

*Fernando Nuñez Padilla*

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

**A LOS SOCIOS: DE PLASTIGUAYAS CIA. LTDA.**

He auditado el balance general que se adjunta de **Plastiguayas Cia. Ltda.** por el año terminado al 31 de diciembre de 2000 y los correspondientes estados de resultados, cambio en el patrimonio de los socios y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de **Plastiguayas Cia. Ltda.** Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en mi auditoría.

Excepto, por lo indicado en el párrafo precedente, mi auditoría fue efectuada de acuerdo con normas ecuatorianas de auditoría. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que sustenta 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 gerencia, así como evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que mi auditoría provee una base razonable para mi opinión.

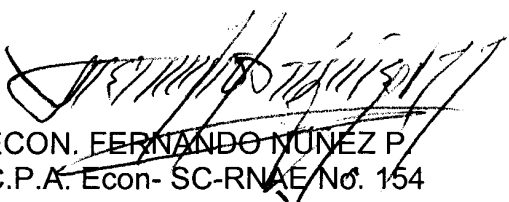
No presenciamos la toma del inventario físico al cierre del ejercicio de 1999 (\$46,206.26), que constituye el inventario inicial de materia prima y productos terminados, del año 2000 ya que a esa fecha fue anterior a mi contratación como auditor independiente de la Compañía **Plastiguayas Cia. Ltda.**, debido a la naturaleza de los registros contable, no he podido satisfacerme de las cantidades en el inventario físico mediante la aplicación de otros procedimientos de auditoría.

En mi opinión, excepto por los efectos de aquellos ajustes de haberse requerido alguno, que pudieron haber sido necesarios sino hubiera existido la limitación mencionada en el párrafo precedente, los referidos estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **Plastiguayas Cia. Ltda.** por el año terminado al 31 de diciembre de 2000, los resultados de sus operaciones y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados.

*Fernando Nuñez Padilla*

Mediante Resolución Interinstitucional SB-SC-SRI-01, la Superintendencia de Bancos, Superintendencia de Compañías y Servicios de Rentas Internas, el 13 de abril del 2000, se emite la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC 17 "Conversión de estados financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización", mediante la cual las sociedades obligadas a llevar contabilidad, efectuarán la conversión de las cifras contables de sucres a dólares de los Estados Unidos de América, al 31 de marzo del 2000.

Las condiciones económicas que imperaron en el país durante el año 2000 han estado fuertemente influenciadas desde el año 1999 por los efectos adversos de varios acontecimientos recientes, entre los cuales se destacan la inestabilidad sufrida por los mercados financieros internacionales, regionales y locales, y durante estos últimos meses, la inestabilidad del sistema financiero nacional como consecuencia del congelamiento de depósitos en los bancos, del traspaso de Bancos privados al Estado y últimamente la vigencia del nuevo sistema cambiario del país, la dolarización, estableciéndose una cotización única de S/.25.000 por dólar. Debido a estas situaciones no es posible establecer íntegramente los efectos de estas condiciones sobre la evolución futura de la economía nacional y las consecuencias, si las hubiere sobre la posición económica y financiera de la Compañía **Plastiguayas Cia. Ltda.** y los resultados de las operaciones futuras de Plastiguayas Cia. Ltda. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos a la luz de estas circunstancias de incertidumbre.



ECON. FERNANDO NÚÑEZ P.  
C.P.A. Econ- SC-RNAE N°. 154

Guayaquil, Octubre 30 del 2001

**PLASTIGUAYAS CIA. LTDA.**  
**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**  
**(EXPRESADO EN DOLARES)**

|                                                   | <u>Notas</u> |                |
|---------------------------------------------------|--------------|----------------|
| <b><u>ACTIVO</u></b>                              |              |                |
| <b>Activo corriente:</b>                          |              |                |
| Caja y bancos                                     |              | 33,087         |
| Cuentas por Cobrar                                | 2            | 79,965         |
| Inventarios                                       | 3            | <u>53,080</u>  |
| Total activo corriente                            |              | 166,132        |
| Activo fijo, neto                                 | 1 y 4        | 195,975        |
| Otro activo                                       | 5            | <u>7,351</u>   |
| Total del activo                                  |              | <u>369,458</u> |
| <b><u>PASIVO</u></b>                              |              |                |
| <b>Pasivo corriente:</b>                          |              |                |
| Cuentas y documentos por pagar                    | 6            | 73,314         |
| Gastos acumulados por pagar                       | 7            | 6,982          |
| Impuesto por pagar                                | 8            | <u>3,685</u>   |
| Total pasivo corriente                            |              | 83,981         |
| Pasivo a largo plazo                              | 9            | 98,673         |
| <b>PATRIMONIO DE LOS SOCIOS :</b>                 |              |                |
| Capital social                                    |              | 800            |
| Aporte para futuro aumento capital                | 10           | 102,149        |
| Reservas legal y facultativa                      | 11           | 2,401          |
| Reserva de capital                                | 12           | 42,218         |
| Utilidades acumuladas                             |              | <u>39,236</u>  |
| Total del patrimonio                              |              | 186,804        |
| Total del pasivo y patrimonio                     |              | <u>369,458</u> |
| <b><u>Ver notas a los estados financieros</u></b> |              |                |

**PLASTIGUAYAS CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**  
**(EXPRESADO EN DOLARES)**

**Ingresos**

|                        |                 |
|------------------------|-----------------|
| Ventas gravadas        | 939,519         |
| Ventas exentas         | 2'276,993       |
| Exportaciones          | <u>185,668</u>  |
| Total                  | 3'402,180       |
| Devoluciones en ventas | <u>(12,714)</u> |
| Total ingresos         | 3'389,466       |

**Egresos**

|                                               |                 |
|-----------------------------------------------|-----------------|
| Costo de venta:                               |                 |
| Compras de materia prima                      | 2'920,423       |
| (-) Inventario final                          | (1,894)         |
| Mano de obra directa                          | 130,766         |
| Depreciaciones                                | 14,380          |
| Mano de obra indirecta                        | 26,873          |
| Suministros y materiales                      | 37,426          |
| Energía, agua teléfono                        | 99,727          |
| Reparación y mantenimiento                    | 18,975          |
| Otros                                         | <u>11,529</u>   |
| Total costo de venta                          | 3'258,205       |
| Inventario final de productos terminados      | <u>(44,312)</u> |
| Total costo venta neto                        | 3'213,893       |
| Utilidad bruta                                | 175,573         |
| Gastos de ventas                              | 83,843          |
| Gastos administrativos                        | 44,912          |
| Otros egresos                                 | <u>6,840</u>    |
| Total egresos                                 | 135,595         |
| Utilidad antes de participaciones e impuestos | 39,978          |
| 15% Participación Trabajadores (conciliado)   | 5,997           |
| 25% Impuesto a la renta (conciliado)          | <u>6,695</u>    |
| Utilidad Neta                                 | <u>27,286</u>   |

Ver notas a los estados financieros

**PLASTIGUAYAS CIA.LTDA.**  
**ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**  
**(EXPRESADO EN DOLARES)**

|                                  | Capital autorizado (Socios<br>de<br>Cantidad | \$ .004 c/u)<br>Valor | Aporte<br>Aumento<br>Capital | Reserva<br>Legal | Reexpresión<br>Monetaria | Reserva por<br>Revalorización<br>del patrimonio | Reserva<br>Capital | Utilidades<br>Acumuladas |
|----------------------------------|----------------------------------------------|-----------------------|------------------------------|------------------|--------------------------|-------------------------------------------------|--------------------|--------------------------|
| Enero 1.2000                     | 20,000                                       | 800                   | 91,300                       | 1,073            | 1,119                    | 29,665                                          | -                  | 11,950                   |
| Utilidad                         |                                              |                       |                              |                  |                          |                                                 |                    | 27,286                   |
| Aplicación NEC 17                |                                              |                       |                              |                  | (99,674)                 | 15,238                                          |                    |                          |
| Aportes Futura<br>Capitalización |                                              |                       | 10,849                       |                  |                          |                                                 |                    |                          |
| Reclasificaciones                |                                              |                       |                              |                  | 98,555                   | (56,337)                                        | 42,218             |                          |
| Transferencia                    |                                              |                       |                              | 1,328            |                          | 11,434                                          |                    |                          |
| Saldo al 31-12-2000              | 20,000                                       | 800                   | 102,149                      | 2,401            | 0                        | 0                                               | 42,218             | 39,236                   |

Ver notas a los estados financieros

**PLASTIGUAYAS CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL METODO DIRECTO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**  
**(EXPRESADO EN DOLARES)**

**Flujos de efectivo por las actividades de operación :**

|                                                                |               |
|----------------------------------------------------------------|---------------|
| Efectivo recibido de clientes                                  | 3,408,016     |
| Efectivo pagado a proveedores,                                 | (3,222.994)   |
| Efectivo pagado en gastos ventas y administración              | (133,916)     |
| Otras provisiones de Ley                                       | (15,267)      |
| <b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b> | <b>35,839</b> |

**Flujos de efectivo por las actividades de inversión :**

|                         |        |
|-------------------------|--------|
| Compras de activo fijos | 10,152 |
|-------------------------|--------|

**Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:**

|                                       |               |
|---------------------------------------|---------------|
| Préstamo realizado                    | (30,211)      |
| Aporte para futuro aumento de capital | (10,849)      |
| Aumento neto del efectivo             | 4,931         |
| Efectivo al inicio del periodo        | 28,156        |
| Efectivo al final del periodo         | <u>33,087</u> |

Ver notas a los estados financieros

**PLASTIGUAYAS CIA. LTDA.**  
**CONCILIACION CON LA UTILIDAD NETA**  
**PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**  
**(EXPRESADO EN DOLARES)**

**Flujos de efectivo por las actividades de operación :**

|               |        |
|---------------|--------|
| Utilidad neta | 27,286 |
|---------------|--------|

Ajustes para conciliar la utilidad neta, con el efectivo  
neto provisto por las actividades de operación:

|                                  |        |
|----------------------------------|--------|
| Depreciación y amortización neto | 14,380 |
|----------------------------------|--------|

**Cambios en activos y pasivos operativos:**

|                                   |          |
|-----------------------------------|----------|
| Disminución en cuentas por cobrar | (18,550) |
|-----------------------------------|----------|

|                            |          |
|----------------------------|----------|
| Disminución en inventarios | (21,540) |
|----------------------------|----------|

|                             |       |
|-----------------------------|-------|
| Aumento en cargos diferidos | 5,517 |
|-----------------------------|-------|

|                              |        |
|------------------------------|--------|
| Aumento en cuentas por pagar | 12,265 |
|------------------------------|--------|

|                                            |         |
|--------------------------------------------|---------|
| Disminución en gastos acumulados por pagar | (3,962) |
|--------------------------------------------|---------|

|                                 |        |
|---------------------------------|--------|
| Aumento de cuenta a largo plazo | 20,443 |
|---------------------------------|--------|

|                                                                |                      |
|----------------------------------------------------------------|----------------------|
| <b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b> | <b><u>35,839</u></b> |
|----------------------------------------------------------------|----------------------|

Ver notas a los estados financieros

**PLASTIGUAYAS CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**  
**(EXPRESADO EN DOLARES)**

**1.- POLITICAS GENERALES SIGNIFICATIVAS**

Plastiguayas Cía. Ltda., fue constituida en Guayaquil, el 14 de junio de 1977, Su actividad principal es la fabricación de materias plásticas, para confeccionar productos plásticos que son comercializados en el mercado local y para la exportación.

**Bases de preparación.-** Los estados financieros adjuntos están preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, mediante Resolución SB-SC-SRI-01 emitida por la Superintendencia de Bancos, Superintendencia de Compañías y Servicios de Rentas Internas, el 13 de abril del 2000, se emite la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC 17 "Conversión de estados financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización", mediante la cual las sociedades obligadas a llevar contabilidad, efectuarán la conversión de las cifras contables de sucres a dólares de los Estados Unidos de América, al 31 de marzo del 2000.

**Reexpresión monetaria:** El balance general al 31 de marzo del 2000, fue preparado para la conversión de estados financieros a dólares de conformidad con las disposiciones legales vigentes, utilizando para ello, el índice de ajuste de inflación correspondiente al período comprendido entre el 1 de enero del 2000 y la fecha de transición (31 de marzo del 2000), para efecto a los cambios en el poder adquisitivo del Sucre en las partidas no monetarias. El índice utilizado para dicho período fue del 32.81%. Para las adiciones durante el período de transición, se aplicó el índice proporcional.

**Índice especial de corrección de brecha**

El balance general corregido por el índice de ajuste de inflación a la fecha de transición se ajustó utilizando el índice especial de corrección de brecha, para dar efecto a los cambios en el poder adquisitivo del Sucre con relación al dólar de los Estados Unidos de América en las partidas no monetarias, el cual surge de la variación acumulada de la diferencia entre las tasas de inflación y devaluación por el período comprendido entre el 31 de diciembre de 1991 o fecha de origen en casos de ser posterior y fecha de transición.

**Inventarios.-** Los inventarios se actualizaron aplicando a las existencias, el índice de ajuste de reexpresión monetaria integral y el índice especial de corrección de brecha, hasta la fecha de transición ( 31 de marzo del 2000) El valor así obtenido fue convertido a dólares utilizando un tipo de cambio único. El costo no excede al valor de mercado. Los costos se determinan por el método de costo promedio.

**Conversión de estados financieros.-** Los estados financieros ajustados por los índices de reexpresión monetaria integral y el índice especial de corrección de brecha, hasta la fecha de transición se dividieron para el tipo de cambio único de S/. 25.000 por dólar, con lo cual se obtiene los estados financieros convertidos a dólares. Estos saldos constituyen la base para iniciar la contabilidad en dólares.

El balance general por el período auditado fue preparado de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

**Activos fijos** Están contabilizados al costo dolarizado, las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. Al 31 de marzo del 2000, el efecto del ajuste por la aplicación del proceso NEC 17 a propiedades y equipos se efectuó utilizando las siguientes bases:

Los activos que se encontraban en propiedad de la Compañía al cierre del ejercicio anterior y su correspondiente depreciación acumulada, se actualizaron aplicando al costo ajustado a esa fecha, el ajuste integral de inflación y posteriormente el índice especial de corrección de brecha.

Los activos adquiridos durante el período de transición y su correspondiente depreciación acumulada, se actualizaron en base a los índice proporcionales de corrección de brecha. Los cargos por depreciación sobre los valores ajustados se llevan a resultados a partir del siguiente mes impositivo

El costo se deprecia utilizando el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, aplicando los porcentajes abajo descritos:

| <b>Activos</b>    | <b>Años</b> | <b>% de deprec.</b> |
|-------------------|-------------|---------------------|
| Inmuebles         | 20          | 5                   |
| Instalaciones     | 10          | 10                  |
| Maquinarias       | 10          | 10                  |
| Muebles y enseres | 10          | 10                  |

## **2.- CUENTAS POR COBRAR**

|         |                      |
|---------|----------------------|
| Cientes | <u>79,965</u>        |
| Total   | <u><b>79,965</b></u> |

## **3. - INVENTARIOS**

|                                        |                      |
|----------------------------------------|----------------------|
| Inventario de materia prima            | 1,894                |
| Inventario de productos terminados     | 44,312               |
| Inventario de herramientas y repuestos | 6,874                |
| Total mercaderías en bodega            | <u><b>53,080</b></u> |

#### 4 - ACTIVO FIJO

| COSTO/REVAL                     | Saldo al<br>01-01-00 | Adiciones<br>o compras | Transf. | Retiros<br>bajas | NEC 17        | Saldo al<br>31-12-2000 |
|---------------------------------|----------------------|------------------------|---------|------------------|---------------|------------------------|
| Terrenos                        | 3,300                |                        |         |                  | 1,876         | 5,176                  |
| Edificios                       | 14,988               | 3,859                  |         |                  | 8,611         | 27,458                 |
| Instalaciones                   | 3,164                | 1,246                  |         |                  | 1,834         | 6,244                  |
| Maquinarias y equipos           | 124,873              | 1,158                  |         | (354)            | 58,071        | 183,748                |
| Muebles y enseres               | 16,467               | 3,584                  |         | (258)            | 7,676         | 27,469                 |
| Equipo de computación           | 2,460                | 305                    |         | (157)            | 1,137         | 3,745                  |
| Total                           | 165,252              | 10,152                 |         | (769)            | 79,205        | 253,840                |
| DEPRECIACIONES/<br>AMORTIZACIÓN |                      |                        |         |                  |               |                        |
| Edificio                        | 3,211                | 3,005                  |         |                  | 1,879         | 8,095                  |
| Instalaciones                   | 666                  | 648                    |         |                  | 390           | 1,704                  |
| Maquinarias y equipos           | 21,003               | 10,628                 |         | (354)            | 10,580        | 41,857                 |
| Muebles y enseres               | 3,330                | 675                    |         | (258)            | 1,662         | 5,409                  |
| Equipo de computación           | 499                  | 193                    |         | (157)            | 265           | 800                    |
| Total deprec.acum..             | 28,709               | 15,149                 |         | (769)            | 14,776        | 57,865                 |
| Total activo fijo,neto          | <b>136,543</b>       | <b>(4,997)</b>         |         | -                | <b>64,429</b> | <b>195,975</b>         |

Los cálculos sobre la NEC 17 han sido revisados por el auditor externo como parte de su examen sobre los estados financieros.

Existe una parte de la Maquinaria como garantía de prenda industrial por US\$ 100.000 a favor de la Corporación Aduanera Ecuatoriana, CAE.

#### 5.- OTRO ACTIVO

|                                    |              |
|------------------------------------|--------------|
| Gastos de Constitución             | 106          |
| Gastos de organización             | 4,478        |
| Gasto de investigación             | 685          |
| Gastos de diseño                   | 1,201        |
| Gastos de certificación de calidad | 1,000        |
| Aportaciones en asociaciones       | 467          |
| (-) Amortización acumulada         | (586)        |
| Total                              | <u>7,351</u> |

#### 6. - CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

|                                               |               |
|-----------------------------------------------|---------------|
| Cuentas por pagar proveedores nacionales      | 24,329        |
| Documentos por pagar proveedores del exterior | <u>48,985</u> |
| Total                                         | <u>73,314</u> |

## **7. - GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR**

|                              |              |
|------------------------------|--------------|
| Aportes y prestamos al IESS  |              |
| Décimo tercer sueldo         | 185          |
| Décimo cuarto sueldo         | 203          |
| Vacaciones                   | 138          |
| Fondo de reserva             | 459          |
| Participaciones trabajadores | <u>5.997</u> |
| Total                        | <u>6.982</u> |

Se han provisionado y pagado, todos los beneficios sociales a la fecha que corresponden a su cancelación.

## **8.- IMPUESTOS POR PAGAR**

|                                    |              |
|------------------------------------|--------------|
| Impuesto a la renta Compañía, neto | <u>3,685</u> |
| Total                              | <u>3,685</u> |

## **9. - PASIVO A LARGO PLAZO**

|                               |               |
|-------------------------------|---------------|
| Cuenta por pagar Banimex S.A. | <u>98,673</u> |
| Total pasivo a largo plazo    | <u>98.673</u> |

Corresponden a valores adeudados por activo fijos recibidos de la Compañía Banimex S.A., los cuales no tienen fecha de vencimientos.

## **10. - APOORTE PARA FUTURO AUMENTO DE CAPITAL**

Constituyen aportes de los socios en efectivo para futuro aumento de capital.

## **11. - RESERVA LEGAL**

De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la compañía debe transferir el 5% de su utilidad líquida anual a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

## **12. - RESERVA DE CAPITAL**

La Compañía debe incluir en este rubro las siguientes cuentas que se originaron en ajustes parciales por inflación hasta el periodo de transición tales como: reserva por revalorización del patrimonio y reexpresión monetaria. El saldo de esta cuenta no puede distribuirse como dividendo en efectivo a los socios, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

**13- RESULTADO POR EXPOSICIÓN A LA INFLACION**

El 13 de marzo del 2001, el Tribunal Distrital de lo Fiscal N° 2, dejó en suspenso los efectos tributarios del saldo de la cuenta resultado por exposición a la inflación originada en la conversión a Dólares de E.U.A. . Por su parte el Servicio de Rentas Internas (SRI) ha presentado la apelación correspondiente ante el Tribunal Constitucional con el fin de invalidar dicha suspensión. Mediante Resolución N°. 360 RA-01-LS del 23 de abril del año en curso el Tribunal Constitucional resolvió desechar por improcedente la acción de amparo propuesta por el Presidente de la Cámara de Industrias de Guayaquil y otros, revocando la Resolución del Tribunal de lo Fiscal N°.2 de Guayaquil, en consecuencia la Resolución N°. 921 del S.R.I. sigue en vigencia y por lo tanto el saldo deudor y acreedor del REI es tributable.

**14. - IMPUESTO A LA RENTA**

Como resultado de mi revisión no se encontró situaciones que en mi opinión constituyan incumplimiento significativo de las obligaciones de PLASTIGUAYAS CIA. LTDA. como agente de retención y percepción del impuesto a la renta durante el año terminado al 31 de diciembre del 2000.

La Compañía posee un deposito industrial autorizado según la Resolución 420 por la Gerencia de Asesoría Jurídica de la Corporación Aduanera Ecuatoriana por US\$ 200.000, cuyo vencimiento es octubre 31 del 2001 y la Garantía a favor de esta, mediante prenda industrial para afianzar el pago de los Tributos.

**15- TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.**

Al 31 de diciembre del 2000, los saldos y transacciones efectuadas con los socios y Compañías relacionadas, en iguales términos y condiciones fueron los siguientes:

No han existido transacciones con partes relacionadas durante este año.

**16.- EVENTOS POSTERIORES**

Entre el 31 de diciembre de 2000 y la fecha de preparación de los estados financieros adjuntos ( 30 de octubre del 2001) no se han producido eventos subsecuentes que en la opinión de la administración de la Compañía Plastiguayas Cia. Ltda., pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros auditados.