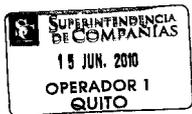


88674



PLASTIKYTO C.A. PLÁSTICOS PARA EL DESARROLLO

Informe de los Auditores
Independientes y Estados Financieros
a Diciembre 31 de 2006



ALIRO MORALES & ASOCIADOS
Contadores Públicos - Auditores - Consultores Cía. Ltda.
Teléfono: +593 2 2407340 - 2252440 - 2252071 - 2432897
Tomas: Cárdenas 14 49 C4 y Manuel Valdivieso
perencia@aliramoralesyassociados.com.ec
www.aliramoralesyassociados.com.ec
Quito - Ecuador

PLASTIKYTO C.A. PLÁSTICOS PARA EL DESARROLLO

Estados Financieros
Diciembre 31 de 2006

ÍNDICE

1. Informe de los Auditores Independientes;
2. Balance General;
3. Estado de Resultados;
4. Estado de Cambios en el Patrimonio;
5. Notas Explicativas a los Estados Financieros



Quito D.M., 3 de Junio de 2010

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
Plastikyto C.A. Plásticos para el Desarrollo.

1. Hemos auditado el Balance General de Plastikyto C.A. Plásticos para el Desarrollo al 31 de Diciembre de 2006 y los correspondientes Estados de Resultados y de Cambios en el Patrimonio por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos Estados Financieros basados en nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en el Ecuador, excepto por lo comentado en los párrafos 3 y 4. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los Estados Financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye un examen, a base de pruebas selectivas, 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 relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.
3. La toma de inventarios físicos al 31 de diciembre de 2006 que se revela en los Estados Financieros por \$ 243,499.07, no fue observada debido a la contratación extemporánea de nuestra Firma como auditores de la Compañía y no nos hemos podido satisfacer de las cantidades del inventario aplicando otros procedimientos de auditoría.
4. La Compañía no presentó el Estado de Flujos de Efectivo por el ejercicio económico 2006. La presentación de este Estado, que resume las actividades operativas, de inversión y de financiamiento de la Compañía, es requerida por los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.
5. En nuestra opinión, excepto por la inobservancia de la toma de Inventarios Físicos señalada en la Nota 3 y la omisión del Estado de Flujos de Efectivo que resulta en una presentación incompleta, como se explica en el párrafo No. 4, los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Plastikyto C.A. Plásticos para el Desarrollo al 31 de Diciembre de 2006, los Resultados de sus Operaciones y los Cambios en su Patrimonio por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador.

Registro Nacional de Auditores Externos
RNAE No. 331

ALIRO MORALES BOZA
Socio, Registro No. 15668



PLASTIKYTO C.A. PLÁSTICOS PARA EL DESARROLLO
Balance General
Al 31 de Diciembre de 2006
(Expresado en Dólares Americanos)

| | Notas | Saldo al 31/12/2006 |
|---------------------------------------|-------|----------------------------|
| Activos | | |
| <u>Activos Corrientes</u> | | |
| Disponible | 3 | 708.77 |
| Cuentas por Cobrar Comerciales | 4 | 291,335.50 |
| Otras Cuentas por Cobrar | 5 | 57,848.97 |
| Inventarios | 6 | 243,498.07 |
| Impuestos por Recuperar | 7 | 60,195.25 |
| Gastos Pagados por Anticipado | | 4,126.17 |
| Total Activos Corrientes | | <u>657,713.73</u> |
| <u>Activos No Corrientes</u> | | |
| Activos Fijos Depreciables | 8 | 786,748.50 |
| Gastos de Organización y Constitución | | 7.90 |
| Total Activos No Corrientes | | <u>786,756.40</u> |
| Total Activos | | <u>1,424,470.13</u> |

Las Notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros.

PLASTIKYTO C.A. PLÁSTICOS PARA EL DESARROLLO
 Balance General
 Al 31 de Diciembre de 2006
 (Expresado en Dólares Americanos)

| | Notas | Saldo al 31/12/2006 |
|-------------------------------------|-------|----------------------------|
| Pasivos | | |
| <u>Pasivos Corrientes</u> | | |
| Obligaciones Bancarias | 9 | 135,213.59 |
| Cuentas por Pagar Comerciales | 10 | 527,016.00 |
| Impuestos por Pagar | 11 | 67,256.45 |
| Obligaciones con Empleados | | 34,967.19 |
| Otras Cuentas por Pagar | | 10,092.35 |
| Total Pasivos Corrientes | | <u>774,545.58</u> |
| <u>Pasivos No Corrientes</u> | | |
| Obligaciones Bancarias | 12 | 89,172.51 |
| Cuentas por Pagar Comerciales | 13 | 269,796.80 |
| Préstamos de Accionistas | 14 | 30,969.11 |
| Anticipo de Clientes | | 21,136.03 |
| Total Pasivos No Corrientes | | <u>411,074.45</u> |
| Total Pasivos | | <u>1,185,620.03</u> |
| Patrimonio | | |
| Capital Social | 15 | 800.00 |
| Reserva Legal | 16 | 363.45 |
| Reserva de Capital | | 224.28 |
| Aportes Futuras Capitalizaciones | | 258,000.00 |
| Resultados Años Anteriores | | 26,804.70 |
| Pérdida del Ejercicio | | -47,347.33 |
| Total Patrimonio | | <u>238,850.10</u> |
| Total Pasivos y Patrimonio | | <u>1,424,470.13</u> |

Las Notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros.

PLASTIKYTO C.A. PLÁSTICOS PARA EL DESARROLLO
Estado de Resultados
Del 1 de Enero al 31 de Diciembre de 2006
(Expresado en dólares americanos)

| | Notas | Saldo al 31/12/2006 |
|-----------------------------------|-------|--------------------------|
| Ventas Netas | 17 | 1,779,471.82 |
| (Menos): Costo de Ventas | | -1,274,965.59 |
| Utilidad Bruta en Ventas | | 504,506.23 |
| (Menos): Egresos Operacionales | | (575,119.60) |
| Pérdida Operacional | | (70,613.37) |
| Más: Ingresos No Operacionales | | 48,376.78 |
| (Menos): Egresos No Operacionales | | (25,110.74) |
| Pérdida del Ejercicio | | <u>-47,347.33</u> |

Las Notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros.

PLASTIKYO, C.A. PLÁSTICOS PARA EL DESARROLLO
 Estado de Cambios de Patrimonio
 Al 31 de Diciembre de 2006
 (Expresado en dólares americanos)

| Descripción | Capital Social | Reserva Legal | Reserva de Capital | Aportes Fut. Capitalizac. | Resultados Años Anter. | Pérdida del Ejercicio | Total Patrimonio |
|----------------------------------|------------------------------|---------------|--------------------|---------------------------|------------------------|-----------------------|-------------------|
| | Saldo al 01 de enero de 2006 | 800.00 | 368.45 | 224.28 | 256.000.00 | 26.804.70 | - |
| Pérdida del Ejercicio 2006 | - | - | - | - | - | (47,347.33) | (47,347.33) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2006 | <u>800.00</u> | <u>368.45</u> | <u>224.28</u> | <u>256.000.00</u> | <u>26.804.70</u> | <u>(47,347.33)</u> | <u>238.650.10</u> |

Las Notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros.

PLASTIKYTO C.A. PLÁSTICOS PARA EL DESARROLLO
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2006
(Expresado en dólares americanos)

Nota 1.- Actividad

El objeto social de la Compañía es la exportación, importación, fabricación, transformación, distribución y comercialización de productos plásticos y útiles en general para la industria, así como para la agroindustria tanto en producto terminado como en materia prima.

2.- Principales Criterios Contables Aplicados

a) Base de Presentación

Los Estados Financieros son preparados de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador (Normas Ecuatorianas de Contabilidad N.E.C.), vigentes al 31 de diciembre del 2006 y sobre normas o prácticas contables establecidas o permitidas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador, las mismas que requieren se realice ciertas estimaciones contables que inciden en la evaluación de determinados activos, pasivos y revelación de contingencias a la fecha de los Estados Financieros. Se debe considerar que los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones.

Es necesario mencionar que mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías, la empresa deberá aplicar próximamente las nuevas Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las cuales reemplazarán a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) vigentes hasta el cierre del ejercicio 2006.

b) Periodo

Los Estados Financieros corresponden al ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2006 y son presentados en dólares americanos, que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

c) Inventarios

Las existencias de la Compañía se valoran mediante el método Promedio Ponderado, al 31 de diciembre de 2006 estos costos no exceden el valor de mercado; las Mercaderías en Tránsito se presentan al Costo de Adquisición.

d) Propiedad, Planta y Equipos

Al 31 de diciembre de 2006, la Propiedad, Planta y Equipos, han sido valorados al costo histórico. Las depreciaciones han sido determinadas en base al método de línea recta en función de la vida útil de los bienes, de acuerdo a los porcentajes indicados a continuación.

| Depreciación | 2006 |
|----------------------|-------------|
| Muebles y Enseres | 10% |
| Maquinaria y Equipos | 10% |
| Equipos de Cómputo | 33% |
| Vehículos | 20% |

e) Provisión Beneficios Sociales

La Compañía ha provisionado los Beneficios Sociales que por Ley corresponde a los trabajadores, rigiéndose a las disposiciones legales vigentes y establecidas en el Código de Trabajo e Instituto Ecuatoriano de Seguridad (IESS).

Nota 3.- Disponible

Se conforma de la siguiente manera:

| | | 2006 |
|---------------------------|-------------|----------------------|
| Caja Chica Administración | US\$ | 250.00 |
| Banco Internacional | | 458.66 |
| Banco Pichincha | | 0.11 |
| | US\$ | <u>708.77</u> |

Nota 4.- Cuentas por Cobrar Comerciales

Se conforma de la siguiente manera:

| | | 2006 |
|-------------------------------|-------------|--------------------------|
| Cuentas por Cobrar | US\$ | 293,920.56 |
| Provisión Cuentas Incobrables | | (2,585.06) |
| | US\$ | <u>291,335.50</u> |

Nota 5.- Otras Cuentas por Cobrar

Se conforma de la siguiente manera:

| | | 2006 |
|--|-------------|-------------------------|
| Intereses Dif. Servicio de Rentas Internas | US\$ | 51,933.61 |
| Anticipo Comisiones | | 4,610.21 |
| Converkyto C.A. | | 1,305.15 |
| | US\$ | <u>57,848.97</u> |

Nota 6.- Inventarios

Se conforma de la siguiente manera:

| | 2006 |
|--------------------------------------|------------------------|
| Materia Prima | US\$ 162,952.74 |
| Repuestos, Herramientas y Accesorios | 79,507.80 |
| Suministros y Materiales | 1,038.53 |
| | <u>US\$ 243,499.07</u> |

Nota 7.- Impuestos por Recuperar

Se conforma de la siguiente manera:

| | 2006 |
|-------------------------------------|-----------------------|
| Impuesto al Valor Agregado | US\$ 23,663.49 |
| Impuesto a la Renta Años Anteriores | 23,834.03 |
| Impuesto a la Renta Ejercicio 2006 | 12,697.73 |
| | <u>US\$ 60,195.25</u> |

Nota 8.- Activos Fijos Depreciables

Tal como se indica en la Nota Financiera No. 2, literal d, los Activos Fijos se presentan al Costo. El detalle resumido se presenta a continuación:

| Detalle | Saldo al 31/12/2006 |
|----------------------------------|--------------------------------|
| Muebles y Enseres | US\$ 3,682.87 |
| Maquinaria y Equipos | 1,061,483.61 |
| Equipo de Computación | 25,641.58 |
| Otros Activos | 2,984.51 |
| | <u>1,093,792.57</u> |
| Menos: Depreciación Acumulada | <u>(327,044.07)</u> |
| Total Activos Fijos Depreciables | <u>US\$ 766,748.50</u> |

Nota 9.- Obligaciones Bancarias

Se conforma de la siguiente manera:

| | | 2006 |
|---------------------|-------------|--------------------------|
| Banco del Pichincha | US\$ | 123,458.64 |
| Banco Rumifahui | | 11,754.95 |
| | US\$ | <u>135,213.59</u> |

Nota 10.- Cuentas por Pagar Comerciales

Se conforma de la siguiente manera:

| | | 2006 |
|--------------------------|-------------|--------------------------|
| Proveedores Locales | US\$ | 139,192.71 |
| Proveedores del Exterior | | 387,823.29 |
| | US\$ | <u>527,016.00</u> |

Nota 11.- Impuestos por Pagar

Se conforma de la siguiente manera:

| | | 2006 |
|-------------------------------------|-------------|-------------------------|
| Convenio SRI por Pagar | US\$ | 64,000.00 |
| Retenciones en la Fuente Imp. Renta | | 1,911.14 |
| Retenciones en la Fuente IVA | | 1,345.31 |
| | US\$ | <u>67,256.45</u> |

Nota 12.- Obligaciones Bancarias L/P

Se conforma de la siguiente manera:

| | | 2006 |
|---------------------|-------------|----------------|
| Banco del Pichincha | 14466500HIP | US\$ 26,240.13 |
| Banco del Pichincha | 20168700HIP | 35,699.12 |
| Banco del Pichincha | 21767200 | 27,233.26 |
| | | <hr/> |
| | | US\$ 89,172.51 |

Nota 13.- Cuentas por Pagar Comerciales L/P

Se conforma de la siguiente manera:

| | | 2006 |
|--------------------------|------|-----------------|
| Proveedores Locales | US\$ | 168,072.30 |
| Proveedores del Exterior | | 101,724.50 |
| | | <hr/> |
| | | US\$ 269,796.80 |

Nota 14.- Préstamos de Accionistas

Créditos concedidos por los Accionistas de la Compañía los cuales han sido utilizados como Capital de Trabajo para el giro ordinario del negocio. Estos préstamos no generan intereses y se cancelan dependiendo de la liquidez de la Empresa.

Nota 15.- Capital Social

La Compañía se constituyó con un capital de \$/ 20,000,000 equivalente actualmente a \$ 800.00 mediante Escritura Pública celebrada ante el Notario Décimo Sexto del cantón Quito Dr. Gonzalo Román Chacón el 8 de Diciembre de 1999, la cual fue inscrita en el Registro Industrial el 9 de febrero del año 2000.

Nota 16.- Reserva Legal

De acuerdo a la legislación en vigencia, se debe apropiarse por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la Reserva Legal alcance por lo menos al 50% del Capital Social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

Nota 17.- Ventas Netas

Se conforma de la siguiente manera:

| | US\$ | 2006 | | Total Ventas |
|----------------------|------------------------|-------------------|---------------------|--------------|
| | | Tarifa 12% | Tarifa Cero | |
| Rollos | 183,800.02 | 538,528.16 | 722,328.18 | |
| Fundas | 434,671.18 | 333,336.48 | 768,007.66 | |
| Láminas | 743.93 | - | 743.93 | |
| Fundas Laminadas | 17,671.40 | 1,087.35 | 18,758.75 | |
| Materia Prima | 4,414.43 | - | 4,414.43 | |
| Servicios | 18,621.01 | 2,730.37 | 19,251.38 | |
| Fornos Plásticos | 156,672.68 | 64,891.18 | 220,563.86 | |
| RollosLaminados | 34,729.37 | 18,601.61 | 53,330.98 | |
| Devolución en Ventas | (17,917.23) | - | -17,917.23 | |
| Descuento en Ventas | (10,010.12) | - | -10,010.12 | |
| | US\$ 820,296.67 | 959,175.15 | 1,779,471.82 | |

Nota 18.- Eventos Posteriores

En el Registro Oficial No. 154 del viernes 10 de marzo del 2010, el Servicio de Rentas Internas publicó la Resolución NAC-DGECG010-00007, en la cual se especifica la forma de calcular el Anticipo de Impuesto a la Renta correspondiente al ejercicio Impositivo 2010.

Hasta la fecha de emisión de este informe, no se han presentado otros eventos que en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros.

Nota 19.- Normas Internacionales de Información Financiera

Mediante las Resoluciones No. 06.Q.ICI.003 y No. 06.Q.ICI.004, emitidas por la Superintendencia de Compañías el 21 de agosto de 2006, se dispuso que se consideren de adopción obligatoria las "Normas internacionales de Información Financiera, NIIF" y las "Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento, NIAA" a partir del 1 de enero de 2009, fecha desde la cual se derogan las "Normas Ecuatorianas de Contabilidad, NEC" y las "Normas Ecuatorianas de Auditoría" y su aplicación debe considerarse desde el año 2008 para establecer una base contable que permita aplicar adecuadamente esta nueva normativa contable en el año 2009.

Posteriormente, mediante registro oficial No. 498 del 7 de enero de 2009, por medio de Resolución No. 08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías resuelve establecer un nuevo cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) por parte de las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la institución mencionada.

El cronograma es el siguiente:

- Aplicarán a partir del 1 de enero del 2010: Las compañías y los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa. Se establece el año 2009 como período de transición; para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" a partir del ejercicio económico del año 2009.

- Aplicarán a partir del 1 de enero del 2011: Las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US \$ 4'000.000,00 al 31 de diciembre del 2007; las compañías Holding o tenedoras de acciones, que voluntariamente hubieren conformado grupos empresariales; las compañías de economía mixta y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el Estado y entidades del sector público; las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, paraestatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que éstas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador.
 - Se establece el año 2010 como período de transición; para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" a partir del ejercicio económico del año 2010.
 - Aplicarán a partir del 1 de enero del 2012: Las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores. Se establece el año 2011 como período de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" a partir del año 2011.
-