

Archivo general

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

Francisco de Nates No. 207 y Mariano Echeverría
almeidap@cablemodem.com.ec Tlf. 098307531 2456228
QUITO – ECUADOR

EXP 15566

Quito, abril del 2009

Quito

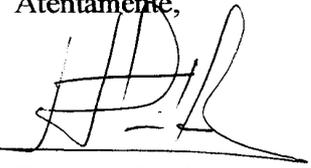
Señores:
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
Ciudad.-

Atención: **Lcdo. Luis Machado**
SUPERINTENDENTE DE INSPECCION Y CONTROL

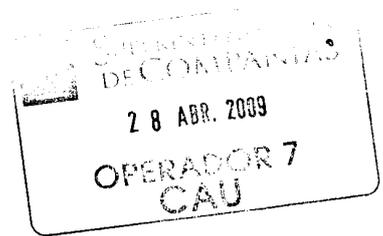
De mi consideración:

De acuerdo con disposiciones vigentes y para dar cumplimiento con lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías, le hago llegar a usted, copia del informe de auditoría externa realizada a la Compañía **SIGMAPLAST S.A.**, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2008.

Sin otro particular me suscribo de usted,

Atentamente,


Ramiro Almeida M.
Auditor Eterno



Registro Nacional de Firmas Auditoras
SC – RNAE 57

SIGMAPLAST S. A.

INFORME DE AUDITORIA A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

AUDITOR EXTERNO

RAMIRO ALMEIDA M.

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

Francisco de Nates No. 207 y Mariano Echeverría
almeida_p@cablemodem.com.ec Telf. 098307531 2456228
Quito – Ecuador

INFORME DEL AUDITOR EXTERNO
(Expresado en dólares)

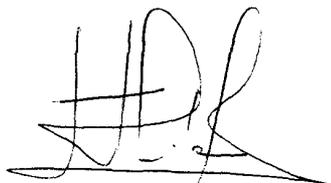
A los señores accionistas
SIGMAPLAST S.A.

He realizado la auditoria del balance general de SIGMAPLAST S.A., al 31 de diciembre del 2008 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.

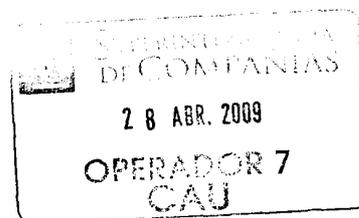
La auditoria fue efectuada de acuerdo con normas generalmente aceptadas, las cuales requieren que sea diseñada y realizada para lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros estén exentos de exposiciones erróneas de carácter significativo. Una auditoria comprende el examen, en 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 2008, 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, 6 de abril del 2009



Ramiro Almeida M.
Licencia No. 20327



Registro Nacional de Firmas Auditoras
SC – RNAE 57

SIGMAPLAST S.A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
(Expresado en dólares)

ACTIVO				PASIVO Y PATRIMONIO	
Activo Corriente:				Pasivo Corriente:	
Caja y bancos	490,002			Préstamos bancarios	9,967,526
Documentos y cuentas por cobrar:				Porción corriente del pasivo largo plazo (Nota 6)	2,623,540
Clientes	13,836,783			Documentos y cuentas por pagar:	
Compañías relacionadas (Nota 3)	941,912			Proveedores	9,646,353
Deudores varios	108,842			Obligaciones laborales y fiscales	447,445
Prov. cuentas dudoso cobro (Nota 4)	<u>-425,718</u>	14,461,819		Varios acreedores	<u>54,088</u> 10,147,886
inventarios:				Gastos acumulados (Nota 7)	<u>766,297</u>
Productos terminados	450,681			Total pasivo corriente	23,505,249
Productos en proceso	279,076			PASIVO LARGO PLAZO	
Materias primas	5,974,137			Préstamos bancarios (Nota 6)	4,414,798
Suministros y materiales	<u>1,073,053</u>	7,776,947		Reserva jubilación patronal y desahucio (Nota 12)	<u>240,537</u>
Pagos anticipados	<u>1,952,229</u>			Total pasivo a largo plazo	4,655,335
Total activo corriente		24,680,997		PATRIMONIO (Notas 8 y 9)	9,354,987
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO (Nota 5)		12,834,574		TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>37,515,571</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>37,515,571</u>			

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 2008
(Expresado en dólares)

<hr/>		
INGRESOS:		
Ventas exterior		27,196,039
Ventas nacionales		20,819,375
TOTAL		<u>48,015,414</u>
COSTOS:		
Materia prima y suministros		31,921,634
Mano de obra		2,095,353
Gastos de fabricación		6,622,723
TOTAL		40,639,710
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		<u>7,375,704</u>
GASTOS:		
Gastos de venta		1,359,523
Gastos de administración		2,638,076
Gastos financieros		1,666,230
TOTAL		<u>5,663,829</u>
OTROS INGRESOS Y EGRESOS		
Otros ingresos		18,669
Otros egresos		7,820
TOTAL		<u>10,849</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		<u>1,722,724</u>
PROVISIONES:		
Participación trabajadores (Nota 10)		-269,224
Impuesto a la renta (Nota 10)		-381,401
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		<u><u>1,072,099</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 2008
 (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 2007	3,000,000	123,585	747,798	585,682	3,754,258	805,341	715,652	9,732,316
Transferencia utilidad ejercicio anterior		71,565				644,087	-715,652	0
Entrega de utilidades						-1,449,428		-1,449,428
Utilidad neta del ejercicio							1,072,099	1,072,099
PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008	<u>3,000,000</u>	<u>195,150</u>	<u>747,798</u>	<u>585,682</u>	<u>3,754,258</u>	<u>0</u>	<u>1,072,099</u>	<u>9,354,987</u>

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 2008
(Expresado en dólares.)

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS

Utilidad neta del ejercicio	1,072,099
Depreciación en la propiedad, planta y equipo	1,769,898
Provisión cuentas dudoso cobro	138,368
Provisión jubilación patronal y desahucio	<u>109,981</u>

TOTAL FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS **3,090,346**

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

Documentos y cuentas por cobrar	-5,590,367
Inventarios	-2,738,519
Pagos anticipados	-224,245
Documentos y cuentas por pagar	-2,581,930
Gastos acumulados	<u>52,569</u>

TOTAL EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES OPERATIVAS **-11,082,492**

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Propiedad, planta y equipo - adquisiciones	<u>-1,287,676</u>
--	-------------------

TOTAL FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN **-1,287,676**

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Préstamos bancarios recibidos	5,706,323
Abonos de préstamos recibidos	-820,955
Entrega de dividendos	-1,449,427
Obligaciones bancarias	<u>6,183,158</u>

TOTAL EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO **9,619,099**

AUMENTO NETO EN EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES **339,277**

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

EFFECTIVO NETO AL FINAL DEL EJERCICIO **490,002**

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros

SIGMAPLAST S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
(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 2008, 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. Los inventarios de productos en proceso y los terminados y los inventarios de productos en proceso están valorados de acuerdo las órdenes de producción, sin que los mismos excedan al valor de mercado.

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.- COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2008, los saldos deudores con las compañías relacionadas, se originan principalmente por préstamos directos y por entregas de material que han sido otorgadas a la compañía SIGMAPLAST URUGUAY por \$ 861.325 y TINFLEX CIA. LTDA., por un valor de \$ 80.588.

4.- 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 \$ 138.368, valor que se cargo al resultado del ejercicio, por lo que el saldo de este rubro al 31 de diciembre del 2008, se presenta por \$ 425.718.

5.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2008, el resumen de este rubro se detalla como sigue:

ACTIVOS:	TOTAL				TOTAL
	31-12-2007	ADICIONES	RETIROS	DEPRECIACIÓN	31-12-2008
Terrenos	2,384,625				2,384,625
Edificios e instalaciones	3,820,413				3,820,413
Maquinaria y eq.de fábrica	17,544,306	1,287,676			18,831,982
Muebles y eq.de oficina	302,035				302,035
Vehículos	460,167				460,167
Suman	24,511,546	1,287,676	0		25,799,222
DEPRECIACIÓN:					
Edificios e instalaciones	1,628,710			196,521	1,825,231
Maquinaria y eq.de fábrica	9,061,545			1,488,663	10,550,208
Muebles y eq.de oficina	245,549			15,535	261,084
Vehículos	258,945			69,179	328,124
Suman	11,194,749	0		1,769,898	12,964,647
TOTAL - NETO	13,316,797	1,287,676		-1,769,898	12,834,575

En el presente ejercicio se efectuaron adquisiciones por \$ 1.287.676.

La depreciación con cargo a los resultados del ejercicio fue por \$ 1.769.898.

6.- PRESTAMOS BANCARIOS

Al 31 de diciembre del 2008, los montos y movimientos de los préstamos se detallan a continuación:

BANCO	FECHA DE VCMTO	CANCELACION EJERCICIO 2008	TOTAL PASIVOS	PASIVO	PASIVO	
				LARGO PLAZO	PORC. CRTE.	
PICHINCHA	9,47% 08-2011	2,901,192	-748,222	2,152,970	1,317,152	835,818
PICHINCHA	10,5% 08-2011	1,000,000	-175,327	824,673	593,088	231,585
PICHINCHA	VIARIOS 02-2012	1,806,323	-217,051	1,589,272	952,899	636,373
INTERNACIONAL	10% 06-2011	2,900,000	-428,577	2,471,423	1,551,659	919,764
TOTAL		8,607,515	-1,569,177	7,038,338	4,414,798	2,623,540

Con el Banco del Pichincha se mantienen varios préstamos por \$ 4.567.871, pagaderos en cuotas mensuales, con intereses que fluctúan entre el 8.62% y 10.5% de interés anual, con vencimientos en los años 2010,211 y 2012 respectivamente.

El Banco Internacional otorgó un préstamo por \$ 2.900.000, pagaderos en 36 cuotas mensuales fijas de \$ 92.760, incluido intereses, que vencen en agosto del 2011. Con el 9.4 % de interés anual. Los préstamo están garantizados con hipotecas sobre una parte de los terrenos, construcciones, maquinaria y equipo de la propiedad, planta y equipo, indicados en la nota 5 del presente informe.

7.- GASTOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2008, las provisiones efectuadas en este rubro se detallan a continuación:

Beneficios sociales	108,246
Participación de trabajadores	276,650
Impuesto a la renta	381,401
Total	766,297

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.

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:

La Reserva por valuación de la compañía al 31 de diciembre del 2008 es de \$ 3,754,258, saldo que se arrastra del ejercicio anterior. Esta reserva puede ser utilizada principalmente para aumentar el capital social o para capital social o para enjugar pérdidas.

10.- IMPUESTO A LA RENTA

Al 31 de diciembre del 2008, el impuesto a la renta se determina como sigue

Utilidad del ejercicio antes de participación e impuesto renta	1,722,724	1,722,724
(mas) Gastos no deducibles	107,290	
(menos) Deducción incremento trabajadores	-29,182	
(menos) Deducción trabajadores con discapacidad	-6,003	
Base para el calculo trabajadores	1,794,829	
Participación de trabajadores 15%	-269,224	-269,224
Base para el calculo de impuesto a la renta	1,525,605	
Impuesto a la renta 25%	-381,401	-381,401
Utilidad neta del ejercicio		<u>1,072,099</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 2008, la Compañía provisionó por este concepto \$ 81,816, y por desahucio \$ 28.775. por lo que su saldo al 31 de diciembre del 2008 se presenta por \$ 240,537.

12.- PASIVOS CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2008, 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. aquellas que se refieren al ejercicio del 2003. Las glosas de los ejercicios 2004 y 2005 fueron canceladas acogiendo a la amnistía tributaria decretada por el gobierno.

13.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2008 y la fecha de elaboración del presente informe (6 de abril del 2009) no se han producido eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros auditados.