

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 2006
Con el Informe de los Auditores Independientes**



Dirección: Av. Padre Solano 1304 y García Moreno 2do Piso Ofic. 3 Telf.: (593-4) 2691204
Fax: (593-4) 2690593 Casilla: 09-01-11156 Email: auditasa@yahoo.com
Guayaquil - Ecuador

**PLÁSTICOS MUÑOZ S. A.
PLASTIMSA**

INDICE

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



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 2006 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 2006.

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 en 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 periodo comprendido del 01 de Enero al 31 de Diciembre del 2006.



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, Mayo 22 del 2007

AUDITASA

Auditasa

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

"AUDITASA"
AUDITORES TÉCNICOS ASOCIADOS S. A.
Rodoy Constante L.
C.P.A. Rodoy Constante L. Montenegro Quezada
GERENTE



PLÁSTICOS MUÑOZ S. A. PLASTIMSA
BALANCE GENERAL ACTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
(Expresado en Dólares)

ACTIVO	NOTAS	
CORRIENTE		
Caja y Bancos	3	123,499.64
Cuentas por Cobrar	4	687,970.91
Provisión para Cuentas Incobrables		-10,531.89
Inventarios	5	456,942.75
Pagos Anticipados	6	<u>91,453.61</u>
Total de Activo Corriente		1,349,335.02
ACTIVO FIJO		
Propiedad Planta y Equipo	7	1,841,372.39
Depreciación Acumulada		<u>-663,965.76</u>
TOTAL DEL ACTIVO FIJO		1,177,406.63
ACTIVO CONTINGENTE		<u>4,600.00</u>
TOTAL DEL ACTIVO		<u>2,531,341.65</u>

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 2006
(Expresado en Dólares)

PASIVO CORRIENTE	NOTAS	
Obligaciones Bancarias	8	392,557.29
Cuentas por Pagar	9	509,561.69
Beneficios y Leyes Sociales	10	57,802.38
Impuestos por Pagar	11	5,062.82
Provisiones por Pagar	12	30,361.27
Otras Cuentas por Pagar	13	<u>7,947.70</u>
TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE		1,003,293.15
PASIVO A LARGO PLAZO		
Cuentas y Documentos por Pagar L.P	14	319,042.43
Dctos por Pagar L/P Accionistas		<u>717,075.65</u>
TOTAL DEL PASIVO LARGO PLAZO		1,036,118.08
TOTAL DEL PASIVO		2,039,411.23
PATRIMONIO DE ACCIONISTAS		
Capital Social	15	4,000.00
Aporte Fut. Capitalización		256,988.91
Reservas por Reval. Del Patrimonio		50,825.11
Resultado de Años Anteriores		161,684.12
Resultado del Presente Ejercicio		<u>13,832.28</u>
TOTAL DEL PATRIMONIO		<u>487,330.42</u>
PASIVO CONTINGENTE		<u>4,600.00</u>
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		<u><u>2,531,341.65</u></u>

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 2006
(Expresado en Dólares)

INGRESOS:

VENTAS	2,049,125.89
Otras Rentas	79,463.52
Otros Egresos	-74,838.41
Costo de Ventas	-1,674,311.08
Gastos Operacionales	<u>-357,742.23</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO	21,697.69
15 % TRABAJADORES	<u>3,254.64</u>
UTILIDAD ANT. DE IMP. A LA RENTA	18,443.04
25 % Impuesto a la Renta	<u>4,610.76</u>
UTILIDAD LIQUIDA	<u><u>13,832.28</u></u>

Las Notas son parte integrante de los Estados Financieros

PLASTICOS MUÑOZ S. A. PLASTIMSA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
(Expresado en Dólares)

	CAPITAL SOCIAL	APORTE FUTURO AUMEN. CAPITAL	RESERVA REV. PAT.	UTILIDAD EJER. ANTERIORES	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
SALDO AL 31 - DIC - 05	4,000.00	156,988.91	50,825.11	134,668.04	17,222.75	363,704.81
AJUSTE APOORTE FUT. AUM. CAPITAL	0.00	100,000.00	0.00	0.00	0.00	100,000.00
AJUSTE CONTABLE UTIL. ANT.	0.00	0.00	0.00	27,016.08	-17,222.75	9,793.33
UTIL. PTE. EJERCICIO	0.00	0.00	0.00	0.00	13,832.28	13,832.28
SALDO AL 31 - DIC - 06	4,000.00	256,988.91	50,825.11	161,684.12	13,832.28	487,330.42

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 2006
(Expresado en Dólares)

**CAPITAL DE TRABAJO PROVENIENTE
DE OPERACIONES**

<i>Utilidad del Ejercicio</i>	13,832.28
<i>Mas Cargos a Resultados del año que no requieren desembolsos de fondos:</i>	
<i>Depreciación Neta</i>	93,632.02
<i>Amortizaciones</i>	<u>10,531.89</u>

**TOTAL DEL CAPITAL PROVENIENTE
DE OPERACIONES****117,996.19**

<i>Variación de Activos Fijos</i>	29,570.32
<i>Variación Ctas por Pagar a L.P</i>	42,876.50
<i>Incremento en el Capital de Trabajo</i>	45,549.37
Resumen de Cambios en el Capital de Trabajo Aumento (Disminución)	
<i>Efectivo en Caja y Bancos</i>	-39,712.46
<i>Cuentas y Documentos por Cobrar</i>	111,963.58
<i>Cuentas y Documentos por Pagar</i>	<u>-26,701.75</u>
Incremento en el Capital de Trabajo	45,549.37

SALDO AL INICIO DEL AÑO**300,492.50****SALDOS AL FIN DE AÑO****346,041.87**

PLASTICOS MUÑOZ S. A. PLASTIMSA
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
(Expresado en Dólares)

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Utilidad Neta	<u>13,832.28</u>
- Compras de Inventarios	69,364.84
- Pagado a Proveedores	82,857.00
- Pagos a Empleados y Otros	280,108.76
- Pagos por Adquisiciones de Activos	120,952.00
- Variación del Crédito Tributario	<u>-61,700.28</u>
 FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	 477,750.04
Desembolsos por Obligaciones	517,462.50
 Disminución Neto del Efectivo	 -39,712.46
 SALDOS AL INICIO DEL AÑO	 163,212.10
 SALDO AL FIN DEL AÑO	 <u>123,499.64</u>

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 2006
(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 Auditoría Generalmente Aceptadas en el Ecuador.

PROPIÉDADES Y EQUIPOS

Los Activos Fijos están valuados a costos de adquisición, conforme se detalla en la Nota 7.

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.

3. CAJA Y BANCOS

Al 31 de Diciembre del 2006 la cuenta presenta los siguientes saldos:

CAJA		30,732.27
Caja General Cheques Postfechados	28,972.27	
Caja General	<u>1,760.00</u>	
BANCOS		
Banco General Rumiñahui	1,105.90	
Banco de Pichincha Cta 3134783904	13,248.81	
Banco de Machala Cta. Cte113002595-8	1,515.88	
Banco del Pacifico Cta. Cte.274617-4	76,875.53	
Banco del Bolivariano Cta.Ahorros 170604-7	<u>21.25</u>	92,767.37
TOTAL DE CAJA Y BANCOS		<u>123,499.64</u>

4. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2006 la cuenta presentó los siguientes saldos:

Clientes Locales	559,621.48	
Pabasa	13,439.45	
Carlos Barba	3,738.08	
Sr. Dennis Muñoz Torres	89,664.21	
Cuentas por Cobrar Cias. Relacionadas	17,197.42	
Ctas por Cobrar Empleados y Funcionarios	4,310.27	
Provision para Ctas. Incobrables	<u>-10,531.89</u>	
TOTAL CUENTAS POR COBRAR		<u>677,439.02</u>

AUDITASA S. A.

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

5. INVENTARIOS

Al 31 de Diciembre del 2006 la cuenta se presenta de la siguiente manera:

<i>Productos Semielaborados</i>	69,585.35
<i>Materias Primas</i>	224,325.52
<i>Materiales y Suministros</i>	15,857.03
<i>Productos en Proceso</i>	40,061.16
<i>Productos Terminados</i>	96,579.47
<i>Mercadería en Tránsito</i>	<u>10,534.22</u>
TOTAL DEL INVENTARIO	<u>456,942.75</u>

6. PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de Diciembre del 2006 la cuenta se presenta de la siguiente manera:

<i>Retenciones de Clientes Locales</i>	81,509.18
<i>Seguros</i>	1,753.27
<i>Depósito en Garantía</i>	<u>8,191.16</u>
TOTAL PAGOS ANTICIPADOS	<u>91,453.61</u>

7. PROPIEDADES Y EQUIPO

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

CONCEPTOS	SALDO AL 31/12/2005	AUMENTOS O DISMINUCIONES	SALDO AL 31/12/2006
Maquinarias y Equipos	723,327.83	198,168.73	921,496.56
Edificios	288,788.68	0.00	288,788.68
Instalaciones	342,494.54	622.65	343,117.19
Terrenos	100,077.32	0.00	100,077.32
Muebles y Enseres	27,758.59	1,319.58	29,078.17
Vehículos	106,763.84	0.00	106,763.84
Equipos de Computación	24,558.37	5,926.49	30,484.86
Otros Activos Fijos	13,019.25	8,546.52	21,565.77
(-) Deprec. Acumulada	-570,333.74	-93,632.02	-663,965.76
TOTAL ACTIVO FIJO	1,056,454.68	120,951.95	1,177,406.63

8. OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre del 2006 la cuenta presentó los siguientes saldos:

ENTIDAD	NUMERO DE OPERACIÓN	FECHA DE VENCIMIENTO	VALOR
Banco General Rumiñahui	187122-00	(Banco de Machala)	84,770.67
	186900-00	-	100,000.00
Banco del Pacifico	867-101-99727	Planta Industrial	40,511.93
	PYM-P40009383	30/05/2007	53,764.06
	PYM-P40007554	19/02/2007	25,910.56
	PYM-P40010516	18/07/2007	20,648.75
	PYM-P40012034	14/09/2007	42,489.20
	OCD-7000430	29/03/2007	56,521.55
	Convenio Mutuo HIC	P40012648	27,711.24
	PYM-P400014434	-	45,000.00
Banco del Pichincha	N.0215477	11/01/2007	80,000.00
TOTAL OBLIGACIONES BANCARIAS			392,557.29

9. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2006 se presentaron los siguientes saldos:

Proveedores de Materia Prima	255,605.00
Proveedores Comerciales Locales	140,566.14
Proveedores de Servicios Locales	82,615.81
Belfast Link 12-13	4,186.26
Intereses por Pagar Op. Banc.	18,168.12
Cuentas por Liquidar Varias	8,420.36

TOTAL CTAS. Y DOC. POR PAGAR L/P**509,561.69**

10. -BENEFICIOS Y LEYES SOCIALES POR PAGAR

La Cuenta al 31 de Diciembre del 2006 presentó los siguientes saldos:

Decimo Tercer Sueldo	6,465.62
Decimo Cuarto Sueldo	175.74
Vcaciones	10,884.05
Fondo de Reserva	10,961.47
15% Part. Utilidades	24,704.74
Impuesto a la Renta	<u>4,610.76</u>
TOTAL BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR	<u><u>57,802.38</u></u>

11. -IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2006 la cuenta presentó el siguiente saldo

Impuesto al Valor Agregado (IVA)	3,764.20
Retención IVA 100%	167.16
Retención IVA 30%	167.45
Retención IVA 70%	207.99
Retención el Fuente 0.10%	5.07
Retención en la Fuente 1%	623.98
Retención en la Fuente 8%	<u>126.97</u>
TOTAL IMPUESTOS POR PAGAR	<u><u>5,062.82</u></u>

12. PROVISIONES POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2006 la cuenta presentó el siguiente saldo

Aporte Patronal	16,159.40
Aporte 9.35% Individual	<u>14,201.87</u>
TOTAL PROVISIONES POR PAGAR	<u><u>30,361.27</u></u>

13. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La Cuenta al 31 de diciembre del 2006 presentó el siguiente saldo:

Fulton Muñoz Muñoz	3,973.85
Dennis Muñoz Torres	<u>3,973.85</u>
TOTAL OTRAS CUENTAS POR PAGAR	<u><u>7,947.70</u></u>

14. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2006 la cuenta presentó el siguiente saldo

ENTIDAD	VALOR
Fulton Muñoz Muñoz	659,442.07
Dennis Muñoz Torres	57,633.58
Banco del Pacífico	42,288.76
Banco General Rumiñahui	13,192.08
Otras Cuentas por Pagar a L/P	<u>263,561.59</u>
TOTAL CTAS. Y Doc. Por Pagar a L/P	<u><u>1,036,118.08</u></u>

AUDITASA S. A.

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

15. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2006 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>
TOTAL		<u>\$4,000.00</u>

16. EVENTOS SUBSECUENTES

*A la fecha de la emisión del presente informe (22 de Mayo del 2007), 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.*