

60364

PLASTIEMPAQUES S. A.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Sobre los estados financieros
Cortados al 31 de Diciembre del 2009

PLASTIEMPAQUES S.A.

ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

INDICE:

Informe de los Auditores Independientes.

Balance General.

Estado de Resultados.

Estado de Evolución del Patrimonio.

Estado de Flujo de Efectivo.

Notas a los Estados Financieros.

Handwritten signature and date:
2010 08-16 ✓

PLANIFICACION, ANALISIS Y ASESORIA CIA. LTDA.
BOYACA 1205 Y 9 DE OCTUBRE
TELEFONO: 327-950 - FAX 323-251
P.O. BOX 09-01-0919
E MAIL: climones@pika.com.ec
GUAYAQUIL - ECUADOR

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los accionistas de:

PLASTIEMPAQUES S.A.

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **PLASTIEMPAQUES S.A.**, al 31 de diciembre del 2009, y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestras auditorías.
2. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. 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 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 una opinión.
3. En nuestra opinión los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **PLASTIEMPAQUES S.A.**, al 31 de diciembre de 2009, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados promulgados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

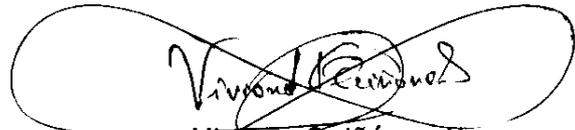


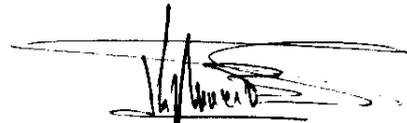
PLANESEC
AUDITORES INDEPENDIENTES

PLANIFICACION, ANALISIS Y ASESORIA CIA. LTDA.
BOYACA 1205 Y 9 DE OCTUBRE
TELEFONO: 327-950 - FAX 323-251
P.O. BOX 09-01-0919
E MAIL: climones@pika.com.ec
GUAYAQUIL - ECUADOR

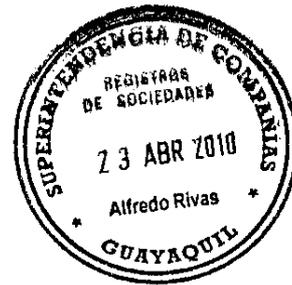
4. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias correspondientes al año terminado al 31 de diciembre del 2009 de **PLASTIEMPAQUES S.A.**, requerido por disposiciones vigentes, se emitirá por separado.

PlaneSec Cia. Ltda.
No. de Registro de la
Superintendencia de
Compañías: 227


Viviana Quiñónez M
Licencia Profesional
RNC. 31.202


Carlos Limónes Borbor
Licencia Profesional
RNC. 2790

12 de Marzo del 2010



PLASTIEMPAQUES S.A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

(Expresado en dólares)

ACTIVOS

ACTIVOS CORRIENTES:

Caja y Bancos	103,471.73
Cuentas por cobrar	3,196,164.20
Inventarios	2,346,904.77
Pagos anticipados	1,444,393.77

TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	7,090,934.47
---------------------------------	---------------------

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS:

Terrenos, edificios e instalaciones	1,550,893.68
Maquinarias y equipos	8,895,076.46
Muebles y enseres y equipos de computación	379,993.49
Vehículos	344,515.64

	11,170,479.27
Menos - depreciación acumulada	(8,350,835.25)
Importaciones en tránsito	740,088.02

TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS	3,559,732.04
--	---------------------

CARGOS DIFERIDOS Y OTROS ACTIVOS	62,360.23
---	------------------

TOTAL	10,713,026.74
--------------	----------------------

Ver notas a los estados financieros

(Expresado en dólares)

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:

PASIVOS CORRIENTES:

Obligaciones bancarias	588,337.65
Porción corriente de la deuda a largo plazo	103,919.23
Proveedores locales y del exterior	4,422,727.27
Cuentas por pagar	361,985.49
Pasivos acumulados	278,551.99

TOTAL PASIVOS CORRIENTES 5,755,521.63

DEUDA A LARGO PLAZO 2,207,189.50

TOTAL PASIVOS 7,962,711.13

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:

Capital social	1,500,000.00
Reserva legal	57,374.41
Reserva de capital	358,088.48
Superávit (Déficit) acumulado	834,852.72

TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS 2,750,315.61

TOTAL 10,713,026.74

Ver notas a los estados financieros

PLASTIEMPAQUES S.A.

**ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

(Expresado en dólares)

VENTAS NETAS		18,680,179.97
COSTO DE VENTAS		(14,295,566.57)
Utilidad Bruta		4,384,613.40
GASTOS GENERALES Y DE ADMINISTRACION:		
Gastos de ventas y distribución	1,008,162.10	
Gastos de administración	2,417,143.55	
Gastos financieros	115,940.73	(3,541,246.38)
Utilidad en operaciones		843,367.02
OTROS INGRESOS (EGRESOS):		(8,514.30)
Utilidad antes de provisión para participación de trabajadores		834,852.72
PARTICIPACION DE TRABAJADORES		(129,320.31)
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta		705,532.41
IMPUESTO A LA RENTA		(183,203.77)
Utilidad neta		522,328.64

Ver notas a los estados financieros

PLASTIEMPAQUES S.A.

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

(Expresado en dólares)

	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Reserva de Capital</u>	<u>Superávit Acumulado</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de Diciembre del 2008	1,500,000.00	57,374.41	358,088.48	359,866.59	2,275,329.48
Ajustes al inicio del año	-	-	-	(47,342.51)	(47,342.51)
Utilidad neta	-	-	-	522,328.64	522,328.64
Saldos al 31 de Diciembre del 2009	<u>1,500,000.00</u>	<u>57,374.41</u>	<u>358,088.48</u>	<u>834,852.72</u>	<u>2,750,315.61</u>

Ver notas a los estados financieros

PLASTIEMPAQUES S. A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

(Expresado en dólares)

Flujos de Efectivo por las actividades de operación

Efectivo recibido de clientes	20,201,293.29
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros gastos	(19,630,852.45)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>570,440.84</u>

Flujos de Efectivo por las actividades de Inversión

Compras de activos fijos, neto de bajas y/o ventas	(401,850.39)
Efectivo neto utilizado por las actividades de inversión	<u>(401,850.39)</u>

Flujos de Efectivo por las actividades de financiamiento

Deuda a largo plazo	(124,043.15)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	<u>(124,043.15)</u>

Aumento neto del efectivo 44,547.30

Más efectivo al inicio del período 58,924.43

Efectivo al final del período 103,471.73

Ver notas a los estados financieros

(Expresado en dólares)

**CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO
DEL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES
DE OPERACIÓN:**

UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO 522,328.64

Más:

**AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA DEL
EJERCICIO AL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:**

Amortizaciones	183,042.77
Depreciaciones	513,421.75
Provisión cuentas incobrables	3,775.34
Participación de trabajadores e impuesto a la renta	312,524.08
	<u>1,012,763.94</u>

CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:

Disminución en Cuentas por Cobrar	1,521,113.32
Aumento en Inventarios	(147,541.88)
Aumento en pagados anticipados	(1,028,860.60)
Aumento en cargos diferidos	(2,410.65)
Disminución en sobregiro bancario	(141,963.36)
Disminución en obligaciones bancarias	(58,599.12)
Aumento en porción corriente de la deuda a largo plazo	103,919.23
Aumento en cuentas por pagar	39,303.29
Disminución en proveedores locales y exterior	(1,242,960.87)
Disminución en pasivos acumulados	(6,651.10)
	<u>(964,651.74)</u>

**EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES
DE OPERACIÓN** 570,440.84

Ver notas a los estados financieros

PLASTIEMPAQUES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2009

NOTA A.- OBJETIVO DE LA COMPAÑIA

La compañía se constituyó en 1991, iniciando sus operaciones en mayo de 1992. En marzo de 1994 cambió su domicilio social al Cantón Durán. Y en junio de 1995 cambió su razón social de PLASTIEMPAQUES, EMPAQUES PLASTIGAMA S.A., a PLASTIEMPAQUES S.A.

Su actividad es la elaboración y comercialización de todo tipo de productos plásticos, principalmente la producción y comercialización de cintas y cabos de polipropileno, películas de polietileno en diferentes presentaciones y etiquetas autoadhesivas y envases soplados de polietileno.

NOTA B.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.- Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad, emitidas por la Federación Nacional de Contadores y aprobadas por el Servicio de Rentas Internas y Superintendencia de Compañías. A partir del 1 de abril del 2000, los registros contables son llevados en Dólares de los E.U.A.

INVENTARIOS.- Los inventarios de materia prima y de productos terminados se registran al costo de adquisición y producción, el cual no excede el valor de realización respectivamente.

El costo se determina sobre la base del costo promedio.

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS.- Las propiedades, planta y equipos se muestran al costo de conformidad con las disposiciones legales, menos la correspondiente depreciación acumulada.

La depreciación ha sido calculada sobre los valores contables originales más el efecto de la dolarización, usando el método de la línea recta de acuerdo con las siguientes vidas útiles estimadas:

<u>ACTIVOS</u>	<u>AÑOS</u>
Edificios e instalaciones	5 y 10
Maquinarias y equipos	10
Muebles y enseres y equipos de computación	10 y 3
Vehículos	5

RESERVA DE CAPITAL.- El saldo acreedor de la cuenta reserva de capital podrá ser capitalizada, en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, o devuelto en caso de liquidación de la compañía. No podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado.

NOTA C.- CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre de 2009, la cuenta caja y bancos consistía en:

Caja		860.00
Bancos:		
Bolivariano S.A.	US\$ 18,163.61	
Produbanco C. A.	52,466.13	
Lloyds TBS Bank	1,634.74	
Lloyds TBS Bank	11,848.91	
Internacional	18,498.34	
	<u>102,611.13</u>	
	US\$	<u><u>103,471.73</u></u>

NOTA D- CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2009, las cuentas por cobrar consistían en:

Clientes	US\$ 2,883,217.87	
Provisión Ctas. Incobrables	<u>(9,387.55)</u>	2,873,830.32
Empleados		172,906.95
Cartera trámite legal		28,226.44
Otras		121,200.49
	US\$	<u>3,196,164.20</u>

Durante el año 2009, el movimiento de la provisión para cuentas incobrables fue el siguiente:

Saldo al 1 de Enero del 2009	Provisiones	Castigos	Saldo al 31 de Diciembre del 2009
<u>22,524.10</u>	<u>79,630.44</u>	<u>(92,766.99)</u>	<u>9,387.55</u>

NOTA E.- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2009, los inventarios consistían en:

Productos terminados	US\$ 883,786.15
Materias primas	1,003,011.47
Repuestos, suministros, insumos y empaque	302,560.81
En tránsito	157,546.34
	US\$ <u>2,346,904.77</u>

NOTA F.- PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2009, los pagos anticipados consistían en:

Impuesto al valor agregado	US\$	139,960.97
Retenciones en la Fuente del Impuesto a la renta:		
Años - anteriores	100,720.06	
Año - 2004	53,735.95	
Año -2008	<u>186,812.79</u>	341,268.80
Corporación aduanera ecuatoriana		59,285.93
Anticipo a contratistas		898,435.56
Depósitos en garantías		<u>5,442.51</u>
	US\$	<u><u>1,444,393.77</u></u>

NOTA G.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

El movimiento de las cuentas de Propiedades, planta y equipos durante el año 2009, se detalla a continuación:

	Saldos al 1 de Enero del 2009	Adiciones y Transferencias	Ajustes y Bajas	Saldos al 31 de Diciembre del 2009
Terrenos, edificios e instalaciones	US\$ 1,550,897.68	-	(4.00)	1,550,893.68
Maquinarias y equipos	8,552,425.47	342,650.99	-	8,895,076.46
Muebles y enseres y equipos de computación	379,993.49	-	-	379,993.49
Vehículos	285,316.24	59,199.40	-	344,515.64
	<u>10,768,632.88</u>	<u>401,850.39</u>	<u>(4.00)</u>	<u>11,170,479.27</u>
Depreciación acumulada	(7,837,413.50)	(556,600.76)	43,179.01	(8,350,835.25)
Importaciones en tránsito	536,419.62	203,668.40	-	740,088.02
Total propiedades, planta y equipos, neto	US\$ <u><u>3,467,639.00</u></u>	<u><u>48,918.03</u></u>	<u><u>43,175.01</u></u>	<u><u>3,559,732.04</u></u>

NOTA H.- OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre de 2009, las obligaciones bancarias consistían en:

Lloyds T.S.B Bank (Guayaquil)

Operación con una tasa de interés del 8,90% anual, con
vencimiento semestral. US\$ 300,000.00

Banco Internacional C.A.

Operación con una tasa de interés del 9,80% anual, con
vencimiento anual. 288,337.65

US\$ 588,337.65

NOTA I.- PROVEEDORES LOCALES Y DEL EXTERIOR

Al 31 de diciembre del 2009, los proveedores locales y del exterior consistían en:

Locales: US\$ 895,786.76

Exterior:

Polipropileno del caribe	US\$	277,187.50	
Petroquim S.A.		428,724.97	
Muehlstein Internacional		92,200.00	
Vinmar Internacional		363,110.50	
Tril Export Corp. Of. Pr.		266,562.50	
Bransken S.A.		508,763.75	
Cromex S.A.		52,252.50	
Pacific Ltda. Corp.		552,041.15	
Montachen Internacional		212,978.00	
Trcon Energy Ltda.		84,865.00	
Entec Polymers LlC		169,658.50	
Cotswold Isurance Limited		374,999.99	
L.E.B. Enterprise		50,400.00	
Maqplas Industria e Comercio		30,000.00	
Otros		63,196.15	3,526,940.51
			<u>US\$ 4,422,727.27</u>

NOTA J.- CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2009, las cuentas por pagar consistían en:

Compañías de servicios		US\$	57,605.22
Impuestos fiscales:			
Impuesto al valor agregado	US\$	195,653.69	
Retención en la fuente del Impuesto a la Renta		15,601.26	
Impuesto a la renta de personal		1,871.67	
Retenciones del IVA		19,309.76	232,436.38
Otras			71,943.89
		US\$	<u>361,985.49</u>

NOTA K.- PASIVOS ACUMULADOS

El siguiente es el detalle del movimiento durante el año y los saldos al 31 de diciembre de 2009 en las cuentas de Pasivos Acumulados:

	Saldos al 1 de Enero de 2009	Provisiones	Pagos y/o Compensaciones	Saldos al 31 de Diciembre de 2009
Beneficios sociales	US\$ 285,203.09	657,086.47	(678,004.27)	264,285.29
Intereses por pagar	-	58,545.18	(44,278.48)	14,266.70
	US\$ <u>285,203.09</u>	<u>715,631.65</u>	<u>(722,282.75)</u>	<u>278,551.99</u>

NOTA L.- DEUDA A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2009, la deuda a largo plazo consistía en:

Banco Santander - Miami

Operaciones con una tasa de interés del 2,535% y 2,748% anual, con vencimiento hasta marzo del 2011. US\$ 2,015,511.13

Banco Internacional C.A.

Operación con una tasa de interés del 9,80% anual, con vencimiento hasta noviembre del 2012. 295,597.60

2,311,108.73

Menos - porción corriente (103,919.23)

US\$ 2,207,189.50

NOTA M.- IMPUESTO A LA RENTA

La provisión para impuesto a la renta por el año 2009 ha sido calculada aplicando la tasa del 25% (sobre las utilidades gravables de la compañía).

El Servicio de Rentas Internas, con el propósito de mejorar las recaudaciones tributarias en el país, a través de resoluciones publicadas en diversos Registros Oficiales, ha expedido las normas reglamentarias para lograr dicho objetivo, pudiendo existir alguna interpretación, que ocasione que la Compañía tenga que realizar provisión alguna.

NOTA N.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2009 y la fecha de preparación de estos estados financieros (12 de Marzo 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.