

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

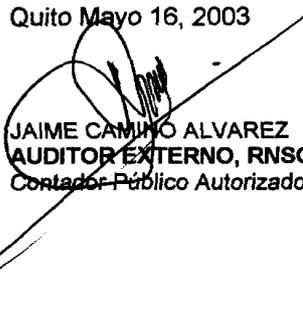
- 1 -

A los señores Accionistas y Gerente de NEYPLEX C. LTDA. :

Hemos examinado los Estados Financieros General y Pérdidas & Ganancias de la Empresa **NEYPLEX C. LTDA.**, correspondientes al período comprendido, entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2002, así como los Estados de Evolución del Patrimonio y de Cambios en la Posición Financiera al 31 de diciembre del 2002, conforme a lo dictaminado por el Ministerio de Finanzas en R.O.181 de Abril de 1999 y reformas. La preparación de dichos Estados Financieros son de responsabilidad de la Gerencia de la Compañía NEYPLEX C.LTDA. Siendo nuestra responsabilidad la de emitir una opinión sobre los mismos.

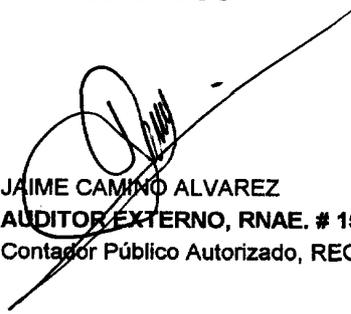
1. Nuestro examen fue practicado de conformidad con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas vigentes en el Ecuador, con un trabajo planificado tendiente a evaluar el "Control Interno de la Compañía" para conocer el "Grado de Seguridad" y que los Estados Financieros estén exentos de exposiciones erróneas o falsas de carácter significativo. A este examen se han incluido pruebas selectivas de las evidencias que respaldan las cifras y la información revelada en estados financieros. Además, se ha evaluado los Principios de la Contabilidad "Observados y aplicados por la Administración de la Compañía". Por tanto, consideramos que la presente auditoría practicada, tiene una base razonable para fundamentar nuestra opinión.
2. La CONTABILIDAD ofrece una información útil, confiable y de fácil comprobación, sus Registros se llevan en Castellano, en Dólares Americanos (moneda adoptada por el Ecuador, desde el 1 de abril/2000 en adelante a diciembre/2002). Los Estados Financieros han sido elaborados con uniformidad; para la medición y reconocimiento de los Ingresos, Costos y Gastos, aplicaron los principios contables adecuados, así para los Ingresos el principio de Realización; y para los Gastos determinaron aplicando el principio de Reconocimiento. Los registros contables de las transacciones económicas y su información están basados en el principio de Equidad. Y a través de la Contabilidad se manifiesta la existencia del Ente Contable. Su contabilidad financiera ejecuta bien la medición de los recursos y obligaciones económicas, reflejándose en la aplicación de una sistema adecuado en su realidad económica desde años anteriores. La información está prevista en períodos mensuales.
3. En nuestra opinión, los estados financieros del año 2002, presentan razonablemente la situación financiera de la empresa **NEYPLEX CIA.LTDA.** al 31 de Diciembre del 2002, y han sido preparados conforme a las normas contables generalmente aceptados y vigentes en el país.

Quito Mayo 16, 2003


JAIME CAMINO ALVAREZ
AUDITOR EXTERNO, RNSC. # 150
Contador Público Autorizado, REG.3427

NEYPLEX CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL AUDITADO
Al 31 de diciembre del 2002

ACTIVOS	NOTAS		PASIVOS	NOTAS	
CORRIENTES:			CORRIENTES:		
Caja - Bancos	2	177.752	Proveedores	9	627.199
Inversiones		2.982	Acreedores Varios		56.290
Clientes por cobrar	3	662.805	Obligaciones Financieras	10	405.090
Provisión Incobrables		-18.026	Provisiones e Impuestos	11	110.648
Varios Deudores		63.621			
Compañías Relacionadas		50.205	Total Pasivo Corriente:		1.199.227
Inventarios	4	1.055.929			
Impuestos anticipados	5	179.225	NO CORRIENTE:		
Gastos Anticipados	6	17.423	Obligaciones Financieras	12	749.828
Importaciones en Tránsito	7	183.301	Socios		230.000
			Otras Obligaciones Largo Plazo		26.132
Total Corrientes		2.375.217	Total No Corrientes		1.005.960
FIJOS:					
Propiedad, Planta y Equipo	8	880.600	Total Pasivos		2.205.187
OTROS ACTIVOS			PATRIMONIO		
Diferencial Cambiario 1999		44.108	Capital Social		71.932
			Reserva Facultativa		317
			Aportes Futura Capitalización		395.010
			Reserva de Capital		627.479
			Resultado del ejercicio		0
			Total Patrimonio		1.094.738
TOTAL ACTIVOS		<u>3.299.925</u>	TOTAL PASIVO & PATRIMONIO		<u>3.299.925</u>


JAIME CAMINO ALVAREZ
AUDITOR EXTERNO, RNAE. # 150
 Contador Público Autorizado, REG.3427

NEYPLEX C.LTDA.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS AUDITADO
Al 31 de diciembre de 2002

(usd. dólares americanos)

	2002	%	2001	%	2000	%
INGRESOS		%		%		%
Ventas Netas	4.615.064	100	4.413.404	100	3.969.576	100
Costo de Ventas	3.380.797	73,3	3.033.026	68,7	2.778.306	70
Materia Prima Utilizada	1.793.548	38,9	1.669.262	37,8	1.973.457	49,7
Mano de Obra Directa	321.840	7	200.006	4,5	92.423	2,3
Gastos de Fabricación	1.265.409	27,4	1.163.758	26,4	712.426	18
UTILIDAD BRUTA	1.234.267		1.380.378		1.191.270	
(-) GASTOS OPERACIONALES						
Gastos Administrativos y Ventas	1.248.137	27	1.365.304	31	994.566	25
UTILIDAD DE OPERACIÓN			15.074		196.704	
(+) Otros Ingresos	13.870	-0,3	9.302	-0,3	53.395	-1,3
(-) Gastos Financieros	-		24.376	0,6	501.050	12,6
Cuenta R.E.I.	-		-	0	212.649	-5,4
		100		100		100,9
RESULTADO DEL EJERCICIO:	-		-		38.302	-0,9
		100		100		100


JAIME CAMINO ALVAREZ
AUDITOR EXTERNO, RNAE. # 150
 Contador Público Autorizado, REG.3427

NEYPLEX C. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
Al 31 de diciembre del 2002
 (USD. dólares americanos)

PATRIMONIO INICIAL		1.094.738
Capital Social	71.932	
Reserva Facultativa	317	
Aportes Futuras Capitalizaciones	395.010	
Reserva de Capital	994.537	
Pérdidas años ejercicios anteriores	- 367.058	
Resultados del ejercicio	<u>-</u>	
AUMENTOS DE CAPITAL		-
SUPERAVIT Y UTILIDADES POR APLICAR		-
Aportes futuras capitalizaciones	-	
Reserva de Capital	-	
Pérdidas ejercicios anteriores	-	
Resultado año 2000	-	
PATRIMONIO ACTUAL		1.094.738

NEYPLEX C. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2002

(usd. dólares americanos)

FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO **232.829**

Utilidad del ejercicio	-	
Cargos por Depreciación de Activos	240.442	
Ajustes	- 7.613	

USOS DE CAPITAL DE TRABAJO: - 11.565

Decremento de Pasivos Largo Plazo	71.455	
Compras de activos fijos	221.489	
Utilidades ejercicio anteriores	-	
Decremento de Activos Diferidos	- 304.509	
Reserva de Capital	-	
Aportes futuras capitalizaciones	-	

VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO **244.394**

CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO		1.175.990
(-) CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO		931.596

VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO **244.394**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002**NOTA 1. PRINCIPALES POLITICAS Y PRACTICAS CONTABLES:**

Neyplex C. Ltda. es una sociedad que funciona legalmente y conforme al "Objeto" escriturado, su actividad principal es la producción –fabricación- de artículos de plástico, en los que se imprimen ARTES Y LEYENDAS a pedido de los Clientes. Las políticas Contables están de acuerdo a las normadas por la Superintendencia de Compañías; y, por consiguiente están de acuerdo con los principios contables generalmente aceptados.

La Contabilidad ofrece una información útil, confiable y de fácil comprobación. Sus registros se llevan en moneda dólares de los Estados Unidos de América. Y los estados financieros han sido elaborados con uniformidad. La medición y reconocimiento de los ingresos, costos y gastos lo hicieron adoptando los principios contables adecuados, así los Ingresos se han tratado independientemente aplicando el principio de Realización y los Costos y Gastos se determinaron aplicando el principio de Reconocimiento.

1.1 Efectivos y Equivalentes:

Se encuentran conformados por Caja Almacén Quito, Caja Chica Quito y Guayaquil, Caja Ventas, Caja Fábrica, Caja Cobranzas, y Caja Movilización. Bancos en el Ecuador y en el exterior.

1.2 Inventarios:

Se registran al costo de adquisición, utilizando el método Promedio Ponderado, o Costo Promedio, de acuerdo a lo determinado en la Ley de Régimen Tributario Interno.

1.3 Activos Fijos:

Para su depreciación se ha aplicado el METODO DE LINEA RECTA; y el porcentaje es el permitido por la Ley, es decir:

- Edificios	5 %
- Maquinaria y Equipo	10 %
- Muebles y Enseres	10 %
- Equipo de Cómputo	20 %
- Vehículos	20 %

Notas a los Estados Financieros

NOTA 2. CAJA Y BANCOS: **Al:31/12/01**

CAJA:

Caja alm. Quito	100
Caja Chica Quito	100
Caja Chica Alm. Guayaquil	100
Caja Ventas	300
Caja Fábrica	500
Caja Cobranzas	200
Caja Movilización	100
	1.400

BANCOS:

Produbanco	69.988
Banco Cofiec	375
Produbanco	249
Multibanco Guayaquil	28
Citibank	1.068
Citibank N.Y.	104.644
	176.352

TOTAL CAJA – BANCOS

177.752

NOTA 3. CLIENTES POR COBRAR

Agripac S.A.	20.143
Unión Vinicola Internacional	11.075
Levaplan del Ecuador	10.576
Lecocem	16.268
Zaimella del Ecuador Cia	46.099
Confiteca	104.023
Laboratorios Fabell S.A.	48.512
Tipecorp S.A.	36.498
Embotelladora Machala	11.700
Marcseal	42.247
Productos F. Sancela	20.166
Exporklore S.A.	16.563
Cajas Bastidas Lucinda	17.032
Sucesores de J. Paredes	10.617
Fca. De Produc. Alimenticios	12.018
Ecofroz	11.047
Condimensa	12.516
Vs. Clientes (188)	215.705
TOTAL	662.805
(-) Provisión Incobrables	- 18.026
Clientes Cías. Relacionadas	50.205
TOTAL CLIENTES POR COBRAR	694.984

Notas a los Estados Financieros

NOTA 4. INVENTARIOS

PRODUCTOS TERMINADOS		52.891
Inventario Inicial	30.045	
Transf. De Productos Proceso	3.486.121	
Transf. De Costo de Ventas	<u>- 3.463.275</u>	
PRODUCTOS EN PROCESO		149.249
Inventario Inicial	114.961	
Transf. De Centro de Costos	3.520.409	
Transf. A Productos Terminados	<u>- 3.486.121</u>	
MATERIA PRIMA		765.556
REPUESTOS, HERRAMIENTAS		<u>88.233</u>
TOTAL INVENTARIOS		1.055.929

NOTA 5. IMPUESTOS ANTICIPADOS

Impuesto a la Renta Empresa		28
Retención en la Fuente		131.717
Retención Fuente del IVA		305
Crédito Tributario IVA		<u>47.175</u>
TOTAL IMPUESTOS ANTICIPADOS		179.225

NOTA 6. GASTOS ANTICIPADOS

Pólizas de Seguro		16.973
Por mantenimiento		<u>450</u>
TOTAL GASTOS ANTICIPADOS		17.423

NOTA 7. IMPORTACIONES EN TRÁNSITO

DE MATERIA PRIMA Y MATERIALES		4.633
Equistar	121	
Sigdo Pack S.A.	1.331	
Basf	33	
Polymer Resources Int.	3.032	
Henkel Adhesives	52	
Dah Bag Tarivan	<u>64</u>	

Notas a los Estados Financieros

DE MAQUINARIA Y REPUESTOS		178.668
Comexi	169.680	
Heddanes	695	
JM Head ford	1.720	
Printech	4.878	
BST	1.695	
TOTAL IMPORTACIONES EN TRÁSITO		183.301

NOTA 8. ACTIVO FIJO

No Depreciables:	Saldo Inic.	Transfer. Y Compras	Depreciac.	Saldo Dic-3-01
Terreno	70,928	35		70.963
Construcciones en curso	0.	15.721	-15.721	0
Depreciables:				
Edificios	266,729	110.293	-206.130	170.892
Maquinaria y Equipo	2,675,156	91.196	-2.255.722	510.630
Muebles y Enseres	41,503	1.749	-38.512	4.740
Equipo Computación	106,944	6.286	-84.748	28.482
Vehículos	151,506	11.964	-68.577	94.893
	3,312,766	237.244	-2.669.410	880.600

NOTA 9. PROVEEDORES:

EXTRANJEROS:	322.798
Basf Lacke	9.080
Heddaeus	1.497
Alumina	14.058
Sigdopack	80.785
Equistar	35.177
Alvar	29.213
Voest	36.975
Therpane	25.040
Poly mers	35.700
Cartonal	22.186
Jisa Plásticos	2.139
Henkel Adhesives	14.851
Geochem	11.912
Aluminio Raynolds	4.185

Notas a los Estados Financieros

COMPRAS LOCALES:		153.402
Bopp del Ecuador	58.950	
Cepsa S.A.	18.208	
Químicos Paper Plus	1.358	
Sinclair del Ecuador	60.882	
Técnica Unida S.A.	1.085	
Inudstirales Omega	4.058	
3M Ecuador	2.819	
Sun Chemical Ecuador	3.727	
Varios Proveedores locales	2.315	
SERVICIOS:		106.097
Mega Aves C.Ltd.	594	
Berméo Eguiguren R.	1.982	
Jalkh Robenz Renata	705	
Distrigaseosas S.A.	1.256	
Akros C. Ltda.	1.092	
Automotores Continental	30.072	
Proncotic D.Ltda.	405	
Steel Center	529	
Evagrif C.A.	414	
Precitrol S.A.	1.544	
Ecuatoriana de Rodillos	1.301	
Bureau Veritas	1.363	
Centro Eléctrico Industrial	1.116	
Hermografic	778	
Sepcolor C.Ltda.	10.557	
Condecorp C.Ltda.	1.361	
Offsetec S.A.	1.171	
Sertransvic S.A.	2.348	
Camis C.Ltda.	2.824	
Flexicup C.Ltda.	450	
Excel Internacional S.A.	2.501	
Ecuatoriano Suizo S.A.	22.409	
Zaimella del Ecuador	449	
Varios por Pagar servicios	18.876	
SERVICIOS PUBLICOS		44.902
Emaap Quito	788	
Empresa Eléctrica Quito	12.498	
Empresa Eléctrica Ecuador	272	
Andinatel	1.469	

Notas a los Estados Financieros

COMPAÑÍAS RELACIONADAS		29.875
Envases Modernos	1.200	
Flexicup	2.532	
Polyfan S.A.	26.143	
		<hr/>
TOTAL PROVEEDORES (NOTA: 9)		627.199

ACREEDORES VARIOS

COMISIONES		22.467
Angel Bautista	608	
Paúl Mora	2.564	
Latinval	5.874	
Ing. Carlos Mancheno	9.659	
Marilín Ramos	676	
Luis Traverso	882	
Ney Mancheno	2.059	
Ing. Francisco Chang	56	
María Elena Peralta	89	
		<hr/>
RETENCIONES A EMPLEADOS		150
María Inés Avila	74	
Pedro Pánchez	76	
		<hr/>
PROVISIONES		33.673
Décimo Tecer Sueldo	3673	
Décimo Cuarto Sueldo	227	
Fondos de Reserva	17361	
Utilidades Trabajadores	941	
Vacaciones	9685	
Bonificación por Producción	1786	
		<hr/>
TOTAL ACREEDORES VARIOS		56.290

NOTA 10, OBLIGACIONES FINANCIERAS

Producción		375.765
Cofiec		26.767
Citybank		2.558
		<hr/>
TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS		405.090

*Notas a los Estados Financieros***NOTA 11. PROVISIONES E IMPUESTOS**

Aportes y Préstamos IESS	8.601
Renta Empleados	4.195
Retenciones de IVA	7.499
Retención en la Fuente 1%	2.267
Retención en la Fuente 5%	2.096
Impuesto a Pagar IVA	85.990
TOTAL PROVISIONES E IMPUESTOS	110.648

**NOTA 12, PASIVO NO CORRIENTE
OBLIGACIONES FINANCIERAS**

	<u>VENCIMIENTO Y TASA ANUAL:</u>		
Produbanco	3 años;	17 %	526.973
Banco Cofiec	2 años 7 meses;	15,67%	52.855
Citibank	2 años;	13%	170.000
TOTAL			749.828

SOCIO: Ing. Ney Mancheno	vence en 5 años; tasa 7%	230.000
---------------------------------	---------------------------------	----------------

**OPINION SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES TRIBUTARIAS.
2002**

En nuestra opinión, la Empresa NEYPLEX C.LTDA. ha cumplido con todos sus obligaciones tributarias, así :

IMPUESTO A LA RENTA:

NEYPLEX C.LTDA. Ha efectuado su declaración del Impuesto a la Renta Anual (2002), como se ha determinado en la Leyes Tributarias vigentes. Considerando los Ingresos totales del período por las ventas realizadas, más otros ingresos; luego se dedujeron los Gastos Operativos y No Operativos; con la rebaja de los Impuestos Retenidos por terceros.

IMPUESTO SOBRE EL VALOR AGREGADO IVA.

La Empresa ha cumplido con el pago de este impuesto mediante declaraciones mensuales. Y el saldo a pagar al 31 de diciembre del 2002 del Libro Mayor Auxiliar coincide con la cifra declarada.

IMPUESTO RENTA RETENIDOS EN LA FUENTE:

Todos los Impuestos retenidos tanto en adquisición de bienes, como por pagos de servicios profesionales a personas naturales y a sociedades, cuyos valores fueron reintegrados mensualmente dentro de los treinta días subsiguientes, es decir, de acuerdo a lo permitido por la Ley.

ANTICIPOS DE IMPUESTO A LA RENTA.

La Empresa NEYPLEX C.LTDA.. no realizó pago alguno por este concepto, por cuanto el año 2001 experimentaron pérdida.