

**CELOPLAST S. A.**

Estados Financieros

**Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2011**

Dictamen de los Auditores Independientes

Balance General

Estado de Resultados

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros





Vizhñay, Asociados

## DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A los Accionistas de  
CELOPLAST S. A.**

Hemos auditado el balance general que se adjunta de **CELOPLAST S. A.**, al 31 de Diciembre del 2011 y los correspondientes estado de resultados, estado de cambios en el patrimonio de los accionistas y estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

### **Responsabilidad de la administración por los estados financieros:**

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debidas a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

### **Responsabilidad del auditor:**

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría incluye el examen sobre una base de pruebas selectivas, para obtener evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones incluidas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debida a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría incluye también la evaluación de las normas ecuatorianas de contabilidad, lo apropiado de las políticas contables utilizadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión de auditoría.

### **Opinión:**

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **CELOPLAST S. A.**, al 31 de Diciembre del 2011, los resultados de sus operaciones y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad, descritos en la nota 2.

*Vizhñay, Asociados*

Guayaquil - Ecuador 2 de Abril del 2012  
RNAE No. 105

*Eddie Vizhñay Díaz*  
RNC No. 1903

### Guayaquil

Dirección: Ciudadela Kennedy Vieja, Calle 2da Oeste No. 122 y calle F  
PBX: ( 593 - 4 ) 2396346  
P.O. Box: 09 - 01 - 7016  
E - mail: [info@vizhñay.com](mailto:info@vizhñay.com)



**CELOPLAST S. A.**

**Balance General**

Al 31 de Diciembre del 2011

(Expresado en U.S. dólares)

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE:

Efectivo en bancos (notas 2 y 4)	76,766.49
Cuentas por cobrar:	
Clientes (nota 5)	1,078,939.96
Otras cuentas por cobrar	1,865.00
<b>TOTAL CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>1,080,804.96</b>
Inventarios (notas 2 y 6)	529,333.76
Pagos y gastos anticipados (nota 7)	82,006.54
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>1,768,911.75</b>
PROPIEDADES, NETO (notas 2 y 8)	682,483.41
OTROS ACTIVOS (nota 9)	25,407.30
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b><u>2,476,802.46</u></b>



Ver notas a los estados financieros

**CELOPLAST S. A.**

**Balance General**

Al 31 de Diciembre del 2011

(Expresado en U.S. dólares)

PASIVO

PASIVO CORRIENTE:

Porción corriente de la deuda a largo plazo (nota 10)	66,666.66
Cuentas por pagar (nota 11)	1,348,742.19
Gastos acumulados por pagar (nota 12)	133,889.78
Impuestos por pagar (nota 13)	170,432.84

TOTAL PASIVO CORRIENTE 1,719,731.47

DEUDA A LARGO PLAZO (nota 10) 133,333.35

TOTAL PASIVO 1,853,064.82

PATRIMONIO

Capital social (nota 14)	200,000.00
Reserva legal	72,747.00
Reserva facultativa	25,127.97
Reserva de capital	90,196.14
Utilidad del ejercicio	235,666.53

TOTAL PATRIMONIO 623,737.64

PASIVO CONTIGENTE (nota 15) -

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO 2,476,802.46

Ver notas a los estados financieros



**CELOPLAST S. A.**

**Estado de Resultados**

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2011

(Expresado en U.S. dólares)

Ventas netas	6,329,497.76
Costo de ventas	5,274,827.39
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>1,054,670.37</b>
<b>GASTOS OPERACIONALES:</b>	
Gastos de administración	480,384.36
Gastos de venta	157,941.54
Gastos financieros	36,686.79
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>675,012.69</b>
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>	<b>379,657.68</b>
Otros ingresos	352.18
Otros egresos	6,051.71
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>373,958.15</b>
Participación de trabajadores (notas 12 y 15)	56,093.72
Impuesto a la renta causado (notas 13 y 15)	82,197.90
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>235,666.53</b>

Ver notas a los estados financieros



CELOPLAST S. A.

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2011

(Expresado en U.S. dólares)

<u>CAPITAL SOCIAL</u>	
Saldo inicial	200,000.00
Saldo final	200,000.00
<u>RESERVA LEGAL</u>	
Saldo inicial	53,410.00
Apropiación de la reserva legal, 2010	19,337.00
Saldo final	72,747.00
<u>RESERVA FACULTATIVA</u>	
Saldo inicial	25,127.97
Saldo final	25,127.97
<u>RESERVA DE CAPITAL</u>	
Saldo inicial	90,196.14
Saldo final	90,196.14
<u>RESULTADOS ACUMULADOS</u>	
Saldo inicial	-
Transferencia de utilidad del ejercicio	174,031.64
Transferencia a cuentas por pagar accionistas	-174,031.64
Saldo final	-
<u>UTILIDAD DEL EJERCICIO</u>	
Saldo inicial	193,368.64
Transferencia a cuentas por pagar accionistas	-174,031.64
Transferencia a reserva legal	-19,337.00
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	373,958.15
Participación de trabajadores (nota 15)	-56,093.72
Impuesto a la renta causado (nota 15)	-82,197.90
Saldo final	235,666.53
TOTAL	623,737.64

Ver notas a los estados financieros



**CELOPLAST S. A.**

Estado de Flujos de Efectivo

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2011

(Expresado en U.S. dólares)

**FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:**

**UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES  
E IMPUESTO A LA RENTA** 373,958.15

**AJUSTES POR:**

Provisión de cuentas incobrables 11,049.67  
Amortización de seguros 12,781.34  
Depreciación de propiedades, neto 96,892.02  
Amortización de otros activos 8,109.40

**EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS ANTES DE  
CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO** 502,790.57

Disminución en cuentas por cobrar 167,845.63  
Aumento en inventarios -99,114.84  
Aumento en pagos y gastos anticipados -10,616.59  
Aumento en otros activos -17,107.98  
Disminución en cuentas por pagar -28,824.47  
Disminución en gastos acumulados por pagar -40,362.67  
Disminución en impuestos por pagar -74,209.68

**EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS** 400,399.98

**FLUJOS DE EFECTIVOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:**

Compra de propiedades, neto (nota 8) -146,105.92

**EFFECTIVO NETO USADO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN** -146,105.92

**FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:**

Disminución en documentos por pagar -152,070.44  
Disminución en deuda a largo plazo -66,666.66

**EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO** -218,737.10

**AUMENTO NETO EN EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES** 35,556.96

Efectivo y sus equivalentes al principio del periodo 41,209.53

Efectivo y sus equivalentes al final del periodo (nota 4) 76,766.49

Ver notas a los estados financieros



## CELOPLAST S. A.

### Notas a los estados financieros

#### 1. OPERACIONES

Sociedad Anónima Civil e Industrial CELOPLAST S. A., fue constituida de acuerdo con las leyes de la República del Ecuador el 22 de Octubre de 1963, y su actividad principal es dedicarse a la fabricación de envases plásticos y otros afines, especialmente fundas de polietileno, polipropileno y PVC.

Mediante Resolución No. 05-G-IJ-0001912 emitida por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, el 20 de Enero del 2005 resolvió aprobar el cambio de denominación social de la Compañía Sociedad Anónima Civil e Industrial CELOPLAST S. A., por la de CELOPLAST S. A.

#### 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

##### a. Preparación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados en base a Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y están basados en el costo histórico.

Todas las cifras presentadas en las notas a los estados financieros están expresadas en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica.

La preparación de los estados financieros están de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) involucra la preparación de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente a este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la administración.

##### b. Equivalentes de Efectivo

Incluye saldos disponibles en cuentas corrientes en bancos.

##### c. Inventarios

Los inventarios están valorizados al costo promedio de adquisición que no excede a los valores de mercado (nota 6).

Las mercaderías en tránsito: Al costo de adquisición.



## CELOPLAST S. A.

### Notas a los estados financieros, continuación

d. Propiedades, neto

Al costo de adquisición. El costo de las propiedades es depreciado de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de 20 años para ampliaciones edificios de oficinas, 10 años para maquinarias y equipos, muebles y enseres y herramientas y equipos de taller, 5 años para vehículos y 3 años para equipos de computación (nota 8).

e. Reserva Legal

La Ley de Compañías del Ecuador, establece una apropiación obligatoria no menor del 10% de la utilidad neta anual, hasta alcanzar por lo menos el 50% del capital pagado de la compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en caso de liquidación de la compañía; pero puede ser capitalizada o destinada a absorber pérdidas incurridas.

f. Registros Contables y Unidad Monetaria

Los registros contables de la compañía se llevan en idioma español y expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, que es la unidad monetaria de la República del Ecuador.

### 3. INDICADORES ECONOMICOS

La información relacionada con el porcentaje de variación de los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) para el ejercicio económico del 2011, fue de 5.41 %.

<u>AÑO TERMINADO</u> <u>DICIEMBRE 31</u>	<u>PORCENTAJE</u> <u>INFLACIÓN</u>
2008	8.83
2009	3.71
2010	3.33
2011	5.41



CELOPLAST S. A.

Notas a los estados financieros, continuación

4. EFFECTIVO EN BANCOS

Al 31 de Diciembre de 2011, el saldo es el siguiente:

Bancos	U.S. \$	<u>76,766.49</u>
--------	---------	------------------

5. CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

El saldo de cuentas por cobrar - clientes al 31 de Diciembre del 2011, es como sigue:

Clientes	U.S. \$	1,184,986.60
Menos:		
Provisión de cuentas incobrables		<u>106,046.64</u>
TOTAL	U.S. \$	<u>1,078,939.96</u>

Las cuentas por cobrar clientes están respaldadas por las garantías que la compañía toma en sus ventas a crédito, todas se cobran en la fecha de vencimiento.

El movimiento de la provisión de cuentas incobrables al 31 de Diciembre del 2011, es como sigue:

Saldo inicial	U.S. \$	95,663.36
Más:		
Provisión de cuentas incobrables		11,049.67
Menos:		
Bajas		<u>666.39</u>
Saldo final	U.S. \$	<u>106,046.64</u>



**CELOPLAST S. A.**

Notas a los estados financieros, continuación

**6. INVENTARIOS**

El resumen de los inventarios al 31 de Diciembre del 2011, es el siguiente:

Materia prima	U.S. \$	344,804.21
Productos terminados		130,211.12
Suministros y materiales		30,244.42
Mercaderías en tránsito		24,074.01
		<hr/>
TOTAL	U.S. \$	<u>529,333.76</u>

**7. PAGOS Y GASTOS ANTICIPADOS**

El saldo de los pagos y gastos anticipados al 31 de Diciembre del 2011, es el siguiente:

Retenciones en la fuente a favor, 2011 (nota 15)	U.S. \$	63,444.29
Impuesto a la salida de divisas (nota 15)		13,128.68
Seguros		4,548.57
Depósito en garantías		885.00
		<hr/>
TOTAL	U.S. \$	<u>82,006.54</u>

Las retenciones en la fuente a favor y retenciones del impuesto a la salida de divisas, corresponden en su totalidad al ejercicio económico 2011, las mismas que se compensan con el Impuesto a la Renta Causado.



CELOPLAST S. A.

Notas a los estados financieros, continuación

8. PROPIEDADES, NETO

Los movimientos del costo y depreciación de propiedades, por el año terminado el 31 de Diciembre del 2011, fueron como sigue:

<u>COSTO</u>		<u>SALDOS</u> 31/12/2010	<u>ADICIONES</u>	<u>TRANSFE-</u> <u>RENCIAS</u>	<u>SALDOS</u> 31/12/2011
Terrenos	U.S. \$	68,090.98	-	-	68,090.98
Ampliación edificios de oficinas		265,008.72	-	-	265,008.72
Maquinarias y equipos		531,825.57	80,300.60	-	612,126.17
Muebles y enseres		8,803.04	1,411.99	-	10,215.03
Herramientas y equipos de taller		44,725.16	3,570.00	-	48,295.16
Vehículos		80,431.20	-	-	80,431.20
Equipos de computación		6,152.12	628.99	-	6,781.11
Instalaciones en construcción		14,421.31	60,194.34	-	74,615.65
<b>TOTAL</b>		<b>1,019,458.10</b>	<b>146,105.92</b>	<b>-</b>	<b>1,165,564.02</b>
<b>Menos:</b>					
Depreciación acumulada		386,188.59	96,892.02	-	483,080.61
<b>PROPIEDADES, NETO</b>	U.S. \$	<b>633,269.51</b>	<b>49,213.90</b>	<b>-</b>	<b>682,483.41</b>

Ampliación edificios de oficinas se deprecian al 5%, maquinarias y equipos, muebles y enseres y herramientas y equipos de taller se deprecian al 10%, vehículos al 20% y equipos de computación al 33% anual, bajo el método de línea recta.



CELOPLAST S. A.

Notas a los estados financieros, continuación

9. OTROS ACTIVOS

El saldo de los otros activos al 31 de Diciembre del 2011, es el siguiente:

Otros Activos	U.S. \$	54,453.22
Menos:		
Amortización acumulada		29,045.92
TOTAL	U.S. \$	<u>25,407.30</u>

10. DEUDA A LARGO PLAZO

El saldo de la deuda a largo plazo al 31 de Diciembre del 2011, es como sigue:

<u>INSTITUCIÓN</u>	<u>VENCIMIENTO</u>	<u>INTERÉS</u>	<u>VALOR U.S. \$</u>
Corporación Financiera Nacional	Hasta el 2014	9.0454%	200,000.00
TOTAL DEUDA A LARGO PLAZO			200,000.00
Menos:			
Porción corriente de la deuda a largo plazo			66,666.66
DEUDA A LARGO PLAZO			<u>133,333.35</u>

La deuda con la Corporación Financiera Nacional está respaldada con Contrato de Mutuo, el préstamo fue destinado para compras de activos fijos, los vencimientos son de forma semestral.

La compañía mantiene hipoteca abierta constituida por Celoplast S. A., a favor de la Corporación Financiera Nacional de los bienes inmuebles de la casa y solar B del sector Carbo Viteri, población y cantón Salinas.



**CELOPLAST S. A.**

Notas a los estados financieros, continuación

**11. CUENTAS POR PAGAR**

Un resumen de las cuentas por pagar al 31 de Diciembre del 2011, es como sigue:

Proveedores locales	U.S. \$	991,699.33
Proveedores del exterior		275,650.70
Accionistas		67,607.73
Anticipos de clientes		4,966.57
Otras cuentas por pagar		8,817.86
		<hr/>
TOTAL	U.S. \$	<u>1,348,742.19</u>

La cuenta por pagar accionistas, no genera intereses al 31 de Diciembre del 2011.

**12. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR**

El movimiento de los gastos acumulados por pagar por el año terminado el 31 de Diciembre del 2011, es como sigue:

	<u>SALDO</u>	<u>DEBITOS</u>	<u>CREDITOS</u>	<u>SALDO</u>
	<u>31/12/2010</u>			<u>31/12/2011</u>
Décimo tercer sueldo	U.S. \$ 3,697.41	50,440.58	50,645.76	3,902.59
Décimo cuarto sueldo	11,188.21	19,324.06	21,249.68	13,113.83
Vacaciones	42,618.63	24,131.73	36,179.96	54,666.86
Fondo de reserva	7,081.27	54,655.31	48,060.53	486.49
Aporte patronal, IECE, SECAP	3,754.07	73,422.05	75,294.27	5,626.29
Participación de trabajadores (nota 15)	49,819.14	49,819.14	56,093.72	56,093.72
				<hr/>
TOTAL	U.S. \$ 118,158.73	271,792.87	287,523.92	<u>133,889.78</u>



**CELOPLAST S. A.**

Notas a los estados financieros, continuación

**13. IMPUESTOS POR PAGAR**

El movimiento de los impuestos por pagar por el año terminado el 31 de Diciembre del 2011, es como sigue:

		<u>SALDO</u> <u>31/12/2010</u>	<u>DEBITOS</u>	<u>CREDITOS</u>	<u>SALDO</u> <u>31/12/2011</u>
Impuesto al valor agregado	U.S. \$	69,056.59	751,066.20	767,930.16	85,920.55
Impuesto a la renta en relación de dependencia		381.94	8,383.20	8,715.20	713.94
Retención en la fuente de impuesto a la renta		3,396.14	46,225.71	45,291.47	2,461.90
Retención en la fuente del IVA		670.06	30,864.20	29,332.69	-861.45
Impuesto a la renta causado (nota 15)		88,939.89	88,939.89	82,197.90	82,197.90
<b>TOTAL</b>	<b>U.S. \$</b>	<b>162,444.62</b>	<b>925,479.20</b>	<b>933,467.42</b>	<b>170,432.84</b>

**14. CAPITAL SOCIAL**

El capital social de CELOPLAST S. A., está conformado, así:

<u>ACCIONISTAS</u>	<u>No.</u> <u>ACCIONES</u>	<u>%</u>	<u>VALOR</u> <u>ACCION</u> <u>U.S.\$</u>	<u>SALDO</u> <u>U.S. \$</u>
Carlos Luis Arcentales Montesdeoca	400.000	40	0.20	80,000.00
Tania Arcentales Montesdeoca	400.000	40	0.20	80,000.00
Dolores Montesdeoca Vera	200.000	20	0.20	40,000.00
<b>TOTAL</b>	<b>1,000.000</b>	<b>100</b>		<b>200,000.00</b>

Los accionistas de CELOPLAST S. A., son de nacionalidad ecuatoriana.



CELOPLAST S. A.

Notas a los estados financieros, continuación

15. PASIVO CONTINGENTE

CONCILIACION DE IMPUESTOS

Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	U.S. \$	373,958.15
Menos:		
Participación de trabajadores (nota 12)		56,093.72
Deducción por pago a trabajadores con discapacidad		18,776.78
		<hr/>
Utilidad antes de impuesto a la renta		299,087.65
Más:		
Gastos no deducibles		43,403.59
		<hr/>
Utilidad gravable		342,491.24
Porcentaje		24%
		<hr/>
Impuesto a la renta causado (nota 13)		82,197.90
Menos:		
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente		40,502.15
Más:		
Saldo del anticipo pendiente de pago		40,502.15
Menos:		
Retenciones en la fuente a favor, 2011 (nota 7)		63,444.29
Impuesto a la salida de divisas (nota 7)		13,128.68
		<hr/>
Saldo a pagar	U.S. \$	<u>5,624.93</u>

De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad para revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la compañía dentro de los tres años anteriores a partir de la fecha de presentación de la última declaración presentada.



**CELOPLAST S. A.**

Notas a los estados financieros

**16. EVENTO SUBSECUENTE**

Entre el 31 de Diciembre del 2011 y la fecha del informe de los auditores independientes 2 de Abril del 2012, no se produjeron eventos que en opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

**17. PARTICIPACION DE TRABAJADORES**

CELOPLAST S. A., cuenta con trabajadores en relación de dependencia, personal con discapacidad y no tiene personal tercerizado al 31 de Diciembre del 2011.

**18. PROPIEDAD INTELECTUAL**

Cada uno de los programas que se han instalado en las computadoras de la compañía, han sido adquiridos legalmente y cuentan con las respectivas licencias de autorización de los fabricantes. Las marcas y el nombre comercial, con que trabajan son de propiedad exclusiva de la entidad.

**19. INFORME TRIBUTARIO**

La opinión de los Auditores Externos de los Impuestos Fiscales, está en el Informe de Cumplimiento Tributario, que se emite de forma independiente a éste informe.

