

GRUNDENPLAST S. A. ,

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**



CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

GRUNDENPLAST S. A.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

INDICE

Páginas No.

Informe de los Auditores Independientes	3
Balance general	4
Estado de resultados	5
Estado de evolución del patrimonio de los accionistas	6
Estado de flujos de efectivo	7 -8
Notas a los estados financieros	9 - 14

Abreviaturas usadas:

- US\$. - Dólares de los Estados Unidos de América (E.U.A)
NEC - Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Directorio y Accionistas:

GRUNDENPLAST S. A.,

Hemos auditado el balance general adjunto de **GRUNDENPLAST S. A.**, al 31 de diciembre del 2011, y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas a los estados financieros. Esta es la primera auditoría de estados financieros practicada a **GRUNDENPLAST S. A.**, en consecuencia, la interpretación de la información financiera debe ser analizada con base a este acontecimiento.

La Administración de **GRUNDENPLAST S. A.**, es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad. (Ver Nota 11). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas.

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados financieros basada en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener seguridad razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.

Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores importantes ya sea como resultado de fraude o error. Una auditoría incluye también la evaluación de si los principios de contabilidad utilizados son apropiados y si las estimaciones importantes hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base razonable para expresar una opinión.

En nuestra opinión los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **GRUNDENPLAST S. A.**, al 31 de diciembre del 2011, los resultados de sus operaciones, los cambios en su evolución del patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

ABRIL 4 del 2012
Guayaquil – Ecuador



CPA. Carlos Bastidas Ortiz
Socio
SC-RNAE No. 031
Registro No. 11.228

GRUNDENPLAST S. A.
BALANCE GENERAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en Dólares)

ACTIVOS

	2010	2011
ACTIVOS		
ACTIVO CORRIENTE:		
Efectivo en caja y bancos	157.217	16.143
Cuentas por cobrar	336.151	249.505
Inventarios	231.644	419.742
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	725.012	685.390

ACTIVOS NO CORRIENTES:

Activos fijos, neto	811.825	846.621
Gastos Diferidos y otros activos	1.408	581
TOTAL ACTIVOS	1.538.245	1.532.592

PASIVOS Y PATRIMONIO

PASIVO CORRIENTE:

Obligaciones Bancarias		92.033
Porción corriente, préstamos a largo plazo	58.281	68.105
Cuentas por pagar	792.358	697.322
Pasivos acumulados por pagar	16.633	18.470
TOTAL PASIVO CORRIENTE	867.272	875.930

PASIVO NO CORRIENTE:

Obligaciones a largo plazo	163.094	94.990
Accionistas	193.175	169.675

PASIVO LARGO PLAZO:

TOTAL PASIVOS	1.223.541	1.140.595
----------------------	------------------	------------------

PATRIMONIO

Capital Social	137.600	137.600
Reservas	27.845	34.663
Utilidades retenidas	81.076	142.441
Resultado del ejercicio	68.183	77.293
TOTAL PATRIMONIO	314.704	391.997

TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO

1.538.245	1.532.592
------------------	------------------



Ver notas a los estados financieros

GRUNDENPLAST S. A.
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en Dólares)

	2010	2011
	-----	-----
VENTAS	3.058.934	3.385.019
COSTO DE VENTAS	2.570.204	2.993.579
	-----	-----
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	488.730	391.440
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS	367.739	244.370
	-----	-----
UTILIDAD DE OPERACIÓN	120.991	147.070
	-----	-----
GASTOS FINANCIEROS	10.104	22.781
OTROS EGRESOS (INGRESOS) , neto		1.154
	-----	-----
	10.104	23.935
	-----	-----
UTILIDAD ANTES PARTICIPACION EMPLEADOS E IMPUESTO	110.887	123.135
15 % PARTICIPACION DE EMPLEADOS	15.449	18.470
	-----	-----
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	95.438	104.665
IMPUESTO A LA RENTA	27.255	27.372
	-----	-----
UTILIDAD NETA	68.183	77.293
	-----	-----

Ver notas a los estados financieros

GRUNDENPLAST S. A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
 (Expresado en Dólares)**

Flujo de efectivo por las actividades de operación

Efectivo recibido de clientes	3.449.893
Efectivo pagado a proveedores	3.320.601
efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>129.292</u>

Flujo de efectivo por las actividades de inversión

efectivo utilizado en compra de activo fijo	(200.490)
efectivo proveniente de venta de activo fijo	20.880
efectivo utilizado en actividades de inversión	<u>(179.610)</u>

Flujo de efectivo por las actividades de financiamiento

pago de obligaciones e intereses	(90.756)
efectivo utilizado en actividades de financiamiento	<u>(90.756)</u>
Disminución neta del efectivo	<u>(141.074)</u>

efectivo y su equivalente de efectivo al final del periodo	16.143
efectivo y su equivalente de efectivo al inicio del periodo	<u>157.217</u>
Disminución neta del efectivo	<u>(141.074)</u>

GRUNDENPLAST S. A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en Dólares)

Conciliación de la utilidad con las actividades de operación

Utilidad del ejercicio	77.293
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo utilizado en actividades de operación	
Depreciación	<u>144.813</u>
	<u>222.106</u>
Recuperación de cuentas por cobrar	86.646
Incremento de obligaciones	101.857
Recuperación de cuentas por pagar	-95.032
Incremento de pasivos acumulados	<u>1.837</u>
	<u>95.308</u>
Incrementos de inventarios	<u>188.122</u>
	<u>188.122</u>
Total efectivo generado en actividades de operación	<u><u>129.292</u></u>

Ver notas a los estados financieros

GRUNDENPLAST S. A..**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011****1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA**

GRUNDENPLAST S. A..- Es una sociedad anónima constituida en Guayaquil - Ecuador en Febrero de 1998. En el año 2009 cambio la Razón social a Grundenplast S. A. La compañía se dedica a la producción y comercialización de artículos de plástico.

2 PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Base de presentación.- Los estados financieros adjuntos son presentados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2011, y sus registros contables son preparados de acuerdo con las NEC emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y aprobadas por la Superintendencia de Compañías (ver Nota 11) .

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por el Consorcio, para la elaboración de los estados financieros, son mencionadas a continuación:

Activos fijos, neto.- Están registradas al costo de adquisición. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras y compras importantes se capitalizan. Los activos fijos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos.

Las tasas de depreciación anual de activos fijos son las siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Instalaciones y adecuaciones	10%
Muebles y enseres	10%
Equipos de computación, software y otros	33,33%
Vehículos	20%

Inventarios .- Los inventarios son cargados al costo de adquisición, las importaciones son registradas al costo de factura más los gastos de importación, la compañía utilizado el método de valoración promedio.

Seguros pagados .- Estos son registrados al costo según el importe de las primas, las cuales son cargadas a resultados en función de las vigencias de las pólizas.

3 CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2011,y 2010 las cuentas por cobrar consistían de:

	(Dólares)	
	2010	2011
	-----	-----
Clientes	220.652	151.091
Impuestos pagados	78.788	89.557
Varios	36.711	8.857
	-----	-----
Total	336.151	249.505
	-----	-----

4 INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 , los inventarios consistían de:

	(Dólares)	
	2010	2011
	-----	-----
materias primas	230.676	419.527
importaciones en transito	968	215
	-----	-----
Total	231.644	419.742
	-----	-----

5 ACTIVOS FIJOS, NETO

Al 31 de diciembre del 2011, y 2010, los activos fijos eran los siguientes:

	(Dólares)	
	2010	2011
	-----	-----
Edificio	53.541	53.541
Equipos de computación y software	25.764	33.733
Muebles y enseres	22.301	22.301
Maquinarias y equipo	914.932	1.094.756
Vehículos	163.226	138.118
	-----	-----
Total Activos	1.179.764	1.342.449
Depreciación acumulada	367.939	495.828
	-----	-----
Total Activo Fijo Neto	811.825	846.621
	-----	-----

El movimiento de activos fijos por el año 2011, es como sigue:

	(Dólares)
activos fijos	
saldo a inicio del año	1.179.764
Adiciones	200.490
Retiros	<u>(37.805)</u>
saldo a final del año	<u>1.342.449</u>
Depreciación acumulada	
saldo a inicio del año	367.939
Adiciones	144.814
Retiros	<u>(16.925)</u>
saldo a final del año	<u>495.828</u>

6 CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2011, y 2010 las cuentas por cobrar consistían de:

	(Dólares)	
	2010	2011
	-----	-----
Proveedores Locales	40.841	36.524
Proveedores del Exterior	751.517	633.865
Varios		26.934
	-----	-----
Total	792.358	697.323
	-----	-----

7 OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre del 2011, las obligaciones a largo plazo consistían de

Banco General Rumíñahui	92.033
-------------------------	--------

8 OBLIGACIONES BANCARIAS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2011, las obligaciones a largo plazo consistían de

Banco General Rumíñahui

Vencimientos mensuales de U.S. \$ 6.752 hasta Marzo 9 del 2014, tasa 9,76%

CORTO PLAZO	68.105
LARGO PLAZO	94.990

TOTAL	163.095

9 RESERVA LEGAL

Al 31 de diciembre del 2011, las utilidades no distribuidas están sujetas a la apropiación para la Reserva legal del 10% de la Utilidades Netas después de Participación de Empleados e Impuesto a la Renta.

10 IMPUESTO A LA RENTA

Al 31 de diciembre del 2011, el impuesto a la renta por pagar de la compañía era el siguiente

Utilidad antes de impuesto	U. S. \$ 123.135
Menos Participación de empleados	<u>18.470</u>
	104.665
Gastos no deducibles	<u>9.386</u>
Base para cálculo de impuesto a la renta	<u>114.051</u>
Impuesto a la renta	27.372
Anticipos y retenciones en la fuente	<u>25.686</u>
• Anticipo impuesto a la renta • Retenciones en la fuente	4.595 <u>21.091</u>
Saldo de Impuesto a pagar	<u>1.686</u>
Crédito tributario por impuesto Salida de Divisas	49.932
	<u> </u>
Saldo a favor de la compañía	<u>48.246</u>

11 CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2010

Las cifras del 2010 tanto de los estados financieros adjuntos así como la de las notas a los estados financieros corresponden a balances no auditados, y han sido incluidas para presentar un balance comparativo, pero no corresponden a cifras auditadas y deben ser consideradas de esta forma, nuestra auditoria corresponde al 31 de diciembre del 2011 y es nuestra primera auditoria.

12 ADOPCION DE NIIF PARA PREPARACION Y PRESENTACION DE ESTADOS FINANCIEROS

De acuerdo a la Resolución de la Superintendencia de compañías 08.G. DSC. 010 del 20 de noviembre de 2008 publicada en el registro oficial N0. 498 del 31 de diciembre del 2008 y SC

ICI CPAIFRS. 11.01 del 12 de enero del 2011, publicada en el registro oficial 372 de 27 de los mimos mes y año, Las compañías que de acuerdo a los parámetros indicadas por la Superintendencia de Compañías son consideradas como PYMES esto es activos menores a U.S. \$ 4.000.000, valor bruto en ventas menores a U.S. \$ 5.000.000, y que tengan menos de 200 empleados, deberán preparar y presentar sus estados financieros de acuerdo a NIIF durante el año 2012, por tal motivo esta compañía es considerado como PYMES y sus estados financieros están preparados y presentados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).