

PLASTICOS PARA BANANO – BANAPLAST S.A.

**Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2006
Junto con el informe del auditor independiente**



Ing. Ricardo Valencia Cobos.
Auditor Independiente.
Guayaquil – Ecuador.
Casilla No. 10736.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

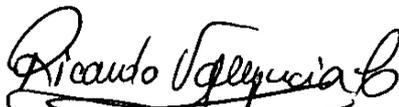
A Los Señores Accionistas de
PLASTICOS PARA BANANO – "BANAPLAST S.A."

He auditado el balance general adjunto de la compañía **"PLASTICOS PARA BANANO – "BANAPLAST S.A."**, al 31 de Diciembre del 2006, y los correspondientes estados de pérdidas y ganancias, evolución del patrimonio y flujo de efectivo, por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros con sus notas explicativas son responsabilidad de la administración de la compañía, siendo responsabilidad del auditor, expresar una opinión sobre dichos estados financieros, basados en un examen de auditoría.

Esta auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador, las cuales requieren que la auditoría sea planificada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye un examen a base de pruebas selectivas, de las evidencias que soportan las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros; incluye también la evaluación y cumplimiento de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad utilizadas, así como de las normas legales y tributarias del país; y una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que mi auditoría proporciona una base razonable para expresar una opinión.

En mi opinión, los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **"PLASTICOS PARA BANANO – "BANAPLAST S.A."**, al 31 de Diciembre del 2006, resultados de sus operaciones y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados y descritos en la Nota # 2.

Guayaquil, Marzo 30 del 2007.


Ing. Ricardo Valencia Cobos.
Auditor Independiente.
SC-RNAE # 100
Reg. Cont. 8633



PLASTICOS PARA BANANO "BANAPLAST" S.A.
BALANCE GENERAL
Al 31 de diciembre del 2006

ACTIVO
(En dólares)

CORRIENTE:

Caja y Bancos	(Nota 3)	39.336,31
Cuentas y Documentos por Cobrar	(Nota 4)	602.915,49
Pagos Anticipados	(Nota 5)	3.191,85
Inventarios	(Nota 6)	445.186,62

Total Corriente: 1.090.630,27

NO CORRIENTE:

<u>Propiedad, Planta y Equipos</u>	(Nota 7)	
Al costo corregido		617.317,48
Depreciación Acumulada		<u>-346.459,49</u>
Propiedades, Planta y Equipos, neto:		<u>270.857,99</u>

Otros Activos 24,00

TOTAL DEL ACTIVO: 1.361.512,26

Ver Nota a los Estados Financieros.

PLASTICOS PARA BANANO "BANAPLAST" S.A.

BALANCE GENERAL

Al 31 de diciembre del 2006

PASIVO Y PATRIMONIO

(En dólares)

CORRIENTE:

Obligaciones por Pagar	(Nota 8)	101.987,56
Cuentas por Pagar	(Nota 9)	321.488,63
Pasivos Acumulados	(Nota 10)	64.030,74
Total Corriente:		487.506,93
Total del Pasivo:		487.506,93

PATRIMONIO:

Capital Social	(Nota 11)	9.600,00
Reserva Facultativa		19.593,32
Reserva Legal		19.593,32
Utilidades Acumuladas		707.022,76
Reserva de capital		55.331,46
Utilidad presente ejercicio	(Nota 12)	62.864,47
Total Patrimonio:		874.005,33

TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO: 1.361.512,26

Ver Nota a los Estados Financieros.

PLASTICOS PARA BANANO "BANAPLAST" S.A.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
Al 31 de diciembre del 2006

(EN DOLARES)

INGRESOS:

Ventas Netas	2.735.079,17
Costos de Ventas:	<u>-2.327.729,41</u>
UTILIDAD BRUTA:	<u>407.349,76</u>

GASTOS OPERACIONALES:

Gastos de Administración y Ventas	<u>-292.661,99</u>
UTILIDAD EN OPERACIÓN:	<u>114.687,77</u>

OTROS (EGRESOS) INGRESOS

Intereses y Comisiones bancarias	-25.643,28
Otros Ingresos	7.017,56
Otros Egresos no operacionales.	<u>-4.141,99</u>
Otros (Egresos)Ingresos, neto:	<u>-22.767,71</u>

Utilidad antes de 15% P.T. y 25% I. Renta:	<u>91.920,06</u>
---	-------------------------

15% Participación Trabajadores:	(Nota 12)	-14.409,01
---------------------------------	-----------	------------

25% Impuesto a la Renta:	(Nota 12)	-14.372,76
--------------------------	-----------	------------

Utilidad después de 15% participación trabajadores e Impto. Renta 25% :	(Nota 12)	<u>63.138,29</u>
--	-----------	-------------------------

10% Reserva Legal:	(Nota 12)	<u>-273,82</u>
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO:		<u>62.864,47</u>

Ver nota a los estados financieros.

PLASTICOS PARA BANANO "BANAPLAST" S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
Al 31 de diciembre del 2006
(En dólares)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA FACULTATIVA	RESERVA LEGAL	RESERVA CAPITAL	RESERVA DE UTILIDADES ACUMULADAS	UTILIDAD EJERCICIO	TOTAL
Saldo al 31-12-2005:	9.600,00	19.456,41	19.456,41	105.626,55	631.659,63	28.582,33	814.381,33
Ajuste extraordinario a resultado del 2004 sin afectar año 2006:				-50.295,09	50.295,09		
Transferencia de utilidad 2005 a utilidades acumuladas:					28.582,33	-28.582,33	
Ajustes extras con cargos a resultados acumulados:					-3.514,29		-3.514,29
Transferencias a reservas desde la utilidad del presente año 2006:		136,91					273,82
Resultado neto 2006 después de provisión reservas:						62.864,47	62.864,47
Saldo al 31-12-2006:	9.600,00	19.593,32	19.593,32	55.331,46	707.022,76	62.864,47	874.005,33

Ver nota a los estados financieros.

PLASTICOS PARA BANANO "BANAPLAST S.A."
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Al 31 de Diciembre del 2006
(En dólares)

FLUJO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Efectivo recibido por Clientes	2.502.613,44
Pagado a Proveedores, Empleados y Otros	-2.467.851,03
Otros Ingresos extras	7.018,04
Flujo neto recibido por Actividades de Operación:	<u>41.780,45</u>

FLUJO POR ACTIVIDAD DE INVERSION

Compra de maquinarias y otros equipos:	-102.798,83
Flujo de efectivo desembolsado en actividad de Inversión:	<u>-102.798,83</u>

FLUJO POR ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO

Pagos sobre préstamos efectuados a instituciones bancarias:	-100.000,00
Flujo de efectivo pagado por Financiamiento:	<u>-100.000,00</u>

Disminución en el Flujo de efectivo: -161.018,38

Efectivo al Inicio del Ejercicio: 200.354,69

Efectivo al final del Ejercicio: 39.336,31

Ver nota a los estados financieros

PLASTICOS PARA BANANO "BANAPLAST S.A."
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Conciliación de la Utilidad Neta con la caja neta
proveniente de las actividades de operación.
Al 31 de diciembre del 2006

(En dólares)

Utilidad del Ejercicio:	62.864,47
Más/Menos Ajustes que no corresponden a desembolsos o ingresos de efectivo:	
Depreciación de activos fijos	40.669,62
Provisión cuentas malas.	5.277,59
Baja en activos fijos por venta o retiros.	6.713,39
Baja de cartera por créditos irre recuperables	68.054,88
Prov. 15% P. Trabaj. Y 25% Impto. Renta:	28.781,77
Provisión Beneficios Sociales, Seg. Social y otros	23.432,63
Provisión reserva legal y facultativa año 2006	273,82
Ajustes por registros años anteriores en Ut. Acumul.	-3.514,29
Sub-total:	232.553,88
 Cambios en Activos y Pasivos:	
Aumento en impuestos fiscales y otros tributos	-18.775,35
Aumento en Cuentas por Cobrar - Clientes	-232.465,73
Disminución Otras Cuentas por cobrar	42.215,46
Disminución en otros activos	2.400,00
Disminución en Pagos Anticipados	647,97
Disminución en Inventarios	323.482,16
Disminución en Cuentas por Pagar-Exterior	-185.466,50
Disminución en Cuentas por Pagar Locales	-82.453,07
Disminución en Pasivos acumulados	-38.404,35
Disminución otras cuentas a pagar.	-1.954,02
Sub-total:	-190.773,43
 Efectivo neto recibido por Actividades de Operación:	 41.780,45

Ver nota a los estados financieros.

PLASTICOS PARA BANANO "BANAPLAST S.A."
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre del 2006

(En dólares)

RESUMEN DE POLITICAS IMPORTANTES DE CONTABILIDAD

1) DESCRIPCION DE LA COMPAÑÍA:

a) Constitución y objetivo:

PLASTICOS PARA BANANOS "BANAPLAST S.A." se constituyó en la ciudad de Machala, Provincia de El Oro, el 13 de julio de 1984 como compañía limitada y con un capital social de 500 mil sucres. Su objetivo principal es la fabricación de materiales plásticos para empacar productos preferentemente para banano, pudiendo realizar también otros actos civiles, mercantiles e industriales permitidos por la ley.

Desde su inicio, Banaplast S.A. ha realizado en varios ejercicios algunos aumentos de capital accionario y es así como en octubre de 1991 la empresa tenía un capital social de 120 millones de sucres, y de compañía limitada se transformó en Sociedad Anónima. En 1995 la compañía aumentó su capital social en 120 millones más lo que totaliza al cierre del 2000 en 240 millones de sucres, equivalentes a **US \$ 9.600.00** dólares americanos, importe vigente al 31 de diciembre del 2006.

2) PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O POLITICAS CONTABLES

Las compañías en el Ecuador están reguladas por distintos entes de control como el Servicio de Rentas Internas y la Superintendencia de Compañías, y normadas contablemente por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador. Las disposiciones técnicas que emiten esas instituciones no coinciden en todos sus aspectos, las que hacen que tengan una primacía las normas emitidas por el Servicio de Rentas Internas y la Superintendencia de Compañías, en ese orden, relegándose la aplicación de las políticas contables normadas por la Federación Nacional de Contadores. Este comportamiento origina desviaciones en la aplicación de las normas contables establecidas en el Ecuador, principalmente en lo relacionado con determinados registros y contabilización como son las diferencias en cambio y gastos diferidos.

Los registros contables se preparan en dólares americanos a partir del primero de Abril del 2000, de acuerdo con los principios contables en el Ecuador y las disposiciones emanadas por la Superintendencia de Compañías y el Servicio de Rentas Internas, que son utilizadas en la preparación de los estados financieros.

A continuación mencionamos los principios contables más importantes que se han utilizado:

Valuación de partidas de estados financieros

Inventarios

Los inventarios se encuentran registrados al costo de adquisición y/o producción, el cual es determinado sobre la base del Método promedio tanto para el consumo en la producción, como en el producto terminado cuando se vende.

Propiedades, Planta y Equipos

Las Propiedades, Planta y Equipos están contabilizados según el procedimiento establecido por la Norma Ecuatoriana de Contabilidad, la NEC # 17, y las adquisiciones posteriores a esa fecha se registran al costo de compra.

Depreciación

La depreciación de las Propiedades, Planta y Equipos es calculada sobre los valores originales de compra, más las revalorizaciones efectuadas y los ajustes por Corrección Monetaria hasta el 31 de Marzo del 2000, en base al método de línea recta, en función de la vida útil estimada de los respectivos activos que oscila entre 3, 5, 10, y 20 años, conforme a la ley de impuesto a la renta vigente hasta el año 2005.

Porcentajes de depreciación:

Los porcentajes de depreciación son:

Edificios e Instalaciones	5%
Vehículos	20%
Maquinaria de Planta y Equipos, Muebles y Enseres	10%
Equipos de Computación	33%

El mantenimiento y reparación de las propiedades y equipos se cargan a gastos cuando se incurren siempre que no se extienda la vida útil de estos Activos; Las mejoras y reparaciones mayores se cargan a las cuentas de propiedad, planta y equipos.

Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta Compañía

De acuerdo a disposiciones de Leyes Sociales y Tributarias, la compañía sobre sus utilidades generadas en el ejercicio contable, provisiona el 15% para participación a Trabajadores y 25% de Impuesto a la Renta (después de participación a trabajadores), las que son canceladas durante el primer trimestre del ejercicio siguiente.

Transacciones con Relacionadas u otros

Durante el ejercicio del 2006, la empresa no ha realizado operación o transacción comercial de ninguna especie con alguna compañía con vinculo de relacionada, socios, o administrador alguno.

Reserva Legal y Facultativa

La compañía destina el 10% de sus utilidades después del 15% de participación empleados y 25% de impuesto a la renta, el equivalente del 5% para la reserva legal y el 5% restante para la reserva facultativa; procedimiento que lo realizó en el presente ejercicio 2006, y cuyo contenido se encuentra presentado en el estado de movimiento del patrimonio.

Causación

El sistema contable es el de Causación y por lo tanto la contabilidad registra todo hecho económico en el periodo en que se sucede.

3) CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2006, consistían en:

Bancos Locales	29.322,89
Bancos del Exterior	5.174,97
Caja General	4.838,45
TOTAL:	<u>39.336,31</u>

Efectivo de libre disposición y sin restricción alguna.

4) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2006, estos rubros comprenden los valores a favor de la Compañía, por concepto de ventas, servicios y otros eventos realizados en desarrollo del objeto social así como la financiación de los mismos; igualmente incluye anticipos de impuestos y contribuciones a cargo de entidades gubernamentales y a favor de la empresa por concepto de autoretencciones y otras efectuadas por terceros.

Cientes	366.792,00
Crédito fiscal - Renta y Retenciones	38.622,22
Cheques por cobrar	160.806,33
Préstamos al personal	533,53
Anticipos a terceros	22.068,79
Deudores diversos (a)	36.001,76
Anticipo a utilidades	2.131,79
	<hr/>
Suman:	626.956,42
Menos:Provisión cuentas malas:	(24.040,93)
Cuentas y Doc. Por Cobrar, neto:	<u>602.915,49</u>

(a): Este saldo por cobrar corresponde a tres (3) deudores que se encuentran en proceso judicial, cuyos montos son de difícil cobro, y se espera que en el año 2007 se sentencie definitivamente a su favor.

PROVISION CUENTAS MALAS:

El movimiento al 31 de diciembre del 2006, comprendía:

Saldo al 31 de Diciembre del 2005:	22.997,42
Más: Provisión año 2006 en Resultados:	5.277,59
Baja de cartera de clientes:	(4.234,08)
Saldo al 31 de Diciembre del 2006:	<u>24.040,93</u>

5) PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2006, comprenden:

Seguros Prepagados	<u>3.191,85</u>
---------------------------	------------------------

Los seguros cubren riesgos en lo relacionado a la maquinaria de la planta en general y otros activos paralelos con ella.

6) INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2006, los inventarios representan los bienes corporales destinados a la venta, los productos en proceso, las materias primas almacenadas para la siguiente producción y los materiales indirectos y otros como repuestos, que deben mantenerse a disposición de los procesos productivos. Su composición y clasificación es la siguiente:

Materias primas y materiales	204.626,27
Productos en Proceso	45.024,06
Repuestos, suministros y materiales	29.923,40
Productos terminados	160.375,11
Importaciones en tránsito	5.237,78
TOTAL:	<u>445.186,62</u>

7) PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS.

Al 31 de diciembre del 2006, este rubro representa los activos tangibles adquiridos, construidos o en proceso de construcción, que se emplean en forma permanente para la producción o suministro de bienes para la venta al mercado, o uso en la administración del ente económico, cuya vida útil excede de un año.

Los bienes son propiedad de la compañía y su detalle se encuentra descrito en la página siguiente.

8) OBLIGACIONES POR PAGAR.

Al 31 de diciembre del 2006, este rubro representa un préstamo bancario efectuado al Merrill Lynch Intl Bank por **US \$ 100.000,00** (corto plazo), que vence en Octubre del 2007, con interés de tasa fija del 8,32 % y registrada en el Banco Central del Ecuador en Noviembre del 2005. Esta deuda está garantizada con la firma del principal e incluye interés de **\$ 1.987,56** deuda que totaliza en **US \$ 101.987,56**.

9) CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2006, este rubro representa el valor de las obligaciones a cargo de la compañía por concepto de adquisiciones de

PLASTICOS PARA BANANO "BANAPLAST" S.A.

Nota # 7

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS:

Los activos fijos al 31 de diciembre del 2006, correspondían:

	En dólares			
	Saldo al 31/12/2005	Adiciones	Transferenc. y/o retiros	Total al 31/12/2006
AL COSTO CORREGIDO				
Terrenos	5.856,99	-	-	5.856,99
Edificios y Construcciones	105.450,42	-	-	105.450,42
Instalaciones	17.616,76	-	-	17.616,76
Maquinas y Equipos	280.470,45	78.028,59	28.840,00	387.339,04
Maquinaria en Tránsito	28.840,00	-	-28.840,00	-
Muebles y Enseres	27.455,06	343,75	-	27.798,81
Vehículos	34.646,10	24.107,14	-9.196,43	49.556,81
Equipos de Computación	20.445,40	-	-	20.445,40
Otros Activos	2.933,90	319,35	-	3.253,25
Total Costo:	523.715,08	102.798,83	-9.196,43	617.317,48
Depreciación Acumulada:	-308.272,91	-40.669,62	2.483,04	-346.459,49
Activos fijos, netos:	215.442,17	62.129,21	-6.713,39	270.857,99

Ver nota a los estados financieros.

bienes y servicios para el proceso productivo, en desarrollo de las operaciones relacionadas con el objeto social.

La composición y clasificación de este rubro es la siguiente:

Proveedores del Exterior:	253.878,50
Corresponde a deudas con empresas del exterior que proveen insumos para la producción de fundas plásticas.	
Proveedores Locales:	30.590,57
Deudas con proveedores en el país, en la provisión de bienes y servicios de plásticos para producción.	
Accionistas: Ing. Bolivar Prieto C.	32.890,89
Otras cuentas por pagar	4.128,67
TOTAL:	<u><u>321.488,63</u></u>

10) PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2006, estos rubros representan las obligaciones laborales de los pasivos a favor de los trabajadores, originados en virtud de la existencia de una relación laboral, legal y reglamentaria; así como los importes retenidos a los mismos y a favor de la Institución de Seguridad Social.

Beneficios Sociales de Ley	14.643,76
Obligaciones con el IESS	10.353,46
Participación trabajadores año 2006	14.409,01
Impuesto renta 25% año 2006	14.372,76
Provisión gastos varios	1.326,00
Impuestos fiscales pendientes.	8.925,75
TOTAL:	<u><u>64.030,74</u></u>

11) CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2006, el capital social de la compañía está vigente en sus importes y se encuentra representado por 240 mil acciones ordinarias y nominativas con un valor nominal unitario de US \$ 0,04 centavos.

12) UTILIDAD FINAL, 15% P. TRABAJO. Y 25% I. RENTA COMPAÑÍA.

Al 31 de diciembre del 2006, el resumen de los beneficios por 15% a empleados, 25% impuesto renta, porción a capitalizar, y provisión para reservas, se detallan de la siguiente manera:

Utilidad antes de 15% y 25% :	91.920,06	(a)
15% Partic. Trabajadores:	- 14.409,01	(b)
Utilidad gravable:	<u>77.511,05</u>	
25% Impuesto renta:	- 14.372,76	(d)
Utilidad Neta del Ejercicio: (a - b - d):	<u>63.138,29</u>	
Porción a capitalizar:	- 60.400,00	
Utilidad antes de reserva legal y facultativa:	2.738,29	
5% reserva legal	- 136,91	
5% reserva facultativa	- 136,91	
Saldo final para distribuir a socios:	<u>2.464,47</u>	

Reinversión de utilidades:

Tal como se detalla en el cuadro superior, considerando el artículo No. 36 y No. 38 del reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno, para aplicar el procedimiento de cálculo sobre las utilidades que se reinvierten, la compañía realizó los correspondientes cálculos a dicho reglamento establecido por el ministerio fiscal, y cuyos valores por obligación laboral, impuesto a la renta y el valor a capitalizar o reinvertir, se encuentran detallados en la nota siguiente de la conciliación tributaria del año 2006.

13) CONCILIACION TRIBUTARIA – AÑO 2006.

Utilidad del Ejercicio 2006	91.920,06		
Mas: Gastos no deducibles	<u>4.139,99</u>		
Utilidad contable para cálculo 15% P.T.:	96.060,05		
15% participación trabajadores:	- 14.409,01	(a)	
Utilidad Liquida: Base Imponible:	<u>81.651,04</u>		
Valor a Capitalizar:	60.400,00	15%	9.060,00
Saldo de esta utilidad:	21.251,04	25%	<u>5.312,76</u>
Total Impuesto a la Renta:			<u>14.372,76</u> (b)
Utilidad del Ejercicio 2006	91.920,06		
Menos: 15% participación trabajadores:	- 14.409,01	(a)	
Menos: 25% impuesto renta:	- 14.372,76	(b)	
Utilidad neta del Ejercicio:	<u>63.138,29</u>		

14) PAGOS DE TRIBUTOS AL SERVICIO DE RENTAS INTERNAS.

Durante el año 2006, esto es, entre Enero y Diciembre del referido ejercicio fiscal, la compañía ha cancelado en concepto de tributos por transacciones mercantiles \$ 142.284,45 y por retenciones en la fuente \$ 9.344,64 es decir, un total de \$ 151.629,09; el pago por el mes de diciembre del 2006 lo efectuó el 22 de Enero del 2007, conforme al calendario tributario y cuyo valor fue de US \$ 10.475,93 por ambos conceptos tributarios antes mencionados.

15) EVENTOS SUBSECUENTES.

Entre el 31 de diciembre del 2006 y la fecha de elaboración del presente informe del auditor externo (Marzo 30 del 2007), no se han producido eventos que en opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.

