

EXPLAST, EXTRUSIONES PLASTICAS S. A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2005

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





Acman Cía. Ltda.
Accounting, Consulting & Management

Rumichaca 832 y 9 de Octubre
Piso 4 Oficina 2
Telefax: (593-4) 2-305-312
(593-4) 2-305-292
Móvil: 097-964899
Casilla 09-01-15201
Guayaquil - Ecuador
acmanauditoria@yahoo.com

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 2005 y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio y de flujos de efectivo 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 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 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.

En nuestra opinión, 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 2005, 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.

7

Septiembre 30 del 2006

Acman Cía. Ltda.

Acman Cía. Ltda.
SC-RNAE-2 No. 472



Daniel Martínez P.
Socio
Registro Profesional 23.251

EXPLAST, EXTRUSIONES PLASTICAS S.A.

BALANCE GENERAL

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

(Expresado en dólares de E.U.A.)

ACTIVO

Activos Corriente:

Caja y bancos	8,762
Cuentas por cobrar, neto (Nota B)	131,482
Inventarios (Nota C)	791,688
Mercadería en tránsito	22,120
Gastos pagados por anticipados	14,058
Total activo corriente	<u>968,110</u>
Propiedad, planta y equipo, neto (Nota D)	249,997
Otros activos	1,110
Total del activo	<u>1,219,217</u>

PASIVO E INVERSIÓN DE LOS SOCIOS

Pasivo Corriente:

Obligaciones bancarias	24,152
Cuentas por pagar (Nota E)	1,134,373
Gastos acumulados por pagar (Nota F)	7,470
Impuestos y retenciones por pagar (Nota G)	4,127
Total pasivo corriente	<u>1,170,122</u>

Total del pasivo	<u>1,170,122</u>
-------------------------	-------------------------

Patrimonio:

Capital social	3,000
Aporte para futura capitalización	36,238
Reserva legal	1,184
Resultados acumulados	2,418
Utilidad del ejercicio	6,255
Total patrimonio	<u>49,095</u>

Total del pasivo + patrimonio	<u>1,219,217</u>
--------------------------------------	-------------------------

S. Viteri
Sr. Eduardo Viteri Grijalva
Representante Legal

J. García
C.P.A. Julia García Guamán
Contador

Vea notas a los estados financieros

EXPLAST, EXTRUSIONES PLASTICAS S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
(Expresado en dólares de E.U.A.)

INGRESOS:

Ventas, netas	476.794
Total ingresos	476,794

(-) COSTOS Y GASTOS:

Costos de ventas	341,212
Gastos administración y ventas	<u>124,656</u>
Total costos y gastos	465,868

UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN E IMPUESTOS 10,926

(-) 15% participación de trabajadores	1,639
(-) 25% impuesto a la renta	<u>2,333</u>

UTILIDAD DESPUÉS DE PARTICIPACIÓN E IMPUESTOS 6,954

(-) Reserva Legal	699
UTILIDAD DE LOS ACCIONISTAS	6,255

Sr. Eduardo Viteri Grijalva
Representante Legal

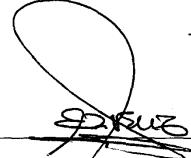
C.P.A. Julia García Guamán
Contador

Vea notas a los estados financieros

EXPLAST, EXTRUSIONES PLASTICAS S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

(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 2005	1,200	36,238	485	(529)	2,947	40,341
Transferencia utilidad año anterior	-	-	-	2,947	(2,947)	-
Aumento de capital	1,800	-	-	-	-	1,800
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	6,954	6,954
Transferencia a Reserva Legal	-	-	699	-	(699)	-
Saldo al 31 de Diciembre del 2005	3,000	36,238	1,184	2,418	6,255	49,095


Sr. Eduardo Viteri Grijalva
Representante Legal


C.P.A. Julia García Guamán
Contador

Vea notas a los estados financieros

EXPLAST, EXTRUSIONES PLASTICAS S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

(Expresado en dólares de E.U.A.)

Actividad de Operación	
Utilidad del ejercicio	6,954
Ajustes para conciliar la utilidad neta con los recursos	
Generados por actividades de operación:	
Depreciaciones	42,286
Cambios en activos y pasivos de operación	
Disminución de cuentas por cobrar	88,586
Aumento en inventarios	(183,260)
Aumento en pagos anticipados	(9,543)
Aumento en otros activos	(1,110)
Aumento en obligaciones por pagar	20,298
Aumento en cuentas por pagar	42,265
Aumento en gastos acumulados por pagar	1,649
Disminución en impuestos por pagar	(3,048)
Efectivo neto generado por las actividades de operación	<u>5,077</u>
Cambios en actividades de inversión:	
Aumento de propiedad, planta y equipos	(7,368)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	<u>(7,368)</u>
Cambios en actividades de operación, largo plazo:	
Aumento de capital	1,800
Efectivo neto usado en las actividades de financiamiento	<u>1,800</u>
Disminución de efectivo	<u>(491)</u>
Saldo de efectivo al inicio del año	<u>9,253</u>
Saldo de efectivo al final del año	<u>8,762</u>

Sr. Eduardo Viteri Grijalva
Representante Legal

C.P.A. Julia García Guamán
Contador

Vea notas a los estados financieros

EXPLAST, EXTRUSIONES PLASTICAS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

(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.

EXPLAST, EXTRUSIONES PLASTICAS S.A., aprobó los estándares de calidad ISO 9001:2000, con certificación Nº 174567 de fecha agosto 10 del 2005 y válido hasta mayo 19 del 2008.

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 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 NEC), 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.

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

Instalaciones y equipos: Los activos fijos adquiridos durante el año 2005, fueron registrados al costo de adquisición, las adquisiciones de años anteriores se encuentran registradas al costo reexpresado al 31 de marzo del 2000, de acuerdo con la Norma Ecuatoriana de Contabilidad (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. Las 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 los siguientes porcentajes:



EXPLAST, EXTRUSIONES PLASTICAS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

(Expresado en dólares de E.U.A.)

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

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

Provisión para cuentas incobrables: La compañía no ha realizado provisiones para cuentas de dudosa recuperación de acuerdo al artículo 11 de la Ley de Régimen Tributario Interno en concordancia con el artículo 20, numeral 8 del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario.

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.

B - CUENTAS POR COBRAR

Clientes	87,755
Empleados	592
Crédito tributario a favor de la empresa	6,240
Relacionadas	5,647
Accionistas	2,806
Deudores varios	28,442
Total	<u>131,482</u>

C – INVENTARIOS

Materia prima	705,571
Producto terminado	86,117
Total	<u>791,688</u>

EXPLAST, EXTRUSIONES PLASTICAS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

(Expresado en dólares de E.U.A.)

D – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

	Saldo al 1 de Enero de 2005	Adiciones	Reclasificaciones	Saldo al 31 de Diciembre de 2005
Edificios	37,758	-	(37,758)	-
Maquinaria y equipos	347,944	11,971	35,846	395,761
Muebles y enseres	709	-	513	1,222
Equipos de oficina	2,226	240	476	2,942
Equipos de computación	7,875	3,127	923	11,925
	<hr/> 396,512	<hr/> 15,338	<hr/> -	<hr/> 411,850
Menos:				
Depreciación acumulada	127,712	42,286	-	169,998
Total	268,800	(26,948)	-	241,852
Mas:				
Construcción en proceso	16,115	-	(7,970)	8,145
Total, neto	284,915	(26,948)	(7,970)	249,997

E – CUENTAS POR PAGAR

Sobregiros bancarios			4,655
Proveedores locales			156,899
Proveedores del exterior			113,011
Accionistas			859,808
Total			1,134,373

F – GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

	Saldo al 1 de Enero de 2005	Provisión	Pagos	Saldo al 31 de Diciembre de 2005
Aporte patronal al I.E.S.S	246	3,849	(3,729)	366
Fondo de reserva	437	2,201	(1,505)	1,133
Participación utilidad trabajadores	2,631	1,639	-	4,270
Vacaciones	721	1,276	(1,775)	222
Décimo tercer sueldo	169	2,809	(2,727)	251
Décimo cuarto sueldo	1,424	1,816	(2,012)	1,228
Total	5,628	13,590	(11,748)	7,470



EXPLAST, EXTRUSIONES PLASTICAS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

(Expresado en dólares de E.U.A.)

G – IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES POR PAGAR

	Saldo al 1 de Enero de 2005	Provisión	Pagos	Saldo al 31 de Diciembre de 2005
Retenciones al personal:				
Aporte individual al I.E.S.S.	194	2,961	(2,873)	282
Impuestos por pagar:				
Impuesto al valor agregado, retenido	998	7,747	(7,673)	1,072
Retención en la fuente	672	4,898	(5,130)	440
Impuesto a la renta, compañía	20	4,666	(2,353)	2,333
Total	1,884	20,272	(18,029)	4,127

