
EXPLAST, EXTRUSIONES PLASTICAS S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2009

CON LA OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE



03/04/2014



EXPLAST, EXTRUSIONES PLASTICAS S. A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2009

CONTENIDO

Opinión del auditor independiente

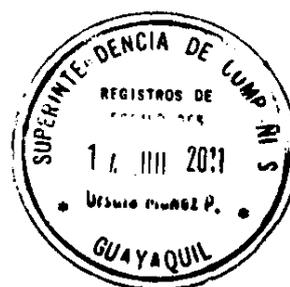
Balance general

Estado de resultados

Estado de evolución del patrimonio

Estado de flujo de efectivo

Notas a los estados financieros





OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta de Accionistas de:

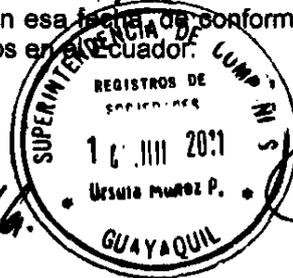
EXPLAST, EXTRUSIONES PLASTICAS S.A.

Hemos auditado el balance general adjunto de **EXPLAST, EXTRUSIONES PLASTICAS S.A.**, al 31 de diciembre del 2009 y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento de control interno que aseguren la preparación y presentación razonable de estados financieros libres de errores significativos, ya sea debido a fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas de acuerdo con las circunstancias. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros en base a nuestra auditoría.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable, no absoluta, de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría 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 auditoría provee una base razonable para expresar nuestra opinión.

No observamos el conteo del inventario físico declarado en US\$393,156, en diciembre 31 del 2009, ya que dicha fecha fue anterior a nuestra contratación como auditores externos.

En nuestra opinión, excepto por los efectos de aquellos ajustes, si hay alguno, que pudieran haber sido determinados como necesarios si hubiéramos podido observar el conteo del inventario físico, los estados financieros antes mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **EXPLAST, EXTRUSIONES PLASTICAS S.A.**, al 31 de diciembre del 2009, y los resultados de sus operaciones, y la evolución del patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.



Guayaquil, Septiembre 14 del 2010

Acman Cia. Ltda.
Acman Cia. Ltda.
SC-RNAE-2 No. 472

Daniel Martínez P.
Daniel Martínez P.
Socio
Registro Profesional 23.251

EXPLAST, EXTRUSIONES PLASTICAS S.A.

BALANCE GENERAL

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

(Expresado en dólares de E.U.A.)

ACTIVO

Activo Corriente:

Caja y bancos (Nota B)	74,961
Cuentas por cobrar, neto (Nota C)	222,310
Crédito Tributario - IVA	14,080
Crédito Tributario - I.R.	51,973
Inventarios (Nota D)	393,158
Otros activos corrientes (Nota E)	4,820
Total activo corriente	761,300

Planta y equipo, neto (Nota F)	168,664
Otros activos no corrientes (Nota G)	1,714
Total del activo	931,678

PASIVO E INVERSIÓN DE LOS ACCIONISTAS

Pasivo Corriente:

Cuentas por pagar (Nota H)	499,910
Gastos acumulados por pagar (Nota I)	18,175
Impuestos y retenciones por pagar (Nota J)	32,474
Total pasivo corriente	550,559

Obligaciones bancarias (Nota K)	116,877
Cuentas por pagar, largo plazo (Nota L)	152,853
Total del pasivo	820,289

Patrimonio:

Capital social	3,000
Aporte para futura capitalización	36,238
Reserva legal (Nota M)	5,569
Resultados acumulados	33,878
Utilidad neta del ejercicio	32,704
Total patrimonio	111,389
Total del pasivo y patrimonio	931,678



[Handwritten mark]

[Handwritten signature]

Ing. Com. Eduardo Viteri Grijalva
Representante Legal

[Handwritten signature]

Ec. Giovanni Franco Gavilánez
Contador

Vea notas a los estados financieros

EXPLAST, EXTRUSIONES PLASTICAS S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

INGRESOS:	
Ventas Netas	1,216,536
Otros Ingresos	<u>456,597</u>
Total Ingresos	1,673,133
(-) COSTOS Y GASTOS:	
Costos de ventas	1,365,780
Gastos administración y ventas	191,924
Depreciaciones	46,236
Amortizaciones	2,630
Gastos financieros	<u>9,563</u>
Total costos y gastos	1,616,133
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN E IMPUESTOS	57,000
(-) 15% participación de trabajadores	(8,550)
(-) 25% impuesto a la renta	(12,112)
UTILIDAD DESPUÉS DE PARTICIPACIÓN E IMPUESTOS	36,338
(-) 10% Reserva legal	(3,634)
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	32,704



[Handwritten mark]

[Signature]

 Ing. Com. Eduardo Viteri Grijalva
 Representante Legal

[Signature]

 Ec. Giovanni Franco Gavilán
 Contador

Vea notas a los estados financieros

EXPLAST. EXTRUSIONES PLASTICAS S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

	Capital Social	Aporte para futura capitalización	Reserva Legal	Resultados acumulados	Utilidad del ejercicio	Total
Saldo al 1 de Enero del 2009	3,000	36,238	1,935	27,388	6,490	75,051
Transferencia utilidad 2008	-	-	-	6,490	(6,490)	-
Utilidad del ejercicio 2009	-	-	-	-	36,338	36,338
10% Reserva legal	-	-	3,634	-	(3,634)	-
Saldo al 31 de Diciembre del 2009	3,000	36,238	5,569	33,878	32,704	111,389



 Ing. Com. Eduardo Viteri Grijalva
 Representante Legal





 Ec. Giovanni Franco Gavilánez
 Contador

Vea notas a los estados financieros

EXPLAST, EXTRUSIONES PLASTICAS S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

(Expresado en dólares de E.U.A.)

Flujos de Efectivo por Actividades de Operación:	
Utilidad después de participación e impuestos	36,338
Ajustes para conciliar la utilidad neta con los recursos generados por actividades de operación:	
Depreciaciones	46,236
Amortizaciones	2,630
Provisión de cuentas incobrables	33
Ajustes	(226)
Cambios netos en activos y pasivos de operación	
Aumento de cuentas por cobrar	(49,728)
Aumento de crédito tributario - IVA	(14,080)
Aumento de crédito tributario - IR	(8,433)
Disminución de inventarios	70,054
Disminución de otros activos	65,343
Disminución de cuentas por pagar	(222,336)
Aumento de gastos acumulados por pagar	5,145
Aumento de impuestos y retenciones por pagar	27,526
Flujos netos usados en las actividades de operación	(41,498)
Flujos de Efectivo por Actividades de Inversión:	
Adiciones de activos	(6,791)
Flujos netos usados en las actividades de inversión	(6,791)
Flujos de Efectivo por Actividades de Financiación:	
Aumento de obligaciones bancarias	92,292
Disminución en cuentas por pagar, largo plazo	(34,442)
Flujos netos generados de las actividades de financiación	57,850
Aumento neto de efectivo y equivalentes al efectivo	9,561
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del periodo	65,400
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	74,961



[Handwritten mark]

[Signature]

 Ing. Com. Eduardo Viteri Grijalva
 Representante Legal

[Signature]

 Ec. Giovanni Franco Gavilánez
 Contador

Vea notas a los estados financieros

EXPLAST, EXTRUSIONES PLASTICAS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

(Expresado en dólares de E.U.A.)

A - RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS

EXPLAST, EXTRUSIONES PLASTICAS S. A., se constituyó el nueve de mayo de 1991 en la ciudad de Guayaquil-Ecuador e inscrita el 24 de junio de ese año en el Registro Mercantil. Su objeto social es la fabricación, comercialización, importación, exportación, venta y distribución de productos plásticos para uso doméstico, industrial y comercial. Su actividad es la elaboración de rollos y fundas de polietileno de alta y baja densidad con y sin impresión.

EXPLAST, EXTRUSIONES PLASTICAS S. A., aprobó originalmente los estándares de calidad ISO 9001:2000, en agosto 10 del 2005, lo que fue revalidado con fecha septiembre 22 del 2008 y válido hasta septiembre 21 del 2011.

EXPLAST, EXTRUSIONES PLASTICAS S. A., mediante Resolución No. 734 de fecha 15 de noviembre del 2007, fue autorizada por la Corporación Aduanera Ecuatoriana, para el funcionamiento como Depósito Industrial, cuyo contrato celebrado el 7 de enero del 2008 tiene plazo de 5 años.

Base de Presentación de los Estados Financieros: Los estados financieros han sido preparados bajo el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de Norte América, que es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador desde el año 2000.

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con los Principios de Contabilidad de General aceptación en el Ecuador (Normas Ecuatorianas de Contabilidad NECs), los cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requieran presentar en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

Los principios de contabilidad adoptados para la preparación de los estados financieros adjuntos, no difieren significativamente de aquellos usados en la preparación de los estados financieros de años anteriores.

Efectivo y equivalentes de efectivo: Incluye los saldos en caja, bancos y cheques postdatados recibidos de clientes, cuyo vencimiento es menor a 360 días.

Cuentas por cobrar y provisión para cuentas incobrables: Las cuentas por cobrar se encuentran registradas a su valor nominal y la compañía ha realizado provisiones para cuentas de dudosa recuperación de acuerdo al artículo 11 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno en concordancia con el artículo 20, numeral 8 del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario.

Inventarios: los inventarios de materia prima y productos terminados, se registran mediante la fórmula de costo promedio ponderado, y se valoran aplicando el mismo método, el cual no excede el valor de mercado. Los inventarios de productos en proceso incluyen el costo de la materia prima, mano de obra y gastos de fabricación.



EXPLAST, EXTRUSIONES PLASTICAS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

(Expresado en dólares de E.U.A.)

A - RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS, (CONTINUACION)

Los inventarios de productos terminados de origen nacional incluyen el costo de manufactura transferidos a través del proceso de fabricación.

La compañía durante el año 2009, transfirió a costo de ventas, la suma de US\$453.134,56, acreditando la cuenta Inventarios por el mismo valor. Así, mismo debitó de cuentas por pagar proveedores la suma de US\$31.685,76 siendo su crédito la cuenta Inventarios.

Mercadería en tránsito: Los inventarios en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

Reconocimiento de ingresos: Los ingresos son reconocidos en el estado de resultados cuando se transfiere al comprador el dominio de los productos vendidos y se emite simultáneamente el correspondiente comprobante de venta.

La compañía durante el año 2009, reconoció otros ingresos por US\$455,000, debitando la cuenta por pagar accionistas.

Costos y gastos: los costos y gastos son reconocidos en base del devengado.

Planta y equipo: Los activos fijos adquiridos durante el año 2009, fueron registrados al costo de adquisición, las compras de años anteriores se encuentran registradas al costo reexpresado al 31 de marzo del 2000, de acuerdo con la NEC No.17.

El costo de reparación y mantenimiento, incluyendo la reposición de partidas menores se carga a los resultados de año a medida que se incurren.

Provisiones para depreciación: se cargan a los resultados y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida probable de los bienes, de acuerdo con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno:

	Índice de depreciación
Instalaciones	10%
Maquinaria y equipos	10 %
Muebles, enseres y equipos de oficina	10 %
Equipos de computación	33 %
Vehículos	20 %

B - CAJA - BANCOS

Caja	10,768
Banco Bolivariano	24,480
Banco del Fomento	700
Cheques postdatados por depositar	<u>39,013</u>
Total	<u>74,961</u>

EXPLAST, EXTRUSIONES PLASTICAS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

(Expresado en dólares de E.U.A.)

C - CUENTAS POR COBRAR

Clientes	183,299
Accionistas	4,060
Empleados	6,099
Otras cuentas por cobrar	30,351
Provisión cuentas incobrables (1)	(1,499)
Total	<u>222,310</u>

(1) Movimiento de la cuenta:

	Saldo al 01-01-2009	Ajuste	Provisión	Saldo al 31-12-2009
<u>Provisión cuentas incobrables</u>	(1,692)	226	(33)	(1,499)

D - INVENTARIOS

Materia prima	317,918
Producto terminado	74,781
Producto en proceso	457
Total	<u>393,156</u>

E - OTROS ACTIVOS CORRIENTES

<u>Garantías</u>	
Marglobal	20
Transoceánica Cía. Ltda.	400
Citikold	800
Corporación El Rosado	3,600
Total	<u>4,820</u>

F - PLANTA Y EQUIPO, NETO

	Saldo al 01-01-2009	Adiciones	Saldo al 01-12-2009
Instalaciones	60,245	2,400	62,645
Maquinaria y equipos	406,841	1,226	408,067
Muebles y enseres	2,114	-	2,114
Equipos de computación	4,822	3,165	7,987
	<u>474,022</u>	<u>6,791</u>	<u>480,813</u>
Menos:			
Depreciación acumulada	(265,913)	(46,236)	(312,149)
Total, neto	<u>208,109</u>	<u>(39,445)</u>	<u>168,664</u>



EXPLAST, EXTRUSIONES PLASTICAS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

(Expresado en dólares de E.U.A.)

G - OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Sulamérica Cía. de Seguros y Reaseguros	835
Constitución C.A. Cía. de seguros	594
Alianza Cía. de Seguros y Reaseguros S. A.	285
Total	<u>1,714</u>

H - CUENTAS POR PAGAR

Proveedores nacionales	227,728
Proveedores relacionados	92,199
Proveedores del exterior	119,835
Otras cuentas por pagar	58,498
Anticipos	1,650
Total	<u>499,910</u>

I - GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

	Saldo al 01-01-2009	Provisión o ajustes	Pagos o ajustes	Saldo al 01-12-2009
Aporte patronal al IESS	-	8,357	(7,698)	659
Fondo de reserva	2,761	5,041	(5,773)	2,029
15% participación trabajadores	4,494	8,550	(4,495)	8,549
Vacaciones	763	2,974	(3,293)	444
Décimo tercer sueldo	474	5,766	(5,750)	490
Décimo cuarto sueldo	4,538	5,820	(5,626)	4,732
Bonificación	-	1,371	(99)	1,272
Total	<u>13,030</u>	<u>37,879</u>	<u>(32,734)</u>	<u>18,175</u>

J - IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR

	Saldo al 01-01-2009	Provisión o ajustes	Pagos o ajustes	Saldo al 01-12-2009
<u>Impuestos por pagar</u>				
IVA por pagar	1,051	129,457	(114,450)	16,058
IVA retenido	396	7,047	(6,244)	1,199
Retención en la fuente	464	10,226	(8,837)	1,853
Impuesto a la renta, compañía	3,037	12,112	(3,037)	12,112
<u>Retenciones al personal</u>				
Préstamos quirografarios	-	5,818	(5,340)	478
Aporte individual al I.E.S.S.	-	6,432	(5,940)	492
Otros por pagar	-	282	-	282
Total	<u>4,948</u>	<u>171,374</u>	<u>(143,848)</u>	<u>32,474</u>



EXPLAST, EXTRUSIONES PLASTICAS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

(Expresado en dólares de E.U.A.)

K - OBLIGACIONES BANCARIAS

Banco Machala

Préstamo 19,292

Realizado el 25 de Noviembre del 2008, por un monto de US \$25,000.00 más intereses, tasa efectiva inicial de 11.23% anual, pagaderos en dividendos mensuales de \$648,93 por 48 meses, con vencimiento hasta el 4 de Noviembre del 2012.

Sobregiro Bancario 97,585

Total 116,877

L - CUENTAS POR PAGAR, LARGO PLAZO

Accionistas 152,853

Estas cuentas no devengan interés alguno y no tiene fecha específica de vencimiento.

M - RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías vigente, dispone que se transfiera a reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que ésta llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

N - SITUACION FISCAL

La compañía no ha sido objeto de revisiones por parte del Servicio de Rentas Internas y la Administración considera que de existir revisiones posteriores, las posibles observaciones que surjan no serán significativas.

O - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2009 y la fecha de emisión de los estados financieros (septiembre 14 del 2010), no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros y que no se hayan revelado en los mismos.

