11530

PLÁSTICOS DALMAU S. A.

Informe de los Auditores Independientes
sobre el examen de los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2006

PLÁSTICOS DALMAU S.A.

C O N T E N I D O:

	Página
OPINIÓN	2
ESTADOS FINANCIEROS:	
Balance general	3
Estado de resultados	4
Estado de cambios en el patrimonio de los accionistas	5
Estado de flujos de efectivo	6
Notas a los estados financieros	7 - 11

VADOR AUREA C. LTDA.
tores y Auditores Independientes

GUAYAQUIL: V.M. Rendon 301 y Pedro Carbo, Piso 1
Telfs: 2560055 - 2565993
Fax: (+593-4) 2565433
Casilla: 09-01-11666
e-mail: info@solcrear.com

QUITO: Av. 10 de Agosto # 1792 y San Gregorio • Edif: Sta. Rosa, Piso 5to. / Of. 501 • Telf.: 2544007
Fax: (+593-2) 2549311
Casilla: 17-12-892
e-mail: salvadoraurea@punto.net.ec

www.agnaureaco.com

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas y Junta Directiva de:
PLÁSTICOS DALMAU S.A.

1. Hemos auditado el balance general adjunto de la Compañía **PLÁSTICOS DALMAU S.A.**, al 31 de diciembre del 2006 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Dichos estados financieros y las notas explicativas son responsabilidad de la administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basados en nuestra auditoria.

2. Nuestro trabajo fue efectuado de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoria N.E.A. las cuales requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr certeza razonable de que los Estados Financieros están exentos de exposiciones erróneas o falsas de carácter significativo. Una auditoria comprende el examen, en base de pruebas selectivas, de las evidencias que respaldan las cifras y la información revelada en los estados financieros, además, una auditoria incluye la evaluación de los Principios de Contabilidad observados por la administración de la Compañía y de las estimaciones de importancia formuladas para la presentación de los Estados Financieros, así mismo una evaluación de la presentación general de los mismos. Consideramos que la auditoria que hemos practicado provee una base razonable para fundamentar nuestra opinión.

3. En nuestra opinión, los referidos Estados Financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **PLÁSTICOS DALMAU S.A.** al 31 de diciembre del 2006, los resultados de sus operaciones y de flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha de conformidad con los Normas Ecuatorianas de Contabilidad N.E.C. modificados en ciertos aspectos por normas y prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Salvador Aurea Cia. Ltda.

SC-RNAE-029
Mayo 14, 2007

Juan B. Puente V.
Registro 20.103

PLÁSTICOS DALMAU S.A.
BALANCE GENERAL Al 31 de diciembre del 2006
(Expresado en dólares americanos)

	Notas	
ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE		
Caja y equivalentes de caja	3	32.769
Cuentas y documentos por cobrar - neto	4	288.043
Inventarios	5	420.598
Gastos pagados por anticipado	6	17.071
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		758.481
ACTIVO NO CORRIENTE		
Inversiones	7	8.895
Propiedad, planta y equipo	8	484.780
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		493.675
TOTAL DEL ACTIVO		1.252.156
PASIVO Y PATRIMONIO		
PASIVO CORRIENTE		
Obligaciones bancarias	9	30.212
Proveedores	10	85.781
Obligaciones fiscales	11	21.015
Gastos de personal por pagar	12	24.917
TOTAL PASIVO CORRIENTE		161.925
PASINO NO CORRIENTE		
Préstamos de accionistas	13	191.288
Pasivo diferido		22.200
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		213.488
TOTAL DEL PASIVO		375.413
PATRIMONIO		
Capital social	14	168.532
Reserva legal		21.210
Reserva de capital		388.843
Aportes para futura capitalización		126.984
Utilidades acumuladas		98.516
Utilidad neta del ejercicio		72.658
TOTAL DEL PATRIMONIO		876.743
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		1.252.156

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

PLÁSTICOS DALMAU S.A.

ESTADO DE RESULTADOS
Por el período terminado al 31 de diciembre del 2006
(Expresado en dólares americanos)

	Nota	
VENTAS NETAS		1.165.414
COSTO DE VENTAS		(821.918)
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		343.496
GASTOS DE OPERACIÓN:		
Administración		(160.935)
Ventas		(68.666)
TOTAL		(229.601)
UTILIDAD OPERACIONAL		113.895
OTROS INGRESOS		146
OTROS EGRESOS		(7.283)
		(7.137)
UTLIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		106.758
PROVISIONES FINALES		
Participación trabajadores	15	16.816
Impuesto a la renta	15	17.284
		(34.100)
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		72.658

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

PLÁSTICOS DALMAU S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2006
(Expresado en dólares americanos)

	Capital Social	Reservas Legal	Aportes futura de Capital	Utilidades capitaliz.	Resultado Acumul.	Resultado Ejercicio
Saldos a Enero 1, 2006	103.943	21.210	388.843	126.984	98.516	64.589
Capitalización de utilidades	64.589					(64.589)
Utilidad neta del Ejercicio						72.658
Saldos a diciembre 31, 2006	168.532	21.210	388.843	126.984	98.516	72.658

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

PLÁSTICOS DALMAU S.A.

ESTADO DE FLUJOS EFECTIVO
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2006
(Expresado en dólares americanos)

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	
Utilidad neta del Ejercicio	72.658
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo proveniente de actividades de operación:	
Depreciación	56.956
Provisión Cuentas Incobrables	2.132
Provisiones finales	34.100
Cambios en activos y pasivos de operación	
Cuentas por cobrar	25.421
Pagos anticipados	1.495
Cuentas por Pagar	(136.233)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	56.529
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:	
Inversiones Permanentes	(1.319)
Compra de Activos Fijos	(109.864)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(111.183)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	
Préstamos de accionistas	15.001
Obligaciones Bancarias	30.212
Efectivo proveniente de actividades de financiamiento	45.213
Disminución neta de caja y equivalentes de caja	(9.441)
Caja y equivalentes de caja al principio del año	42.210
CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA AL FINAL DE AÑO	32.769

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

PLÁSTICOS DALMAU S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2006
(Expresadas en dólares americanos)

1. GENERALIDADES

PLÁSTICOS DALMAU S.A., se constituyó el 14 de marzo de 1972 como compañía de responsabilidad limitada de conformidad con la Ley de Compañías y de acuerdo a regulaciones vigentes. Mediante escritura pública de abril del 2003 se transformó en Sociedad Anónima. El objeto social de la Compañía es la producción y comercialización de plástico en general. Las oficinas y planta industrial se encuentran ubicadas en la ciudad de Quito. El plazo de duración inicial de la Compañía es de 50 años.

2. PRINCIPALES POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES

a. **Bases contables de presentación.-** 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, las cuales requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

b. **Cuentas por cobrar.-** El rubro principal de esta cuenta es de clientes, que registra el valor de las facturas a crédito, el plazo generalmente es a 30, 45 y 60 días.

c. **Inventarios.-** Los inventarios de materia prima, suministros y materiales están valorados al precio de las últimas facturas de adquisición. El costo de ventas se transfiere por el método promedio.

d. **Activos fijos.-** Se encuentra registrados al costo de adquisición el mismo que es depreciado de acuerdo con el método de línea recta en función de la vida útil estimada de 20 años para edificios, 10 años para maquinarias, muebles y enseres y equipo electrónico 10%, 5 años para vehículos y 3 años para equipos de computación.

   Los gastos de mantenimiento y reparación se aplican a los resultados del año en que se incurren y las renovaciones y mejoras de importancia se aplican al costo de adquisición del activo.

e. **Seguros pagados por anticipado.-** El monto de las primas de seguros, pagados para asegurar los bienes de propiedad de la Compañía, se registraron en este rubro, y su transferencia a cuentas de resultados se amortiza durante la vigencia de las pólizas.

f. **Participación de trabajadores.-** La Compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de las utilidades antes del impuesto. La misma que es registrada con cargo a resultados del ejercicio.

g. **Impuesto a la renta.-** La provisión para el pago del impuesto a la renta se registra a la tasa actual del 25%, sobre las utilidades no reinvertidas, y la tasa del 15% sobre las utilidades reinvertidas, las tasas se aplican sobre la base imponible, la cual puede diferir de la utilidad según el estado de resultados adjunto debido principalmente a gastos no deducibles, la conciliación de la utilidad y determinación del impuesto a la renta se muestra en la nota 15 a los estados financieros.

3. CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA

En este rubro se ha incluido lo siguiente:	**(US$ dólares)**
Cajas chica	500
Caja por depositar	432
Bancos	31.837
Total	32.769

4. CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas pendientes de cobro se indican a continuación:	**(US$ dólares)**
Clientes	270.649
Compañías relacionadas	17.496
Empleados y trabajadores	4.724
Total	292.869
(-) Provisión para cuentas incobrables	(4.826)
Total	288.043

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables durante el año 2006 es como sigue:

	(US$ dólares)
Saldo Inicial	(6.875)
Baja de cuentas por cobrar	4.181
Provisión año 2006	(2.132)
Diciembre 31, 2006	(4.826)

5. INVENTARIOS

El detalle de inventarios es el siguiente:	**(US$ dólares)**
Materias primas	154.771
Productos Terminados	205.464
Inventario de mercancías	59.789
	420.024
Productos en tránsito	574
Total	420.598

6. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

En esta cuenta se incluyó lo siguiente:	**(US$ dólares)**
Seguros anticipados	4.974
Anticipo proveedores	413
Retención en la Fuente Ventas	9.015
Anticipo de impuesto a la renta	1.589
Garantías	1.080
Total	17.071

7. INVERSIONES PERMANENTES

Esta inversión son anticipos realizados en el Proyecto HIDRO VICTORIA para en el futuro constituirse en inversiones permanentes y cuyo saldo al 31 de diciembre del 2006 es de US$ 8.895.

8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El detalle de este rubro es el siguiente:

	Costo	Depreciación acumulada	**(US$ dólares)**
Terreno	166.704	-	166.704
Edificios	187.730	187.730	-
Maquinaria y moldes	832.357	530.388	301.969
Equipos electrónicos	10.515	10.353	162
Muebles y enseres	10.012	9.184	828
Equipos de computación	8.534	7.451	1.083
Vehículos	49.571	35.537	14.034
Total	1.265.423	(780.643)	484.780

El movimiento de propiedad, planta y equipo en el año 2006 fue el siguiente:

	Costo	Depreciación acumulada	Saldo al 31-Dic-06
Saldo Inicial	1.155.559	(723.687)	431.872
Compras	109.864		109.864
Gasto depreciación		(56.956)	(56.956)
Diciembre 31, 2006	1.265.423	(780.643)	484.780

9. OBLIGACIONES BANCARIAS

El detalle de las obligaciones bancarias pendientes de pago es como siguen:	(US$ dólares)
Lloyds Bank (A)	20.000
Corporación CFC	10.212
Total	30.212

(A) Corresponde al saldo de un prestamos adquirido para el financiamiento de una importación.

(B) Esta cuenta representa el saldo por pagar de un préstamo contratado para la compra de un camión furgón, hasta el 31 de diciembre del 2006 se ha cancelado la cuota 8 de un total de 24 cuotas.

10. PROVEEDORES

El detalle por clasificación principal es el siguiente:	(US$ dólares)
Proveedores nacionales	8.274
Proveedores del exterior	77.507
Total	85.781

11. OBLIGACIONES FISCALES

En esta cuenta se presenta lo siguiente:	(US$ dólares)
Impuesto al IVA por pagar	2.058
Retenciones IVA compras	974
Retenciones en la Fuente	699
Impuesto a la Renta	17.284
Total	21.015

12. GASTOS DE PERSONAL POR PAGAR

En esta cuenta se incluyó lo siguiente:	(US$ dólares)
Participación 15% trabajadores	16.816
IESS por pagar	2.105
Provisión beneficios sociales	5.996
Total	24.917

13. PRÉSTAMOS DE ACCIONISTAS

El detalle de esta cuenta es como sigue:	(US$ dólares)
Alejandro Dalmu Rocca	83.601
Monserrath	35.896
Francisco Dalmau Rocca	35.896
Dalmau Voreck Cristina	8.974
Dalmau Voreck Daniela	8.974
Dalmau Voreck José Antonio	8.974
Dalmau Voreck María Pía	8.973
Total	191.288

14. CAPITAL SOCIAL

El capital social de PLÁSTICOS DALMAU S.A., al 31 de diciembre del 2006 fue de US$ 168.532, dividido en ciento sesenta y ocho mil quinientas treinta y dos acciones ordinarias y nominativas de dólar cada una.

15. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

La determinación del impuesto a la renta, y la participación de trabajadores en las utilidades se presentan en la siguiente conciliación tributaria:

Participación trabajadores

Utilidad contable	106.758
Gastos no deducibles	5.350
Base para cálculo de participación trabajadores	112.108
15% Participación trabajadores	(16.816)
Utilidad antes de impuesto a la renta	95.292

Determinación del Impuesto a la renta

Utilidades reinvertidas (US$ 65.392 x 15%)	9.809
Utilidades no reinvertidas (US$ 29.900 x 25%)	7.475
TOTAL IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	17.284

Determinación del impuesto a la renta a pagar

Impuesto a la renta causado	17.284
Anticipo impuesto a la renta	(1.589)
Retención en la fuente año 2005	(9.015)
Impuesto a la renta a pagar	6.680

16. RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley de Compañías; de la utilidad anual se transferirá el 10% como reserva legal. Dicha reserva deberá provisionarse hasta que ésta alcance por lo menos el 50% del capital social pagado, esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad, o utilizada para absorber pérdidas.

17. RESERVA DE CAPITAL

Incluye valores de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria originadas en la aplicación de la corrección monetaria del patrimonio y de los activos y pasivos no monetarios de años anteriores, respectivamente, transferidos a ésta cuenta al 31 de marzo del 2000. Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada, previa resolución de la junta general de accionistas, en la parte que exceda el valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere. El saldo de ésta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo.

18. CONTINGENCIA

Situación Tributaria:

La autoridad fiscal mantiene el derecho de revision de la situacion tributaria de la compañía sobre los ejercicios terminados al 31 de diciembre del 2001 al 2005, si hubiera reconsideraciones de impuestos, estos y los correspondientes intereses y multas seran imputables a las reservas patrimoniales de la Compañía.

19. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2006 y a la fecha de emisión del dictamen de auditoria 14 de mayo del 2007; no se conocen los hechos posteriores que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los Estados Financieros que no se hayan revelado en los mismos y que ameriten una mayor exposición.