

**AUDITASA S. A.**

AUDITORES TÉCNICOS ASOCIADOS S. A. (AUDITASA)  
AUDITORIA, ADMINISTRACIÓN, CONTABILIDAD, FINANZAS, PROYECTOS

---

## ESTADOS FINANCIEROS

### **PLÁSTICOS MUÑOZ S. A. PLASTIMSA**

**Año Terminado al 31 de Diciembre del 2005  
Con el Informe de los Auditores Independientes**



**PLÁSTICOS MUÑOZ S. A.  
PLASTIMSA**

**INDICE**

<u>CONTENIDO</u>	<u>PAGINA No</u>
<b>Informe de los Auditores Independientes</b>	<b>2 - 3</b>
<b>Estados Financieros</b>	
<b>Balance General - Activos</b>	<b>4</b>
<b>Balance General - Pasivos y Patrimonio</b>	<b>5</b>
<b>Estado de Perdidas y Ganancias</b>	<b>6</b>
<b>Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas</b>	<b>7</b>
<b>Estado de Cambios en la Posición Financiera</b>	<b>8</b>
<b>Estado de Flujo de Efectivo</b>	<b>9</b>
<b>Notas a los Estados Financieros</b>	<b>10</b>



## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

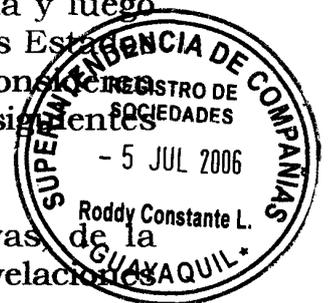
A La Junta General de Accionistas de  
**PLÁSTICOS MUÑOZ S. A. PLASTIMSA**  
Guayaquil.

Hemos auditado al Balance General adjunto a la Compañía **PLÁSTICOS MUÑOZ S. A. PLASTIMSA** al 31 de Diciembre del 2005 y los correspondientes Estados de Pérdidas y Ganancias, de cambios en el Patrimonio de los Accionistas y de cambios en la Situación Financiera por el periodo comprendido entre el 01 de enero hasta el 31 de Diciembre del 2005.

Estos Estados Financieros son responsabilidad de la administración de la compañía, siendo responsabilidad de los auditores, expresar una opinión sobre dichos Estados Financieros, basados en un examen de auditoria.

Nuestra revisión de auditoria fue efectuada de acuerdo con Normas de Auditoria Generalmente Aceptadas, las cuales requieren que la auditoria sea previamente planificada y luego realizada, para obtener una certeza razonable de si los Estados Financieros, no contienen errores que se consideren importantes. Una Auditoria debe incluir los siguientes aspectos:

- Un exámen a partir de las pruebas selectivas, de la evidencia que soportan las cifras y revelaciones presentadas en los Estados Financieros.
- Una evaluación de los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, utilizados y de las estimaciones importantes efectuadas por la administración y ;
- Una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros, requiere las Normas Ecuatorianas de Contabilidad utilizadas y las estimaciones importantes hechas por la administración, en el período comprendido del 01 de Enero al 31 de Diciembre del 2005.



# AUDITASA S. A.

AUDITORES TÉCNICOS ASOCIADOS S. A. (AUDITASA)  
AUDITORIA, ADMINISTRACIÓN, CONTABILIDAD, FINANZAS, PROYECTOS

---

Por lo anteriormente expuesto, consideramos que la auditoría que hemos efectuado proporciona una base razonable para nuestra opinión.

En nuestra opinión los Estados Financieros arriba indicados, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **PLÁSTICOS MUÑOZ S. A. PLASTIMSA**

Los resultados de las operaciones y los cambios en su posición financiera por el período comprendido en esa fecha, de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y en concordancia con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad del Ecuador, y adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Guayaquil, Julio 03 del 2006

**AUDITASA**

*Auditasa*

**CASILLA No. 09-01-11156**  
**SC - RNAE - 2 - 319**  
**TELF. 2691 204**  
**Guayaquil - Ecuador**

"AUDITASA"  
AUDITORES TÉCNICOS ASOCIADOS S. A.  
*Katty Montenegro*  
C.P.A. Katty Montenegro Cuezada  
GERENTE



**PLÁSTICOS MUÑOZ S. A. PLASTIMSA**  
**BALANCE GENERAL ACTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**  
**(Expresado en Dólares)**

<b>ACTIVO</b>	<b>NOTAS</b>	
<b>CORRIENTE</b>		
Caja y Bancos	3	163,212.10
Cuentas por Cobrar	4	581,255.24
Provisión para Cuentas Incobrables		-4,935.67
Crédito Tributario	5	61,700.28
Inventarios	6	387,577.91
Otros Activos	7	76,733.48
Pagos Anticipados	8	<u>11,540.56</u>
<b>Total de Activo Corriente</b>		<b>1,277,083.90</b>
<b>ACTIVO FIJO</b>		
Propiedad Planta y Equipo	9	1,626,788.42
Depreciación Acumulada		<u>-570,333.74</u>
<b>TOTAL DEL ACTIVO FIJO</b>		<b>1,056,454.68</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>		<b><u>2,333,538.58</u></b>

Las Notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros

**PLÁSTICOS MUÑOZ S. A. PLASTIMSA**  
**BALANCE GENERAL PASIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**  
**(Expresado en Dólares)**

<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>NOTAS</b>	
Obligaciones Bancarias	10	439,993.54
Cuentas por Pagar	11	434,651.70
Beneficios y Leyes Sociales	12	25,090.25
Impuestos po Pagar	13	17,772.22
Provisiones por Pagar	14	55,031.28
Otras Cuentas por Pagar	15	<u>4,052.41</u>
<b>TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>976,591.40</b>
<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>		
Cuentas y Documentos por Pagar L.P	12	306,793.36
Dctos por Pagar L/P Accionistas	13	<u>686,449.01</u>
<b>TOTAL DEL PASIVO LARGO PLAZO</b>		<b>993,242.37</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>		<b>1,969,833.77</b>
<b>PATRIMONIO DE ACCIONISTAS</b>		
Capital Social		4,000.00
Aporte Fut. Capitalización		156,988.91
Reservas		50,825.11
Resultado de Años Anteriores		134,668.04
Resultado del Presente Ejercicio		<u>17,222.75</u>
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>		<b><u>363,704.81</u></b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b><u><u>2,333,538.58</u></u></b>

Las Notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros

**PLASTICOS MUÑOZ S. A. PLASTIMSA**  
**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**  
**(Expresado en Dólares)**

**INGRESOS:**

VENTAS	2.279.645,92
Otras Rentas	50,42
Costo de Ventas	<u>-2.252.680,26</u>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>27.016,08</b>
15 % TRABAJADORES	<u>4.052,41</u>
<b>UTILIDAD ANT DE IMP A LA RENTA</b>	<b>22.963,67</b>
25 % Impuesto a la Renta	5.740,92
<b>UTILIDAD LIQUIDA</b>	<b><u><u>17.222,75</u></u></b>

Las Notas son parte integrante de los Estados Financieros

**PLASTICOS MUNOZ S. A. PLASTIMSA**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**  
**(Expresado en Dólares)**

	<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>APOORTE FUTURO AUMEN. CAPITAL</b>	<b>RESERVA REV. PAT.</b>	<b>UTILIDAD EJER. ANTERIORES</b>	<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>TOTAL</b>
<b>SALDO AL 31 - DIC - 04</b>	4,000.00	0.00	50,825.11	127,790.59	15,576.87	<b>198,192.57</b>
AJUSTE APOORTE FUT. AUM. CAPITAL	0.00	156,988.91	0.00	0.00	0.00	<b>156,988.91</b>
AJUSTE CONTABLE UTIL. ANT.	0.00	0.00	0.00	6,877.45	-15,576.87	<b>-8,699.42</b>
UTIL. PTE. EJERCICIO	0.00	0.00	0.00	0.00	17,222.75	<b>17,222.75</b>
<b>SALDO AL 31 - DIC - 05</b>	<b>4,000.00</b>	<b>156,988.91</b>	<b>50,825.11</b>	<b>134,668.04</b>	<b>17,222.75</b>	<b>363,704.81</b>

Las Notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros

**PLASTICOS MUÑOZ S. A. PLASTIMSA**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**  
**(Expresado en Dólares)**

**CAPITAL DE TRABAJO PROVENIENTE  
DE OPERACIONES**

<i>Utilidad del Ejercicio</i>	17.222,75
<i>Mas Cargos a Resultados del año que no requieren desembolsos de fondos:</i>	
<i>Depreciación Neta</i>	<u>122.933,56</u>

**TOTAL DEL CAPITAL PROVENIENTE  
DE OPERACIONES**

**140.156,31**

*Variación de Activos Fijos* 42.005,56

*Incremento en el Capital de Trabajo* 182.161,87

**Resumen de Cambios en el Capital  
de Trabajo Aumento (Disminución)**

<i>Efectivo en Caja y Bancos</i>	-9.236,60
<i>Cuentas y Documentos por Cobrar</i>	178.308,20
<i>Cuentas y Documentos por Pagar</i>	<u>13.090,19</u>
<b>Incremento en el Capital de Trabajo</b>	<b>182.161,79</b>

**SALDO AL INICIO DEL AÑO** **118.330,63**

**SALDOS AL FIN DE AÑO** **300.492,50**

**PLASTICOS MUÑOZ S. A. PLASTIMSA**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**  
**(Expresado en Dólares)**

**FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:**

Utilidad Neta	<u>17.222,75</u>
- Compras de Inventarios	62.426,12
- Pagado a Proveedores	-157.547,93
- Pagos a Empleados y Otros	2.521,17
- Pagos por Adquisiciones de Activos	-114.549,95
- Variación del Crédito Tributario	<u>-20.242,51</u>

**FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION** **244.615,85**

Desembolsos por Obligaciones 253.852,45

**Disminución Neto del Efectivo** **-9.236,60**

**SALDOS AL INICIO DEL AÑO** **172.448,70**

**SALDO AL FIN DEL AÑO** **163.212,10**

Las Notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros

**PLÁSTICOS MUÑOZ S. A. PLASTIMSA**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL PERIODO TERMINADO AL  
31 DE DICIEMBRE DEL 2005  
(Expresado en Dólares)**

**1. CONSTITUCIÓN Y OBJETIVOS DE LA COMPAÑÍA**

La Compañía **PLÁSTICOS MUÑOZ S. A. PLASTIMSA** se constituyó en la Provincia del Guayas, ciudad de Guayaquil, el 28 de Octubre de 1991 con la denominación de **PLÁSTICOS MUÑOZ S. A. PLASTIMSA** y se dedica a la actividad de transformación de toda clase de fundas de polietileno de alta, media y baja densidad, destinada especialmente a la agroindustria, productos del mar y otros.

**2. RESÚMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

Los Estados Financieros de la Compañía **PLÁSTICOS MUÑOZ S. A. PLASTIMSA** han sido preparados sobre la base del convencionalismo del costo histórico. La compañía mantiene sus registros contables en dólares.

A continuación se resumen los principios y/o práctica contable más importantes seguidas por la Compañía en la preparación de sus Estados Financieros, conforme a los Principios de Contabilidad y Normas Ecuatorianas de Contabilidad y de Auditoria Generalmente Aceptadas en el Ecuador.

**PROPIÉDADES Y EQUIPOS**

Los Activos Fijos están valuados a costos de adquisición, conforme se detalla en la Nota 9.

La depreciación de los Activos es calculada sobre valores originales más las revalorizaciones efectuadas, en base al método de línea recta y en función de la vida útil estimada de los respectivos activos, que oscila entre cinco y diez años.

# AUDITASA S. A.

AUDITORES TÉCNICOS ASOCIADOS S. A. (AUDITASA)  
AUDITORIA, ADMINISTRACIÓN, CONTABILIDAD, FINANZAS, PROYECTOS

---

## 3. CAJA Y BANCOS

Al 31 de Diciembre del 2005 la cuenta presenta los siguientes saldos:

<b>CAJA</b>		<b>\$69,830.02</b>
Caja General Cheques Posfechados	68,070.02	
Caja General	<u>1,760.00</u>	
<b>BANCOS</b>		<b>93,382.08</b>
Banco de Pichincha Cta 3134783904	4,788.97	
Banco de Pichincha Ahorros 4096041900	1,013.31	
Banco de Machala Cta. Cte113002595-8	168.67	
Banco del Pacifico Cta. Cte.274617-4	87,389.47	
Banco del Pacifico Ahorros 10-1089205-2	0.41	
Banco del Bolivariano Cta.Ahorros 170604-7	<u>21.25</u>	
<b>TOTAL DE CAJA Y BANCOS</b>		<b><u><u>\$163,212.10</u></u></b>

## 4. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2005 la cuenta presentó los siguientes saldos:

Cientes Locales	\$509,420.24	
Pabasa	13,439.45	
Carlos Barba	3,738.08	
Sr. Dennis Muñoz Torres	48,554.07	
Cuentas por Cobrar Cias. Relacionadas	3,582.23	
Ctas por Cobrar Empleados y Funcionarios	<u>2,521.17</u>	
<b>TOTAL CUENTAS POR COBRAR</b>		<b><u><u>\$581,255.24</u></u></b>

# AUDITASA S. A.

AUDITORES TÉCNICOS ASOCIADOS S. A. (AUDITASA)  
AUDITORIA, ADMINISTRACIÓN, CONTABILIDAD, FINANZAS, PROYECTOS

---

## 5. CRÉDITO TRIBUTARIO

Al 31 de diciembre del 2005 la cuenta presentó el siguiente saldo:

Impuesto a la Renta Años Anterios	42,894.82
Impuesto a la Renta Presente Ejercicio	<u>18,805.46</u>
<b>TOTAL CRÉDITO TRIBUTARIO</b>	<b><u><u>\$61,700.28</u></u></b>

## 6. INVENTARIOS

Al 31 de Diciembre del 2005 la cuenta se presenta de la siguiente manera:

Materias Primas	194,520.72
Materiales y Suministros	15,374.62
Productos en Proceso	51,266.62
Productos Terminados	60,052.11
Inventario en Almacenera	45,825.96
Mercadería en Tránsito	<u>20,537.88</u>
<b>TOTAL DEL INVENTARIO</b>	<b><u><u>\$387,577.91</u></u></b>

## 7. OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre del 2005 la cuenta presentó el siguiente saldo

Polimaquinas Industria	22,000.00
Fulton Muñoz (Pallatanga)	8,670.13
Dennis Muñoz Torres (Telefono)	1,381.31
Ecopaltur Cia. Ltda.	1,406.14
Maersk del Ecuador	1,600.00
Transoceanica Cia. Ltda.	1,400.00
Otros Activos	40,275.90
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>	<b><u><u>\$76,733.48</u></u></b>

# AUDITASA S. A.

AUDITORES TÉCNICOS ASOCIADOS S. A. (AUDITASA)  
AUDITORIA, ADMINISTRACIÓN, CONTABILIDAD, FINANZAS, PROYECTOS

## 8. PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de Diciembre del 2005 la cuenta se presenta de la siguiente manera:

Seguros	3,349.40
Depósito en Garantía	<u>8,191.16</u>
<b>TOTAL PAGOS ANTICIPADOS</b>	<b><u>\$11,540.56</u></b>

## 9. PROPIEDADES Y EQUIPO

Las Propiedades y Equipo al 31 de Diciembre del 2005 se resumen de la siguiente manera:

CONCEPTOS	SALDO AL 31/12/2004	AUMENTOS O DISMINUCIONES	SALDO AL 31/12/2005
Maquinaria y Equipo	708,301.48	15,026.35	723,327.83
Edificio	288,788.68	0.00	288,788.68
Instalaciones	342,494.54	0.00	342,494.54
Terrenos	100,077.32	0.00	100,077.32
Muebles y Enseres	27,433.19	325.40	27,758.59
Vehículos	114,995.98	-8,232.14	106,763.84
Equipo de Computación	23,514.37	1,044.00	24,558.37
Otros Activos Fijos	12,799.25	220.00	13,019.25
(-) Depre. Acumulada	<u>-447,400.18</u>	<u>-122,933.56</u>	<u>-570,333.74</u>
<b>TOTAL ACTIVO FIJO</b>	<b><u>\$1,171,004.63</u></b>	<b><u>-\$114,549.95</u></b>	<b><u>\$1,056,454.68</u></b>

# AUDITASA S. A.

AUDITORES TÉCNICOS ASOCIADOS S. A. (AUDITASA)  
AUDITORIA, ADMINISTRACIÓN, CONTABILIDAD, FINANZAS, PROYECTOS

## 10. OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre del 2005 la cuenta presentó los siguientes saldos:

ENTIDAD	NUMERO DE OPERACIÓN	FECHA DE VENCIMIENTO	VALOR
Banco de Machala	4025302	06/03/2006	99,000.00
Banco de Pichincha	161207	16/01/2006	64,303.00
Banco de Pacífico	867-101-99727	01/08/2007	54,581.85
Banco de Pacífico	870-101-40005752	02/02/2006	42,121.19
Banco de Pacífico	403-101-326221	22/01/2006	90,763.75
Banco de Pacífico	403-101-323723	17/02/2006	89,223.75
<b>TOTAL OBLIGACIONES BANCARIAS</b>			<b>\$439,993.54</b>

## 11. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2005 se presentaron los siguientes saldos:

Proveedores de Materia Prima	239,480.00
Proveedores Comerciales Locales	124839.67
Proveedores de Servicios Locales	28,607.06
Abdecol S. A.	6,328.54
Vagsa	18,541.17
Cuentas por Liquidar Varias	16,855.26
<b>TOTAL CTAS. Y DOC. POR PAGAR L/P</b>	<b><u>\$434,651.70</u></b>

## 12. BENEFICIOS Y LEYES SOCIALES POR PAGAR

La Cuenta al 31 de Diciembre del 2005 presentó los siguientes saldos:

Aporte Patronal	13,349.90
Aporte 9.35%	11,740.35
<b>TOTAL BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR</b>	<b><u>\$25,090.25</u></b>

# AUDITASA S. A.

AUDITORES TÉCNICOS ASOCIADOS S. A. (AUDITASA)  
AUDITORIA, ADMINISTRACIÓN, CONTABILIDAD, FINANZAS, PROYECTOS

---

## 13. IMPUESTOS POR PAGAR

*Al 31 de diciembre del 2005 la cuenta presentó el siguiente saldo*

<i>Impuesto al Valor Agregado (IVA)</i>	<i>3,353.67</i>
<i>Retención IVA 100%</i>	<i>740.79</i>
<i>Retención IVA 30%</i>	<i>1,288.97</i>
<i>Retención IVA 70%</i>	<i>3,508.70</i>
<i>Retención el Fuente 0.10%</i>	<i>14.14</i>
<i>Retención en la Fuente 1%</i>	<i>2,501.98</i>
<i>Retención en la Fuente 5%</i>	<i>171.40</i>
<i>Retención en la Fuente 8%</i>	<i>451.65</i>
<i>Impuesto a la Renta 2005</i>	<i><u>5,740.92</u></i>
<b>TOTAL IMPUESTOS POR PAGAR</b>	<b><u><u>\$17,772.22</u></u></b>

## 14. PROVISIONES POR PAGAR

*Al 31 de diciembre del 2005 la cuenta presentó el siguiente saldo*

<i>Décimo Tercer Sueldo</i>	<i>216.80</i>
<i>Décimo Cuarto Sueldo</i>	<i>186.09</i>
<i>Vacaciones</i>	<i>9,675.48</i>
<i>Fondo de Reserva</i>	<i>12,768.67</i>
<i>15% Utilidades (2002-2003-2004)</i>	<i>17,397.68</i>
<i>Intereses por Pagar</i>	<i><u>14,786.56</u></i>
<b>TOTAL PROVISIONES POR PAGAR</b>	<b><u><u>\$55,031.28</u></u></b>

# AUDITASA S. A.

AUDITORES TÉCNICOS ASOCIADOS S. A. (AUDITASA)  
AUDITORIA, ADMINISTRACIÓN, CONTABILIDAD, FINANZAS, PROYECTOS

---

## 15. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

*La Cuenta al 31 de diciembre del 2005 presentó el siguiente saldo:*

15% Participación a Trabajadores	<u>4,052.41</u>
<b>TOTAL OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>	<b><u><u>\$4,052.41</u></u></b>

## 16. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR A LARGO PLAZO

*Al 31 de diciembre del 2005 la cuenta presentó el siguiente saldo*

ENTIDAD	NÚMERO DE OPERACIÓN	VALOR
Banco del Pacífico	867-101-99727	43,231.77
Otras Cuentas por Pagar a L/P		<u>263,561.59</u>
<b>TOTAL CTAS. Y Doc. Por Pagar a L/P</b>		<b><u><u>\$306,793.36</u></u></b>

## 17. CUENTAS POR PAGAR L/P ACCIONISTAS

*Al 31 de diciembre del 2005 la cuenta presentó el siguiente saldo:*

Fulton Muñoz Muñoz	494,051.50
Dennis Muñoz Torres	<u>192,397.51</u>
<b>TOTAL CTAS. Por Pagar a L/P ACCIONISTA</b>	<b><u><u>\$686,449.01</u></u></b>

# AUDITASA S. A.

AUDITORES TÉCNICOS ASOCIADOS S. A. (AUDITASA)  
AUDITORIA, ADMINISTRACIÓN, CONTABILIDAD, FINANZAS, PROYECTOS

---

## 18. CAPITAL SOCIAL

*Al 31 de Diciembre del 2005 el Capital Social de la Compañía esta conformado de la siguiente manera:*

ACCIONISTAS	%	VALOR
MUÑOZ MUÑOZ FULTON ALEXANDER	51	2,040.00
MUÑOZ TORRES FULTON DENNIS	49	<u>1,960.00</u>
<b>TOTAL</b>		<b><u>\$4,000.00</u></b>

## 19. EVENTOS SUBSECUENTES

*A la fecha de la emisión del presente informe ( 03 de Julio del 2006 ), por parte de Auditoría Externa, no han existido situaciones o hechos importantes que a criterio de la Administración de la Compañía **PLÁSTICOS MUÑOZ S. A. PLASTIMSA** Pudieran tener efectos significativos sobre las bases razonables de los estados financieros.*