

15566

**SIGMAPLAST S. A.**

**INFORME DE AUDITORIA A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007**

**AUDITOR EXTERNO**

**RAMIRO ALMEIDA M.**

**RAMIRO ALMEIDA M.**  
**AUDITOR INDEPENDIENTE**  
**REG. NACIONAL SC-RNAE-057**

**Francisco de Nates No. 207 y Mariano Echeverría**  
**almeidap@quio.satnet.net Telf. 098307531 2456228**  
**Quito - Ecuador**

---

**INFORME DEL AUDITOR EXTERNO**  
**(Expresado en dólares)**

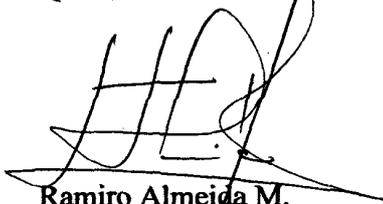
**A los señores accionistas**  
**SIGMAPLAST S.A.**

He realizado la auditoria del balance general de SIGMAPLAST S.A., al 31 de diciembre del 2007 y los correspondientes estados financieros de resultados, de evolución del patrimonio y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, la preparación de dichos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía, siendo mi responsabilidad la de emitir una opinión sobre los mismos con base en los procedimientos de auditoría que se han realizado.

La auditoria fue efectuada de acuerdo con normas generalmente aceptadas, las cuales requieren que sea diseñada y realizada para lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros estén exentos de exposiciones erróneas 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. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes efectuadas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que la auditoria que he realizado provee una base razonable para expresar esta opinión.

En mi opinión, los referidos estados financieros, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de SIGMAPLAST S.A., al 31 de diciembre del 2007, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y el flujo de efectivo por el año terminado en esta fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el país.

Quito, 28 de marzo del 2008



Ramiro Almeida M.  
Licencia No. 20327

Registro Nacional de Firmas Auditoras  
SC - RNAE 57

**SIGMAPLAST S.A.**  
**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007**  
(Expresado en dólares)

<b>ACTIVO</b>	<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>
<b>Activo Corriente:</b>	<b>Pasivo Corriente:</b>
Caja y bancos 150,725	Préstamos bancarios 4,036,146 *
Documentos y cuentas por cobrar:	Porción corriente del pasivo largo plazo (Nota 5) 768,961
Clientes 9,193,729	Documentos y cuentas por pagar:
Deudores varios 50,271	Proveedores 9,334,695
Prov. cuentas dudoso cobro (Nota 3) <u>-287,350</u> 8,956,650	Obligaciones laborales y fiscales 177,462
Inventarios:	Varios acreedores <u>289,103</u> 9,801,260
Productos terminados 426,100	Gastos acumulados (Nota 6) <u>713,728</u>
Productos en proceso 180,863	<b>Total pasivo corriente 15,320,095</b>
Materias primas 3,669,955	<b>PASIVO LARGO PLAZO</b>
Suministros y materiales 761,509	Préstamos bancarios (Nota 5) 2,132,231 *
Importaciones en tránsito <u>53,170</u> 5,091,597	Proveedores (Nota 7) 1,928,556 *
Pagos anticipados <u>1,727,984</u>	Reserva jubilación patronal (Nota 11) <u>130,556</u>
<b>Total activo corriente 15,926,956</b>	<b>Total pasivo a largo plazo 4,191,343</b>
<b>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO (Nota 4) 13,316,797</b>	<b>PATRIMONIO (Notas 8 y 9) 9,732,315</b>
<b>TOTAL ACTIVOS <u>29,243,753</u></b>	<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO <u>29,243,753</u></b>

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros

**SIGMAPLAST S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS POR EL PERIODO COMPRENDIDO**  
**DEL 1o. DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007**  
**(Expresado en dólares)**

<b>INGRESOS:</b>		
Ventas exterior		22,930,681
Ventas nacionales		<u>15,786,293</u>
<b>TOTAL</b>		<b>38,716,974</b>
<b>COSTOS:</b>		
Materia prima y suministros		26,350,080
Mano de obra		1,593,217
Gastos de fabricación		<u>5,728,898</u>
<b>TOTAL</b>		<b>33,672,195</b>
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>		<u><b>5,044,779</b></u>
<b>GASTOS:</b>		
Gastos de venta		1,325,923
Gastos de administración		1,580,186
Gastos financieros		<u>912,577</u>
<b>TOTAL</b>		<b>3,818,686</b>
<b>OTROS INGRESOS Y EGRESOS</b>		
Otros ingresos		15,515
Otros egresos		<u>1,228</u>
<b>TOTAL</b>		<b>14,287</b>
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA*</b>		<u><b>1,240,380</b></u>
<b>PROVISIONES:</b>		
Participación trabajadores (Nota 10)		-217,129
Impuesto a la renta (Nota 10)		-307,599
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>		<u><u><b>715,652</b></u></u>

**Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros**

**SIGMAPLAST S.A.**  
**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO**  
**POR EL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007**  
**(Expresado en dólares)**

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	APORTES FUTURAS CAPITALIZAC.	RESERVA POR VALUACIÓN	UTILIDADES RETENIDAS	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006	3,000,000	89,533	747,798	939,299	3,754,258	498,872	340,520	9,370,280
Transferencia utilidad ejercicio anterior		34,052				306,468	-340,520	0
Regulación de aportes futuras capitalizaciones				-353,617				-353,617
Utilidad neta del ejercicio							715,652	715,652
PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007	<b>3,000,000</b>	<b>123,585</b>	<b>747,798</b>	<b>585,682</b>	<b>3,754,258</b>	<b>805,340</b>	<b>715,652</b>	<b>9,732,315</b>

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros

**SIGMAPLAST S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007**  
**(Expresado en dólares.)**

**FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS**

Utilidad neta del ejercicio	715,652	
Depreciación en la propiedad, planta y equipo	2,466,256	
Provisión cuentas dudoso cobro	91,938	
Provisión jubilación patronal	32,777	
<b>TOTAL FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>		<b>3,306,623</b>

**EFFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES OPERATIVAS  
ANTES DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO**

Documentos y cuentas por cobrar	-1,614,821	
Inventarios	1,362,712	
Pagos anticipados	-924,197	
Documentos y cuentas por pagar	2,171,565	
Gastos acumulados	123,861	
<b>TOTAL EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>		<b>1,119,120</b>

**FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN**

Propiedad, planta y equipo - adquisiciones	-4,613,950	
<b>TOTAL FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		<b>-4,613,950</b>

**FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

Proveedores largo plazo	1,550,898	
Préstamos de accionistas	-86,840	
Aportes futuras capitalizaciones	-353,617	
Obligaciones bancarias	-1,529,501	
<b>TOTAL EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		<b>-419,060</b>

**AUMENTO NETO EN EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES** **-607,267**

**EFFECTIVO NETO AL PRINCIPIO DEL EJERCICIO** **757,992**

**EFFECTIVO NETO AL FINAL DEL EJERCICIO** **150,725**

**Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros**

**SIGMAPLAST S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007**  
**(Expresadas en dólares)**

---

**1.- CONSTITUCION Y OBJETO**

SIGMAPLAST S.A. es una Compañía constituida en la ciudad de Quito República del Ecuador el 31 de agosto de 1982, como compañía limitada y posteriormente se procedió a transformar a sociedad anónima cuya denominación es SIGMAPLAST S.A. y su objetivo principal es la producción y comercialización de productos plásticos, para el mercado local y del exterior.

**2.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

Las políticas contables de SIGMAPLAST S.A., son las establecidas por las normas ecuatorianas de contabilidad (NEC) que establecen los procedimientos técnicos contables a ser aplicados, para lograr una adecuada presentación de los estados financieros. Dichas normas en sus aspectos importantes están de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados.

**a) Base de presentación**

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2007, fueron preparados sobre la base de acumulación, aplicando las normas ecuatorianas de contabilidad (NEC) y disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías y el Servicio de Rentas Internas que son los Organismos de control en la Republica del Ecuador.

**b) Inventarios**

Los inventarios de materias primas, a igual que los suministros y materiales están valorados al costo promedio, sin que los mismos excedan al valor de mercado. Las importaciones en tránsito, se registran las compras de materias primas y suministros, es política de la compañía incluir en esta cuenta la maquinaria en tránsito que ha sido despachada y embarcada por los proveedores.

**c) Propiedad, planta y equipo**

Están registrados al costo de adquisición o de construcción. El costo de reparación y mantenimiento inclusive de reposición de partidas menores, se cargan directamente a resultados del período.

#### **d) Depreciación**

Las provisiones para depreciación de la propiedad y equipo se cargan a resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta de acuerdo a las siguientes tasas: edificios e instalaciones 5-10%, muebles enseres, equipo de oficina y equipo de cómputo 10-20-33%, maquinaria y equipo auxiliar de fábrica 10% y vehículos 20%.

#### **e) Pagos anticipados**

Corresponde principalmente a crédito tributario a favor de la Compañía, por el impuesto al valor agregado (IVA) y anticipos de impuesto a la renta, por retenciones en la fuente efectuados en el presente ejercicio.

#### **g) Participación de trabajadores**

De conformidad con disposiciones legales vigentes, la Compañía paga a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos.

#### **g) Impuesto a la renta**

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad impositiva de la Compañía está gravada con el 25 %.

#### **h) Reserva legal**

De conformidad con la ley de Compañías, de la utilidad líquida anual debe transferir una cantidad no menor del 10% para formar la reserva legal hasta que esta sea igual al 50% del capital social, dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada.

#### **i) Situación tributaria**

Las autoridades fiscales revisaron los estados financieros de la Compañía hasta el ejercicio 2005, por lo que conservan el derecho de revisar los estados financieros, a partir del ejercicio 2006.

### **3.- PROVISION PARA CUENTAS DE DUDOSO COBRO**

En el presente ejercicio se efectuaron regulaciones menores, igualmente se procedió a provisionar el 1% del saldo de la cartera de fin de año por posibles valores incobrables en \$ 91.938, por lo que el saldo de este rubro al 31 de diciembre del 2007, se presenta por \$ 287.350.

#### 4.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2007, el resumen de este rubro se detalla como sigue:

ACTIVOS:	TOTAL			DEPRECIACIÓN	TOTAL
	30-12-2006	ADICIONES	RETIROS		31-12-2007
Terrenos	2,074,625	310,000	-	-	2,384,625
Edificios e instalaciones	3,820,413	-	-	-	3,820,413
Maquinaria y eq.de fábrica	13,240,356	4,303,950	-	-	17,544,306
Muebles y eq.de oficina	302,035	-	-	-	302,035
Vehículos	460,167	0	-	-	460,167
<b>Suman</b>	<b>19,897,596</b>	<b>4,613,950</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>24,511,546</b>
<b>DEPRECIACIÓN:</b>					
Edificios e instalaciones	1,260,797	-	-	367,913	1,628,710
Maquinaria y eq.de fábrica	7,061,461	-	-	2,000,084	9,061,545
Muebles y eq.de oficina	222,940	-	-	22,609	245,549
Vehículos	183,295	-	-	75,650	258,945
<b>Suman</b>	<b>8,728,493</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2,466,256</b>	<b>11,194,749</b>
<b>TOTAL - NETO</b>	<b>11,169,103</b>	<b>4,613,950</b>	<b>0</b>	<b>-2,466,256</b>	<b>13,316,797</b>

En el presente ejercicio se efectuaron adquisiciones por \$ 4.613.950.

La depreciación con cargo a los resultados del ejercicio fue por \$ 2.466.256.

#### 5.- PRESTAMOS BANCARIOS

Al 31 de diciembre del 2007, los préstamos a largo plazo y la porción corriente se detallan a continuación:

BANCO	FECHA DE VCMT0	PRESTAMOS EJERCICIO 2006	MVMTO NETO EJERCICIO 2007	TOTAL	PASIVO	PASIVO
				PASIVOS	LARGO PLAZO	PORC. CRTE.
INTERNACIONAL 10%	08-2007	174,874	-174,874	0	0	0
PICHINCHA 8%	08-2011	3,611,221	-710,029	2,901,192	2,132,231	768,961
<b>TOTAL</b>		<b>3,786,095</b>	<b>-884,903</b>	<b>2,901,192</b>	<b>2,132,231</b>	<b>768,961</b>

Con el Banco del Pichincha se mantiene un préstamo por \$ 3.611.221, pagaderos en 60 cuotas mensuales fijas de \$ 81.106, incluido intereses, que vencen en agosto del 2011. Con el 8 % de interes anual.

El préstamo está garantizado con hipotecas sobre una parte de los terrenos, construcciones, maquinaria y equipo de la propiedad, planta y equipo, indicados en la nota 4 del presente informe.

#### 6.- GASTOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2007, las provisiones efectuadas en este rubro se detallan a continuación:

Beneficios sociales	189,000
Participación de trabajadores	217,129
Impuesto a la renta	307,599
<b>Total</b>	<b>713,728</b>

El valor establecido de impuesto a la renta se regula con las retenciones en la fuente que han sido efectuadas a la Compañía durante el ejercicio.

## 7.- PROVEEDORES LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2007, la Compañía presenta un saldo por \$ 1.928.556, con proveedores del exterior principalmente por adquisiciones de maquinaria y equipo.

## 8.- CAPITAL SOCIAL

El Capital social de la Compañía es de \$ 3.000.000 y está constituido por 3.000.000 de acciones ordinarias ordinarias y nominativas de \$ 1,00 cada una.

## 9.- RESERVA POR VALUACIÓN:

Al 31 de diciembre del 2007, esta reserva presenta un valor por \$ 3,754,258, saldo que se arrastra de ejercicios anteriores.

Esta reserva puede ser utilizada principalmente para aumentar el capital social o para enjugar pérdidas.

## 10.- IMPUESTO A LA RENTA

Al 31 de diciembre del 2007, el impuesto a la renta se determina como sigue

Utilidad del ejercicio antes de participación e impuesto renta	1,240,380	1,240,380
(mas) Gastos no deducibles	207,146	
Base para el calculo trabajadores	1,447,526	
Participación de trabajadores 15%	-217,129	-217,129
Base para el calculo de impuesto a la renta	1,230,397	
Impuesto a la renta 25%	-307,599	-307,599
Utilidad neta del ejercicio		<u>715,652</u>

## 11.- FONDO DE RESERVA Y PLAN DE PENSIONES

De conformidad con disposiciones legales, vigentes, la Compañía está efectuando aportaciones al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, quienes han asumido la responsabilidad de pagar al personal los beneficios que establece el Código de Trabajo por concepto de fondo de reserva y plan de pensiones de jubilación.

Además dichas disposiciones han establecido que los trabajadores tendrán derecho a la jubilación patronal sin perjuicio a las que les corresponden según la Ley de Seguro Social Obligatorio. Por lo tanto, de acuerdo con lo que establece el Código de Trabajo, los trabajadores que hubieren completado veinticinco años de trabajo continuado o que hubiesen sido despedidos, entre los veinte y veinticinco años de servicio, tendrán derecho a la parte proporcional.

Al 31 de diciembre del 2007, la Compañía provisionó por este concepto \$ 32.777, por lo que su saldo se mantiene igual al año anterior en \$ 130.556.

## 12.- PASIVOS CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2007, la Compañía impugno las glosas fiscales determinadas por el S.R.I. por su revisión a los estados financieros de los ejercicios 2003 a 2005, los resultados a las impugnaciones hasta la fecha de elaboración del presente informe no han sido establecidas.

## 13.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2007 y la fecha de elaboración del presente informe ( 28 de marzo del 2008) no se han producido eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros auditados.