,651
S. T. Georges (GB # 3033852)	223,674
Polymer Resources	161,535
Total	510,860

Desembolsos futuros:

Entidad Acreedora	2008	2009	En adelante	TOTAL
S. T. Georges (3033621)	3,948	4,477	117,226	125,651
S. T. Georges (3033852)	7,024	7,966	208,684	223,674
Total	10,972	12,443	325,910	349,325

Préstamo con S. T. Georges origina costos financieros ajustables de aproximadamente 11.5% anual. Se han otorgado garantías por alrededor de 105,8 mil de dólares, incluyendo maquinarias de la compañía.

14. PASIVOS CONTINGENTES

A la fecha de este informe la Compañía en mención no tiene obligaciones contingentes importantes que reportar.

15. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social - El capital social consiste de 10,000 acciones ordinarias con un valor nominal de U. S. A. $1 dólar americano cada una.

16. PROPIEDAD INTELECTUAL

Cada uno de los programas que se han instalado en las computadoras de la compañía, han sido adquiridos legalmente y cuentan con las respectivas licencias de autorización de los fabricantes. Las marcas y el nombre comercial, con que trabajamos son de propiedad exclusiva de nuestra entidad.

17. EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de emisión de este informe (Marzo 11, 2008), no existen eventos, que en opinión de la administración de la compañía, afecten la presentación de los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2006.