

C.P.A. Lic. Patricio Cortez King

Auditor Externo

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A LOS MIEMBROS DEL DIRECTORIO Y ACCIONISTAS DE KOPLASEK CIA. LTDA.

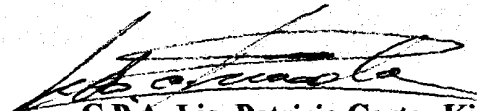
1.- Fuimos contratados para auditar el Balance General adjunto de KOPLASEK CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2001 y los correspondientes Estados de Pérdidas y Ganancias, de Evolución del Patrimonio y de Flujo de Fondos por el año terminado en esa fecha, estos estados financieros son de responsabilidad de la administración de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en esta Auditoría.

2.- La Auditoría se realizó 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 relevantes realizadas por la administración, así como una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros. Consideramos que esta Auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.

3.- En nuestra opinión, los Estados Financieros adjuntos excepto por el Costo y los Ajustes que puedan presentarse en la Conciliación de las Compañías relacionadas, como se explica más ampliamente en la Nota 2, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de KOPLASEK CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2001, el resultado de sus operaciones y sus flujos de fondos por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador.

Tal como se menciona mas ampliamente en la Nota N. 1 a los estados financieros adjuntos, el 12 de marzo del 2000 el Gobierno Ecuatoriano aprobó un proceso de dolarización oficial de la economía, el cual contempla principalmente cambios al régimen tributario, laboral y monetario del país, en las que se incluye la conversión de las cifras contables al 31 de marzo del 2000 de sucres ecuatorianos a dólares de los Estados Unidos de América. A partir del 1 de abril del 2000, la contabilidad registra las transacciones en US. Dólares.

26 de diciembre del 2002


C.P.A. Lic. Patricio Cortez King
AUDITOR EXTERNO

Superintendencia de Compañías
Registro SC-R.N.A.E. Nro. 447

KOPLASEK CIA. LTDA.

BALANCE GENERAL

PERIODO 31 - 12 - 01

ACTIVOS

ACTIVO CORRIENTE

Disponible		US.\$	70,17
Caja y Bancos	70,17		
Exigible			1'178.897,18
Inversiones Temporales	188.769,99		
Cuentas por Cobrar Clientes	819.179,72		
- Provisión para Incobrables	(10.224,59)		
Otras Cuentas por Cobrar	<u>181.172,06</u>		
Realizable			632.082,89
Mercaderías en Tránsito	69.524,28		
Inventarios	<u>562.558,61</u>		
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			1'811.050,24
ACTIVO FIJO NETO			<u>11.138,65</u>
TOTAL DE ACTIVOS			1'822.188,89

Las Notas Explicativas Anexas de la 1 a la 16 son parte integrante de los Estados Financieros

PASIVOS Y PATRIMONIO

PASIVO CORRIENTE		1'524.398,34
Documentos por Pagar Bancos	289.978,86	
Proveedores del exterior	503.163,08	
Préstamos Socios	523.361,38	
Cuentas por Pagar Proveedores	205.472,20	
Impuestos por Pagar	<u>2.422,82</u>	
TOTAL PASIVOS CORRIENTE		1'524.398,34
PATRIMONIO NETO VER ESTADO ADJUNTO		<u>297.790,55</u>
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		1'822.188,89

Las Notas Explicativas Anexas de la 1 a la 16 son parte integrante de los Estados Financieros

KOPLASEK CIA. LTDA.
BALANCE DE RESULTADOS
Enero 1°. Diciembre 31 del 2001

Ventas netas	US.\$	2'023.917,01
- Costo de Ventas		<u>1'730.005,10</u>
Utilidad Bruta		293.911,91
- Gastos de Venta y Administración		291.585,44
Gastos de Ventas	19.009,90	
Gastos de Administración	<u>272.575,54</u>	
UTILIDAD EN OPERACION		2.326,47
OTROS INGRESOS (GASTOS)		9.245,37
Otros Ingresos	<u>9.245,37</u>	
UTILIDAD DEL EJERCICIO		11.571,84

Las Notas Explicativas Anexas de la 1 a la 16 son parte integrante de los Estados Financieros

KOPLASEK CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
PERIODO 31 - 12 - 01

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	APORTES FUTURA CAPITALIZACION	UTIL. AÑO AN TERIOR	UTIL. EJERCICIO	TOTAL
Saldo Inicial	400,00	7.082,23	245.368,34	53.850,12		306.700,69
Apropiación				(20.481,98)		(20.481,98)
Utilidad del Ejercicio					11.571,84	11.571,84
TOTAL	400,00	7.082,23	245.368,34	33.368,14	11.571,84	297.790,55

Las Notas Explicativas Anexas de la 1 a la 16 son parte integrante de los Estados Financieros.

KOPLASEK CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE FONDOS
AÑO TERMINADO EL 31 - 12 - 01

FLUJO DE FONDOS GENERADOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Efectivo Recibido de Clientes	1'576.562,40	
Efectivo Pagado a Proveedores	(410.467,79)	
Pago a Funcionarios y Empleados	(15.045,53)	
Otros Gastos Neto	<u>(1'112.540,20)</u>	
Efectivo Neto en Actividades de Operación		38.508,88

FLUJO DE CAJA EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA

Incremento durante el Año	38.508,88
Comienzo de Año	38.438,71
Fin del Año	70,17

Las Notas Explicativas Anexas de la 1 a la 16 son parte integrante de los Estados Financieros

KOPLASEK CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE FONDOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 - 12 - 01

**CONCILIACIÓN DEL RESULTADO NETO DEL PERIODO CON
EL FLUJO DE FONDOS PROVISTOS POR ACTIVIDADES DE
OPERACIÓN.**

Pérdida del año 11.571,84

**Mas Cargo a Resultados que
no Representan movimiento de
fondos:**

Provisión Cuentas Incobrables 6.903,61
Depreciaciones 5.447,81

**CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS
CORRIENTES:**

Cuentas por Cobrar 656.493,84
Inventarios 126.613,13
Mercaderías en Tránsito (173.732,59)

Documentos por Pagar 312.212,21
Proveedores del Exterior 357.269,17
Préstamos Socios (48.929,68)
Proveedores Locales (5.586,94)
Beneficios Sociales (20.176,00)

**FONDOS NETOS PROVENIENTES DE
ACTIVIDADES DE EPERACION 38.508,88**

Las Notas Explicativas Anexas de la 1 a la 16 son parte integrante de los
Estados Financieros.

KOPLASEK CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2001

NOTA N. 1 OPERACIONES

La Compañía se constituyó, en la Ciudad de San Francisco de Quito, Capital de la República del Ecuador, a los nueve días del mes de enero de mil novecientos ochenta y siete, ante el Notario Duodécimo del Cantón Quito, Doctor Jaime Nolivos Maldonado, y como Objeto de la Compañía es la elaboración, mezcla, producción, desarrollo y comercialización de materias primas químicas y petroquímicas, Importación y comercialización de materias primas, productos semielaborados o elaborados a base de compuestos químicos y petroquímicos. Producción y ensamblaje de insumos para la agricultura y el sector agroindustrial. Producción de insumos basados en materias primas químicas y petroquímicas. Desarrollo y evolución de proyección conexos con la industria química y petroquímica, Representación, distribución y agenciamiento de Compañías nacionales y extranjeras cuyo objeto social sea similar o relacionado con esta Compañía. Para el cumplimiento de su objeto social, la Compañía puede realizar todos los actos y contratos permitidos por la Ley o la costumbre y relacionados o necesarios para su objeto. Podrá importar o exportar los bienes que se requieren para su objeto. Podrá invertir en otras empresas.

La compañía desarrolló sus operaciones en un ambiente económico que estuvo fuertemente afectado por el deterioro de la capacidad productiva de los principales sectores del país y por conflictos políticos internos.

En los últimos años la actividad económica del país se ha visto afectada principalmente por el deterioro de la capacidad productiva de los sectores económicos fundamentalmente debido al congelamiento de los depósitos monetarios, crisis del sistema financiero, incrementos significativos en los precios internos. Estas condiciones adversas han originado, entre otros, una marcada recesión económica y un consecuente incremento de las tasas de desempleo. Como consecuencia de tales efectos, el 12 de marzo del 2000, el Gobierno Ecuatoriano, con el propósito de lograr un control de la estabilidad

monetaria, aprobó un proceso de dolarización de la economía el cual contempla, entre otras, reformas estructurales al régimen tributario, laboral y monetario del país.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

En virtud del cambio estructural monetario mencionado en la Nota 1, la Federación Nacional de Contadores del Ecuador, con aprobación del Servicio de Rentas Internas, Superintendencia de Bancos y Superintendencia de Compañías, emitió la Norma Ecuatoriana de Contabilidad - NEC 17 ; la contabilidad registra las transacciones en US. dólares.

Las políticas contables de la compañía son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

A continuación las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros.

Bases de Presentación.- Los Estados Financieros adjuntos, fueron preparados en US. dólares , aplicando los procedimientos establecidos en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad

Ingresos y Costos por Ventas.- Se reconocen en base a la emisión de las facturas a los clientes y a la entrega de la mercadería, el Costo está determinado por el sistema de Inventarios Periódicos, en virtud de que la sistematización establecida del proceso contable, no solamente que no ha terminado de instalarse sino que fue cambiado a uno nuevo, lo que impidió que se constate fehacientemente el Costo.

Con el propósito de realizar nuestro trabajo de Auditoría realizamos el correspondiente Estado de Pérdidas y Ganancias adjunto, y confirmamos el resultado; nos constó el no ingreso del Inventario Final al Sistema Computarizado, el mismo que se ingresó en forma manual, según Comprobante de Diario sin Número el 31 de diciembre del 2001, la diferencia establecida (Inventario Final \$ 562.558,61 – (menos) Inventario Inicial \$ 115.295,26 = \$ 447.263,35.

Inventarios.- El Inventario Final de Mercaderías, es ingresado mediante asiento de Diario en virtud de fallas en el sistema automatizado de datos.

Cuentas Relacionadas.- Las Cuentas Relacionadas entre Compañías y Socios del mismo grupo, no han sido debidamente conciliadas entre si, lo que revela el incumplimiento de la normatividad Legal vigente emitida por la Superintendencia de Compañías, no pudiendo establecer a la fecha de nuestra Auditoría las diferencias que arrojen los Ajustes y Reclasificaciones.

Las Importaciones.- Se encuentran registradas al costo de adquisición, en base a liquidaciones individuales, una vez que han llegado las mismas.

Valuación de los Activos Fijos.- Se muestran al costo más el valor de las reexpresiones, menos la correspondiente depreciación acumulada. El valor reexpresado de los activos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se produce el cobro de la venta. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a resultados cuando se pagan.

La depreciación se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor reexpresado de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta.

Muebles y Enseres	10 % Anual
Equipo de Oficina	10% Anual
Equipo de Computación	10% Anual
Vehículos	20% Anual

3.- CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA

Al 31 de diciembre del 2001 un resumen de caja y equivalentes de caja está formado por:

Caja Chica	US.\$	<u>70,17</u>
TOTAL		70,17

4.- INVERSIONES TEMPORALES

El Saldo al 31 de diciembre del 2001 comprende:

Inversiones Temporales	<u>188.769,99</u>
TOTAL	188.769,99

5.- CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2001 está formado por:

AGRORIEGO	US \$	116.393,33
BEBREF CIA.LTDA.		2.470,00
BIOBROTES		2.000,00
INDUSTRIAS IEPESA QUITO		19.947,34
MULTIPACKING QUITO		288.301,08
MULTIPACKING PREPAC		155.732,71
PREPAC		106.606,82
PARAISO DEL ECUADOR		3.264,00
QUEST S.C.C.		82.764,76
SIENDINA S.A.		17.227,76
TUBOPLAST		20.000,00
TESQUINSA		185,00
TESQUINSA C.A.		1.712,16
OTROS		<u>2.574,76</u>
TOTAL		819.179,72

Del total de la cartera el 95 % corresponde a Empresas relacionadas, las mismas que no se encuentran debidamente conciliadas.

6.-OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El Saldo al 31 de diciembre del 2001, comprende:

ICOTEC CIA. LTDA.	24.550,40
MULTIPACKING	82.172,55
GERAYPLANT	500,00
SERVIAGRITEC	3.044,68
SIENDINA	1.860,55
ING. RAUL OQUENDO	440,50
CREDITO TRIBUTARIO	<u>68.603,38</u>
TOTAL	181.172,06

Corresponden a Compañías relacionadas excepto el crédito tributario, y no se encuentran debidamente conciliadas.

7.- INVENTARIOS

El saldo al 31 de diciembre de 2001 comprende:

Materia Prima	<u>562.558,61</u>
TOTAL	562.558,61

En virtud de que nuestra contratación se produjo en el año 2002 no nos fue posible constatar la toma física de los Inventarios, y la Empresa tampoco nos proporcionó los borradores de la toma física de los mismos, tan solo hemos podido constatar un detalle del movimiento de algunos Items, relacionado con el polietileno.

8.- MERCADERIAS EN TRANSITO

El saldo al 31 de diciembre del 2001 comprende:

Importaciones en Tránsito	<u>69.524,28</u>
---------------------------	------------------

TOTAL	69.524,28
--------------	------------------

9- ACTIVOS FIJOS

El saldo al 31 de diciembre del 2001, comprende:

Equipo de Oficina	57,95
-------------------	-------

Equipo de Computación	3.606,53
-----------------------	----------

Muebles y Enseres	1.531,40
-------------------	----------

Vehículos	<u>8.079,00</u>
-----------	-----------------

TOTAL	13.374,88
--------------	------------------

- Depreciación Acumulada	<u>2.136,23</u>
--------------------------	-----------------

TOTAL	11.138,65
--------------	------------------

10.- OBLIGACIONES POR PAGAR BANCOS

El saldo al 31 de diciembre del 2001, comprende:

Banco Bolivariano	90.909,95
-------------------	-----------

Banco General Rumiñahui	64.688,77
-------------------------	-----------

Banco Produbanco	84.103,14
------------------	-----------

Banco del Pichincha	<u>50.277,00</u>
---------------------	------------------

TOTAL	289.978,86
--------------	-------------------

El saldo correspondiente al Banco General Rumiñahui, y el saldo del Banco del Pichincha, corresponden a préstamos personales realizados al Ing. Raúl Oquendo D. para Capital de Trabajo de la Compañía.

11.- PROVEEDORES DEL EXTERIOR

El saldo al 31 de diciembre del 2001, comprende:

DAWCHEMICAL INTER-AMERICAN	58.063,15
ELENAC A.C.	4.905,20
POLIELEFINAS INTERNACIONALES	207.818,91
TRIL EXPORT CORP.	12.566,34
POLISUR S.A.	60.128,80
ACARNEVALI CIA LTDA.	96.598,12
HACE MAQUINAS Y ACCESORIOS	<u>63.082,56</u>

TOTAL	503.163,08
--------------	-------------------

12.- PRESTAMOS DE ACCIONISTAS

El saldo al 31 de diciembre del 2001, comprende:

Ing. Raúl Oquendo D.	195.148,89
FORTUNEG CIA. LTDA.	<u>328.212,49</u>

TOTAL	523.361,38
--------------	-------------------

13.- CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

El saldo al 31 de diciembre del 2001 comprende:

MULTIPACKING SCC	198.157,24
QUIMITEC SCC	1.176,00
PLASTIMAR	2.983,56
QUEST SCC	<u>3.155,40</u>

TOTAL	205.472,20
--------------	-------------------

Sus saldos corresponden a Compañías relacionadas, los mismos que no se encuentran debidamente conciliados.

14.- IMPUESTOS POR PAGAR

El saldo al 31 de diciembre del 2001, corresponde:

Impuestos por Pagar	<u>2.422,82</u>
TOTAL	2.422,82

15.- PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

El Saldo al 31 de diciembre del 2001, comprende:

Capital Social	400,00
Reserva Legal	7.082,23
Aportes Socios para Futuras Capitalizaciones	245.368,34
Utilidad Ejercicios Anteriores	33.368,14
Utilidad del Ejercicio	<u>11.571,84</u>
TOTAL	297.790,55

16.- EVENTOS SUBSECUENTES.- La Empresa KOPLASEK CIA. LTDA. presentó una sustitutiva al Servicio de Rentas Internas, y por consiguiente a la Superintendencia de Compañías con fecha 23 de diciembre del 2002 número de formulario 0036036 adhesivo número 360010708314 correspondiente al ejercicio económico del año 2001, la misma que se produce por un error en la declaración del Impuesto a la Renta con relación al monto de Ventas, el mismo que no coincidía con las declaraciones mensuales del Impuesto al Valor Agregado IVA de la siguiente manera:

Ventas Según declaraciones mensuales	2'223.917,01
- Devolución en Ventas	<u>200.000,00</u>
TOTAL DE VENTAS	2'023.917,01

Ventas según declaración del Impuesto a la Rentas formulario # 00032289	<u>2'178.414,27</u>
---	---------------------

DIFERENCIA	154.497,26
-------------------	-------------------

De igual manera se establece una diferencia en lo que se relaciona con las Compras de la siguiente manera:

Compras según declaraciones mensuales	2'177.268,45
Compras según declaración del Impuesto	
A la Renta formulario # 00032289	<u>2'125.061,09</u>

DIFERENCIA	52.207,36
-------------------	------------------

Los resultados anteriormente mencionados, corresponden a registros no considerados en su oportunidad por Contabilidad, los mismos que no fueron tomados en cuenta en la declaración presentada a los organismos de control, que son el Servicio de Rentas Internas y la Superintendencia de compañías.

Hasta la fecha de emisión del presente Informe emitidos por los Auditores Externos no existió un pronunciamiento oficial por parte de la Autoridad Competente, en relación a la sustitutiva presentada por el año 2001.

Además debemos manifestar que para la realización de nuestro examen contamos con Estados Financieros elaborados bajo el nuevo sistema, el mismo que a la fecha de nuestro examen no se encontró instalado en su totalidad, por consiguiente nos impidió constatar el proceso contable del año 2002.