

INDUSTRIA DE PLASTICOS EXPANDIBLES PLASTEX S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

CONCEPTO	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTAT.	UTILIDADES RETENIDAS	TOTAL
Saldos al 1 de enero de 2014	20.000,00	10.000,00	127.894,64	1.513.592,85	1.671.487,49
UTILIDAD NETA					
EFFECTO FUSIÓN POR ABSORCIÓN (Nota 2)				316.878,13	316.878,13
REPARTO DIVIDENDOS				(24.557,37)	(24.557,37)
OTRO RESULTADO INTEGRAL				(350.000,00)	(350.000,00)
APROPiación RESERVA FACULTATIVA				(7.995,00)	(7.995,00)
Saldos al 31 de diciembre de 2014	20.000,00	10.000,00	629.365,23	946.448,02	1.605.813,25
UTILIDAD NETA					
OTRO RESULTADO INTEGRAL				130.187,29	130.187,29
Saldos al 31 de diciembre de 2015	20.000,00	10.000,00	629.365,23	1.136.603,58	1.795.968,81

Las Notas que se adjuntan forman parte de los Estados Financieros

ING. GASTON BURGAENTZLE
GERENTE GENERAL

LCD.A. DAISY GORDON
CONTADORA GENERAL

ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:

Ajustes por gasto de depreciación y amortización

Otros ajustes por partidas distintas al efectivo

TOTAL AJUSTES

CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:

(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes

(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar

(Incremento) disminución en inventarios

(Incremento) disminución en Activos Financieros no corrientes

Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales

Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar

Incremento (disminución) en beneficios empleados

Incremento (disminución) en anticipos de clientes

Incremento (disminución) en otros pasivos

TOTAL INCREMENTOS (DISMINUCIÓN) EN ACTIVOS Y PASIVOS

Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación

Diciembre 31,	
2015	2014
207,533,06	493,842,61
166,403,00	144,094,31
96,606,00	78,570,61
263,009,00	222,664,92
(740,510,28)	160,886,51
(9,263,58)	18,842,82
88,503,27	(70,154,07)
29,152,10	0,00
232,119,68	(218,457,37)
(155,758,62)	(263,171,37)
(42,652,34)	(50,567,22)
(49,781,69)	48,186,21
299,405,46	23,041,06
(348,786,00)	(301,393,38)
121,756,06	415,114,15

	2015	2014
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Operación	121.756,06	415.114,15
Clases de Cobros por Actividades de Operación		
Cobros procedentes de la venta de bienes o servicios	3.468.379,48	4.108.677,03
Otros cobros por actividades de operación	0,00	67.402,75
Total de Cobros por Actividades de Operación	3.468.379,48	4.176.079,78
Clases de Pagos por Actividades de Operación		
Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	(3.059.382,67)	(3.468.509,10)
Pagos a y por cuenta de empleados	(74.076,40)	(114.421,49)
Otros pagos por actividades de operación	(57.228,39)	(51.161,22)
Intereses pagados	(44.106,29)	(28.142,15)
Impuesto a las ganancias pagado	20.416,14	0,00
Otras salidas / entradas de efectivo	(102.888,08)	(146.917,88)
Total de Pagos por Actividades de Operación	(3.346.623,42)	(3.760.965,63)
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión	(979.878,47)	(325.418,38)
Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo	(979.878,47)	(325.418,38)
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión	(979.878,47)	(325.418,38)
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación		
Financiación por préstamos largo plazo	299.405,46	211.825,18
Pago de préstamos	0,00	(542.975,72)
Dividendos pagados	0,00	(350.000,00)
Otras entradas (salidas de efectivo)	0,00	530.000,00
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación	299.405,46	(151.150,24)
Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	(558.716,95)	(61.454,47)
Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Periodo	656.635,48	718.089,95
Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Periodo	97.918,53	656.635,48

Las Notas que se adjuntan forman parte de los Estados financieros

ING. GASTON BURGAMENTE
GERENTE GENERALLCDR. DAISY GORDON
CONTADORA GENERAL

Los movimientos de propiedades, planta y equipos fueron como sigue:

Costo		Saldo enero 1, 2014		Adquisiciones		Saldo diciembre 31, 2014		Saldo diciembre 31, 2015	
Terrenos	602.380,90	0,00	602.380,90	0,00	602.380,90	0,00	602.380,90	0,00	602.380,90
Construcciones	0,00	1.678.222,81	2.136.359,77	0,00	678.174,64	0,00	678.174,64	0,00	678.174,64
Maquinaria y Equipo	317.560,65	140.576,31	27.206,17	0,00	2.254.258,10	117.898,33	759.862,50	1.494.395,60	1.494.395,60
Muebles y Equipos de Oficina	24.661,58	3.607,73	46.101,32	0,00	30.273,92	3.067,75	14.342,29	15.931,63	15.931,63
Equipo de Computación	45.344,92	4.250,00	46.101,32	0,00	46.101,32	0,00	2.459,63	43.641,69	43.641,69
Vehículos	70.727,74	0,00	70.727,74	0,00	94.647,38	23.919,64	25.703,65	68.943,73	68.943,73
Adecuación de Planta	0,00	0,00	0,00	0,00	156.818,11	156.818,11	148.977,20	7.840,91	7.840,91
Total	2.421.337,95	325.418,38	2.882.775,90	0,00	3.862.654,37	979.878,47	2.231.900,81	1.630.753,56	1.630.753,56
Adquisiciones	602.380,90	0,00	602.380,90	0,00	602.380,90	0,00	602.380,90	0,00	602.380,90
Fusión Comsurplastic S.A. (Nota 1)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ventas/Bajas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Saldo enero 1, 2014	602.380,90	0,00	602.380,90	0,00	602.380,90	0,00	602.380,90	0,00	602.380,90
Depreciación del año	0,00	1.198.855,30	13.478,45	0,00	1.198.855,30	13.478,45	1.198.855,30	1.198.855,30	1.198.855,30
Depreciación Comsurplastic S.A. (Nota 1)	0,00	21.086,46	0,00	0,00	21.086,46	0,00	21.086,46	21.086,46	21.086,46
Ventas/Bajas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Saldo diciembre 31, 2014	0,00	1.350.926,07	14.040,77	0,00	1.350.926,07	14.040,77	1.350.926,07	1.350.926,07	1.350.926,07
Depreciación del año	0,00	143.469,53	1.890,86	0,00	143.469,53	1.890,86	143.469,53	143.469,53	143.469,53
Saldo diciembre 31, 2015	0,00	1.494.395,60	15.931,63	0,00	1.494.395,60	15.931,63	1.494.395,60	1.494.395,60	1.494.395,60
Saldo neto diciembre 31, 2015	602.380,90	678.174,64	2.254.258,10	2.136.359,77	678.174,64	117.898,33	759.862,50	1.494.395,60	1.494.395,60