

PICA - PLASTICOS INDUSTRIALES C.A.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Sobre los estados financieros  
Cortados al 31 de Diciembre del 2006

3723



**PICA - PLASTICOS INDUSTRIALES C.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2006**

**INDICE:**

Informe de los Auditores Independientes.

Balance General.

Estado de Resultados.

Estado de Evolución del Patrimonio.

Estado de Flujo de Efectivo.

Notas a los Estados Financieros.

PLANESEC  
**AUDITORES INDEPENDIENTES**

PLANIFICACION, ANALISIS Y ASESORIA CIA. LTDA.  
BOYACA 1205 Y 9 DE OCTUBRE  
TELEFONO: 327-950 - FAX: 323-251  
P.O. BOX 09-01-0919  
E MAIL: clmones@pka.com.ec  
GUAYAQUIL - ECUADOR

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los accionistas de:

**PICA - PLASTICOS INDUSTRIALES C.A.**

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **PICA - PLASTICOS INDUSTRIALES C.A.**, al 31 de diciembre del 2006, y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestras auditorias.
2. Efectuamos nuestra auditoria de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoria incluye el examen, a base de pruebas; de la evidencia que soporta 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 Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoria provee una base razonable para expresar una opinión.
3. En nuestra opinión los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **PICA - PLASTICOS INDUSTRIALES C.A.**, al 31 de diciembre del 2006, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados promulgados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

PLANESEC  
AUDITORES INDEPENDIENTES

PLANIFICACION, ANALISIS Y ASESORIA CIA. LTDA.  
BOYACA 1205 Y 9 DE OCTUBRE  
TELEFONO: 327-950 - FAX: 323-251  
E MAIL: climonies@pika.com.ec  
P.O. BOX 09-01-0919  
GUAYAQUIL - ECUADOR

4. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias correspondientes al año terminado al 31 de diciembre del 2006 de **PICA - PLASTICOS INDUSTRIALES C.A.**, requerido por disposiciones vigentes, se emitirá por separado.

*Plamotec Sa. Ltda.*

No. de Registro de la  
Superintendencia de  
Compañías: 227

*Piedad Vera Franco*  
Licencia Profesional  
FNC. 23348

*Limones Borbor*

Carlos Limones Borbor  
Licencia Profesional  
FNC. 2790

25 de Abril del 2007

## **PICA - PLASTICOS INDUSTRIALES C.A.**

### **BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**

(Expresado en dólares)

#### **ACTIVOS**

##### **ACTIVOS CORRIENTES:**

Caja y Bancos	884,594.68
Cuentas por cobrar	9,096,419.73
Inventarios	10,033,877.36
Gastos pagados por adelantado	172,359.51
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b><u>20,187,251.28</u></b>

<b>INVERSIONES - ACCIONES EN COMPAÑIAS</b>	<b><u>126,850.59</u></b>
--	--------------------------

##### **PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS:**

Terrenos, edificios, instalaciones y otros	8,074,714.96
Maquinarias y equipos y moldes	5,843,831.82
Muebles y enseres y equipos de computación	244,523.87
Vehículos	652,559.62
	<u>14,815,630.27</u>
Menos - Depreciación acumulada	(4,028,118.05)
<b>TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS</b>	<b><u>10,787,512.22</u></b>

<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b><u>3,314,362.20</u></b>
----------------------	----------------------------

<b>TOTAL</b>	<b><u>34,415,976.29</u></b>
--------------	-----------------------------

*Ver notas a los estados financieros*

---

(Expresado en dólares)

**PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:**

**PASIVOS CORRIENTES:**

Obligaciones bancarias	1,368,616.77
Proveedores locales y del exterior	6,579,057.09
Cuentas por pagar	799,521.51
Porción corriente de la deuda a largo plazo	6,601,605.43
Pasivos acumulados	303,118.40
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>15,651,919.20</b>

RESERVA PARA JUBILACION PATRONAL 1,470,349.53

DEUDA A LARGO PLAZO, menos porción corriente 8,326,384.00

**TOTAL PASIVOS** 25,448,652.73

---

**PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:**

Capital social	437,953.20
Reserva de capital	5,865,415.84
Utilidades apropiadas	3,459,879.12
Utilidad (déficit) acumulado	(795,924.60)

**TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS** 8,967,323.56

---

**TOTAL** 34,415,976.29

---

*Ver notas a los estados financieros*

**PICA - PLASTICOS INDUSTRIALES C.A.**

**ESTADO DE RESULTADOS**

**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**

(Expresado en dólares)

VENTAS NETAS	43,615,982.42
COSTO DE VENTAS	(34,999,999.84)
<b>Utilidad bruta</b>	<b>8,615,982.58</b>
<b>GASTOS GENERALES Y DE ADMINISTRACION:</b>	
Gastos de administración	2,960,267.15
Gastos de ventas	3,626,956.16
Gastos de distribución	1,217,251.35
<b>Utilidad en operaciones</b>	<b>(7,804,474.66)</b>
	811,507.92
<b>OTROS INGRESOS (EGRESOS):</b>	
Intereses pagados	(856,993.83)
Otros ingresos (egresos), neto	521,398.86
<b>Utilidad antes de provisión para participación de trabajadores</b>	<b>(335,594.97)</b>
	475,912.95
<b>PARTICIPACION DE TRABAJADORES</b>	
<b>Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta</b>	<b>(71,386.94)</b>
	404,526.01
<b>IMPUESTO A LA RENTA</b>	
<b>Utilidad neta</b>	<b>(75,848.63)</b>
	328,677.38

*Ver notas a los estados financieros*

**PICA - PLASTICOS INDUSTRIALES C.A.**

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**

(Expresado en dólares)

	Capital social	Reserva de capital	Utilidades apropiadas			Utilidad (déficit) acumulado
			Reserva legal	Reserva facultativa	Total	
Saldos al 31 de diciembre del 2005	437,953.20	5,865,415.84	555,362.49	2,904,516.63	3,459,879.12	(1,124,601.98)
<b>Transacciones del año:</b>						
Utilidad del ejercicio						328,677.38
Saldos al 31 de diciembre del 2006	<u>437,953.20</u>	<u>5,865,415.84</u>	<u>555,362.49</u>	<u>2,904,516.63</u>	<u>3,459,879.12</u>	<u>(795,924.60)</u>

## PICA - PLASTICOS INDUSTRIALES C.A.

### ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

(Expresado en dólares)

#### Flujo de efectivo por las actividades de operación:

Efectivo recibido de clientes	44,391,905.88
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros gastos	(44,786,652.54)
Efectivo neto utilizado por las actividades de operación	(394,746.66)

#### Flujo de efectivo por las actividades de inversión:

Compras de propiedades planta y equipos, neto de bajas y/o ventas	(938,177.43)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(938,177.43)

#### Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:

Obligaciones bancarias	(2,175,256.17)
Deuda a largo plazo, menos porción corriente	3,040,384.00
Efectivo neto provisto en las actividades de financiamiento	865,127.83
Disminución neta del efectivo	(467,796.26)
Más - efectivo al inicio del periodo	1,352,390.94
Efectivo al final del periodo	<u>884,594.68</u>

*Ver notas a los estados financieros*

(Expresado en dólares)

**CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO  
DEL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES  
DE OPERACIÓN.**

**UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO** 328,677.38

Más:

**AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA DEL  
EJERCICIO AL EFECTIVO NETO UTILIZADO POR LAS  
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:**

Amortizaciones	271,107.81
Depreciaciones	1,201,778.47
Provisión jubilación patronal	91,078.45
Participación de trabajadores e impuesto a la renta	147,235.57
	<u>1,711,200.30</u>

**CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:**

Aumento en Gastos pagados por adelantado	(239,563.78)
Aumento en Otros activos	(2,065,960.31)
Aumento en Pasivos acumulados	55,234.50
Disminución en Cuentas por cobrar	775,923.46
Disminución en Inventarios	2,016,166.13
Disminución en Proveedores locales y del exterior	(439,401.51)
Disminución en Cuentas por pagar	(1,976,029.78)
Disminución en Porción corriente de la deuda a largo plazo	(560,993.05)
	<u>(2,434,624.34)</u>

**EFECTIVO NETO UTILIZADO POR LAS ACTIVIDADES  
DE OPERACIÓN** (394,746.66)

*Ver notas a los estados financieros*

## PICA - PLASTICOS INDUSTRIALES C.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

#### **NOTA A.- OBJETIVO DE LA COMPAÑIA**

La compañía se constituyó en 1961 en Ecuador, y su objetivo principal es la industrialización de materia prima y productos semielaborados tanto nacionales como extranjeros, de manera especial se dedicará a la producción de artículos plásticos y de manera general podrá dedicarse a cualquier actividad industrial o mercantil permitida por las leyes de la República del Ecuador.

#### **NOTA B.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.-** Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad, emitidas por la Federación Nacional de Contadores y aprobadas por el Servicio de Rentas Internas y Superintendencia de Compañías. A partir del 1 de abril del 2000, los registros contables son llevados en Dólares de los E.U.A.

**INVENTARIOS.-** Los inventarios de productos terminados y de materia prima se registran al costo de producción o adquisición, el cual no excede el valor de realización respectivamente.

Los inventarios en tránsito se valoran al costo de la factura más otros gastos de nacionalización relacionadas con la importación.

El costo se determina sobre la base del costo promedio.

**PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS.-** Las propiedades, planta y equipos se muestran al costo, menos la correspondiente depreciación acumulada.

La depreciación ha sido calculada sobre los valores contables originales más el efecto de la dolarización usando el método de la línea recta de acuerdo con las siguientes vidas útiles estimadas:

ACTIVOS	AÑOS
Edificios, instalaciones y otros	20 y 10
Maquinarias y equipos y moldes	10
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5

**RESERVA DE CAPITAL.**- El saldo acreedor de la cuenta reserva de capital podrá ser capitalizada, en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, o devuelto en caso de liquidación de la compañía. No podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado.

**JUBILACION PATRONAL DE LOS TRABAJADORES.**- El costo de beneficio de Jubilación Patronal a cargo de la compañía es contabilizado mediante la constitución de una provisión con cargo a los gastos del año.

El monto es determinado basándose en un estudio actuarial practicado por un profesional independiente debidamente calificado.

**PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA.**- Las provisiones para la participación de los trabajadores en las utilidades y para el impuesto a la renta de la empresa son registradas con cargos a los resultados del ejercicio en que se devengan.

#### NOTA C.- CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2006, la cuenta caja y bancos consistía en:

Caja	US\$ 134,694.49
Depósitos en tránsito	<u>294,761.00</u> US\$ 429,455.49
Bancos:	
Pichincha C.A.	139,499.93
Bolivariano S.A.	78,225.51
Produbanco C. A.	59,904.87
Guayaquil S.A.	43,406.49
Machala C.A.	28,213.88
Pacifico S.A.	20,482.36
Internacional C.A.	17,057.91
Unibanco C.A.	2,141.71
Lloyds Bank Co.	49,735.00
Ocean Bank Miami	1,471.53
Santander Central Hispano Bank & Trust Ltda.	<u>15,000.00</u> US\$ 455,139.19
	<u>884,594.68</u>

#### NOTA D.- CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2006, las cuentas por cobrar consistían en:

Ciientes:

Nacionales	US\$ 7,049,840.01	
Extranjeros	<u>746,392.73</u>	7,796,232.74
Menos - reserva para créditos incobrables		(467,460,75)
		<u>7,328,771.99</u>
Arriendos		74,688.95
Empleados		74,506.75
Crédito tributario:		1,139,584.91
Anticipos varios		113,495.07
Otras		365,372.06
		US\$ <u>9,096,419.73</u>

Durante el año 2006, el movimiento de Reserva para Créditos Incobrables fue el siguiente:

Saldo al 1 de enero del 2006	US\$ 468,264.86
Provisión	
Castigos cartera vencida	(804.11)
Saldo al 31 de diciembre del 2006	US\$ <u>467,460.75</u>

#### NOTA E.- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2006, los inventarios consistían en:

Productos terminados	US\$ 4,414,895.72
Materias primas	2,806,374.52
Productos en proceso	2,084,589.85
Suministros y materiales	7,192.71
Repuestos	235,084.36
En tránsito	485,740.20
	US\$ <u>10,033,877.36</u>

## NOTA F.- INVERSIONES - ACCIONES EN COMPAÑIAS

Al 31 de diciembre del 2006, las inversiones - acciones en compañías consistían en:

<u>PARTICIPACION EN EL PATRIMONIO</u>				
COMPANÍA	INVERSIONES	%	VALOR	
Industrias Remco S.A.	US\$ 457,62	18.25	4,384.05 a)	
Ecuaresinas S.A.	1.015,60	20	3,926.54 a)	
Empacadora S.A.	1.110,97	50	11,142.93 a)	
Electroquil S.A.	124.266,40	-	- b)	
	US\$ <u>126.850,59</u>			

(a) Cifras no auditadas  
 (b) Cifras no disponibles

## NOTA G.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2006, las propiedades, planta y equipos consistían en:

	Saldos al 1 de Enero del 2006	Adiciones	Ajustes y/o bajas	Saldos al 31 de Diciembre del 2006
Terrenos, edificios, instalaciones y otros	US\$ 8,075,113.71	105,135.91	(105,534.66)	8,074,714.96
Maquinarias y equipos y moldes	5,213,786.00	630,045.82	-	5,843,831.82
Muebles y enseres y equipos de computación	211,040.77	65,024.35	(31,541.25)	244,523.87
Vehículos	749,911.01	137,931.35	(235,322.74)	652,559.62
	14,249,851.49	938,177.43	(372,398.65)	14,815,630.27
Menos - depreciación acumulada	(3,198,738.23)	(1,201,778.47)	372,398.65	(4,028,118.05)
Total propiedades, planta y equipos	US\$ <u>11,051,113.26</u>	<u>(263,601.04)</u>	-	<u>10,787,512.22</u>

## NOTA H.- OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre del 2006, las obligaciones bancarias consistían en:

### Banco Bolivariano S.A.

Varias operaciones a una tasa de interés del 7% con vencimientos hasta mayo 20 del 2007. US\$ 1,227,941.69

### Produbanco C.A.

Varias operaciones a una tasa de interés del 7% con vencimientos hasta marzo 26 del 2007. 123,832.53

### OTRAS

16,842.55

US\$ 1,368,616.77

## NOTA I.- PROVEEDORES LOCALES Y DEL EXTERIOR

Al 31 de diciembre del 2006, los proveedores locales y del exterior consistían en:

### Locales:

Norlop Thompson Asociados	US\$ 317,789.72
Textil San Pedro S.A.	81,842.09
Sunchodesa	76,847.72
Cartones Nacionales S.A.I. Cartopel	67,110.38
Plásticos Industriales C.A.	60,291.20
Ecuavia S.A.	57,482.14
Agesa Agilidad y Eficiencia S.a.	35,581.85
Adheplast	28,342.68
Cipeq Cia. Ltda..	27,303.22
Transcomerinter Cia. Ltda..	24,946.68
Otros	<u>850,991.52</u>
	1,628,529.20

### Exterior:

Propilco Polipropileno del Caribe S.A.	US\$ 2,807,460.00
Vinmar Internacional	432,616.25
Montachem International INC	342,232.50
Petroquín S.A.	281,159.50
Bamberger Polymers	278,428.36
Otros	<u>808,631.28</u>
	4,950,527.89
	US\$ <u>6,579,057.09</u>

## NOTA J- CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2006, las cuentas por pagar consistían en:

Compañía relacionada - Pycca S.A.	US\$ 495,913.98
<b>Impuestos fiscales:</b>	
Retención en la fuente	US\$ 52,055.92
Impuesto al valor agregado	79,240.43
Impuesto a la renta compañía	<u>75,848.63</u>
Otras	207,144.98
	96,462.55
	US\$ <u>799,521.51</u>

## NOTA K- PASIVOS ACUMULADOS

El siguiente es el detalle del movimiento durante el año y los saldos al 31 de diciembre del 2006 en las cuentas de pasivos acumulados:

	Saldos al 1 de enero del 2006	Provisiones	Pagos y/o Utilizaciones	Saldos al 31 de diciembre del 2006
Beneficios sociales US\$	176,496.96	896,394.81	(769,773.37)	303,118.40

## NOTA L.- DEUDA A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2006, las deudas a largo plazo consistían en:

Capital:			
Ocean Krodan	US\$	300,000.00	
Tromenex		288,422.00	
Pan International		119,000.50	
Boulder Business S.A.		5,185,000.00	
Lloyds STB Bank		1,994,750.00	
Santander Central Hispano			
Bank & Trust Ltda.		5,857,962.00	13,745,134.50
Intereses por pagar			1,182,854.93
			14,927,989.43
Menos - porción corriente			(6,601,605.43)
	US\$		8,326,384.00

## NOTA M.- IMPUESTO A LA RENTA

La provisión para el impuesto a la renta por el año 2006, ha sido calculada aplicando el 25% sobre el valor de las utilidades gravables de la compañía.

El Servicio de Rentas Internas, con el propósito de mejorar las recaudaciones tributarias en el país, a través de resoluciones publicadas en diversos Registros Oficiales, ha expedido las normas reglamentarias para lograr dicho objetivo, pudiendo existir alguna interpretación, que ocasione que la Compañía tenga que realizar provisión alguna.

## NOTA N.- RESERVA PARA JUBILACION PATRONAL

Durante el 2006, la compañía actualizó la Reserva Matemática Actuarial, necesaria para el funcionamiento de las Jubilaciones patronales futuras, por lo que la Gerencia contrató los servicios de un profesional independiente para que establezca en base a un estudio actuarial la parte proporcional de dichas reservas que debería tener la compañía al 31 de diciembre del 2006.

#### **NOTA N.- RESERVAS LEGAL Y FACULTATIVA**

La ley requiere que cada compañía anónima transfiera a reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que esta reserva llegue al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse a los accionistas excepto en caso de liquidación de la compañía pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operación así como para capitalizarse.

La reserva facultativa representa utilidades apropiadas a disposición de los accionistas.

#### **NOTA O.- EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2006 y la fecha de preparación de estos estados financieros (25 de Abril del 2007) no se produjeron eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.