H. BARZOLA & ASOCIADOS / //
Auditorías, Asesorías Tributarias, Contabilidad
Telf.: 2 320096 Telefax: 2 323990

Guayaquil, Marzo del 2003.

Señores Accionistas
PLASTIGOMEZ S.A.
Ciudad

Estimados Señores:

En cumplimiento a las disposiciones legales y reglamentarias, presento el informe de Auditoria Externa al cierre del ejercicio impositivo del año 2002.

He Auditado el Balance General adjunto de la Compañía **PLASTIGOMEZ S.A.** y los correspondientes Estados de Resultados, la evolución del patrimonio de los Accionistas por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los Estados Financieros en Base a la Auditoria.

Este trabajo fue efectuado en base a Normas de Auditoria Generalmente Aceptada. Estas Normas requieren que una Auditoria sea diseñada y realizada para obtener la razonabilidad que los Estados Financieros no contienen errores importantes.

Esta Auditoria incluye el examen a base de pruebas selectivas de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Considero que esta Auditoria prevee una base razonable para opinar.

En mi opinión, los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, los resultados de sus operaciones por el año terminado en esta fecha, de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y modificados en ciertos aspectos por normas Prácticas Contables establecidas o Autorizadas por la Superintendencia de Compañías.

Es todo cuanto puedo informar a los Señores Accionistas,

Atentamente,

C.P.A. Homero Barzola Vivas
Auditor Externo
Reg. Nac. N° SC-RNAC-2 N° 283

H. BARZOLA & ASOCIADOS / //
Auditorias, Asesorías Tributarias, Contabilidad
Telf.: 2 320096 Telefax: 2 323990

CUMPLIMIENTO DE LA LEY DE REGIMEN TRIBUTARIO INTERNO

Mi examen fue realizado con el propósito de expresar una opinión sobre los Estados Financieros, tomados en conjunto, y en adición para cumplir con lo dispuesto en la Ley de Régimen Tributario Interno, respecto del cumplimiento por parte de la Compañía **PLASTIGOMEZ S .A.** como Agente de Retención, percepción y otras obligaciones como sujeto pasivo de obligaciones Tributarias. Mi revisión se efectuó de acuerdo a Normas de Auditoria Generalmente Aceptadas que incluyó sobre la base de pruebas selectivas, en el examen de las evidencias se pudo observar una razonabilidad, que la Compañía **PLASTIGOMEZ S. A.** ha cumplido con lo dispuesto por la Ley de Régimen Tributario Interno en lo referente a sus obligaciones Tributarias al 31 de Diciembre del 2002.

Son registros Contables de la Compañía las declaraciones del Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado, Retenciones en la Fuente y sus pagos y créditos son saldos a cargo de la Compañía.

Lleva su contabilidad de acuerdo con las Disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, los Estados Financieros están presentados de conformidad con los principios de Contabilidad Generalmente Aceptados promulgados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

ATENTAMENTE,

C.P.A. Homero Barzola Vivas
Auditor Independiente
Reg. Nac. N° SC-RNAC- 2 N°283

PLASTIGOMEZ S.A.

BALANCE GENERAL CLASIFICADO Y CONDENSADO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

ACTIVO		**PASIVO**	
ACTIVO CORRIENTE		**PASIVO CORRIENTE**	
CAJA - BANCOS	26.858,79	DOCUMENTOS BANCARIOS	347.703,69
CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES	716.985,36	PROVEEDORES LOCALES POR PAGAR	356.244,58
PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	-5.995,42	OBLIGACIONES TRIBUTARIAS	38.011,46
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	101.581,45	OBLIGACIONES AL I.E.S.S.	15.261,30
INVENTARIO DE MATERIA PRIMA	231.456,71	PROVISIONES SOCIALES POR PAGAR	41.594,01
INVENTARIO DE PRODUCTOS TERMINADOS	52.637,84	OTROS PASIVOS	20.985,18
INVENTARIO DE REPUESTOS	26.461,31		**819.800,22**
INVENTARIO DE SUMINISTROS	1.503,70	**PASIVO NO CORRIENTE**	
MERCADERIAS EN TRANSITO	49.608,50	PRESTAMOS ACCIONISTAS	325.000,00
PAGOS ANTICIPADOS	60.067,74	DOCUMENTOS BANCARIOS	710.418,96
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	15.563,09		**1.035.418,96**
	1.276.729,07		
ACTIVO FIJO		TOTAL PASIVOS	**1.855.219,18**
TERRENO	11.200,00		
EDIFICIOS E INSTALACIONES	33.300,00	**PATRIMONIO**	**470.958.41**
MAQUINARIAS Y EQUIPOS DE PLANTA	1.282.680,04		
MUEBLES Y ENSERES	26.485,68	CAPITAL	4.000,00
EQUIPOS DE OFICINA	31.886,47	RESERVA LEGAL	3.544,10
EQUIPO DE COMPUTACION	55.235,98	RESERVA FACULTATIVA	3.044,53
VEHICULOS	38.001,21	RESERVA DE CAPITAL	295.463,08
DEP. ACUM. EDIFICIOS	-693,75	UTILIDAD ACUMULADA	72.040,76
DEP. ACUM. MAQ. Y EQUIPO	-335.714,21	UTILIDAD DEL EJERCICIO	92.865,94
DEP. ACUM. EQUIP. DE OFICINA	-19.067,24		
DEP. ACUM. MUEB. Y ENSERES	-9.334,43		
DEP. ACUM. EQUIP. DE COMPUTACION	-41.893,31		
DEP. ACUM. DE VEHICULOS	-22.637,92		
TOTAL ACTIVO FIJO	**1.049.448,52**		
TOTAL DE ACTIVO	**2.326.177,59**	**TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO**	**2.326.177,59**

PLASTIGOMEZ S.A.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

VENTAS BRUTAS		2.999.534,45
DEVOLUCIONES SOBRE VENTAS		-1.339,98
VENTAS NETAS		**2.998.194,47**
COSTO DE VENTAS		
INVENTARIO INICIAL	357.147,79	
COMPRAS NETAS	1.595.285,72	
INVENTARIO FINAL	231.456,71	
GASTOS DE PRODUCCION		631.050,33
INVENTARIO INICIAL DE PROD. TERM.		47.218,33
INVENTARIO FINAL DE PROD. TERM.		-52.637,84
TOTAL COSTO DE VENTAS		**2.346.607,62**
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		**651.586,85**
GASTOS DE VENTAS Y ADMINISTRAC.		**505.914,78**
SUELDOS Y SALARIOS	78.386,26	
BENEF. SOCIALES	69.017,22	
HONORARIOS PROFESIONALES	5.455,00	
COMISIONES EN VENTA	4.274,01	
GASTOS DE GESTION	9.540,20	
PUBLICIDAD	13.492,70	
AGUA, LUZ Y TELEFONO	38.973,05	
DEPRECIACION	22.129,85	
GASTOS DE VIAJE	12.048,73	
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	11.391,12	
CUENTAS INCOBRABLES	5.992,42	
INTERERSES Y COMISIONES	66.321,12	
COMBUSTIBLES	12.204,24	
SEGUROS	39.879,22	
SUMINISTROS Y MATERIALES	46.189,78	
OTROS	70.619,86	
UTILIDAD ANTES DE PART. LAB.		**145.672,07**
15% PART. LABORAL		21.850,81
UTILIDAD GRAVABLE		**123.821,26**
25% IMP. A LA RENTA		30.955,31
UTIL. DE LIBRE DISPOSICION		**92.865,94**

P L A S T I G O M E Z S. A.
ESTADO EVOLUTIVO DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

AÑOS	CAPITAL	RESERVA LEGAL	RES. FACULTATIVA	RES. DE CAPITAL	UTILID. ACUMUL.	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001	4.000,00	2.653,20	2.153,63	295.463,08	64.913,55		369.183,46
MOVIMIENTO AÑO 2002	0,00	890,90	890,90	0,00	7.127,21	92.865,94	101.774,95
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002	4.000,00	3.544,10	3.044,53	295.463,08	72.040,76	92.865,94	470.958,41

AUDITOR EXTERNO

P L A S T I G O M E Z S. A.
ESTADO EVOLUTIVO FINANCIERO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

ACTIVO	2001	2002	VARIACION
ACTIVO CORRIENTE	1.435.395,82	1.276.729,07	-158.666,75
ACTIVO FIJO	1.106.360,46	1.049.448,52	-56.911,94
ACTIVO NO CORRIENTE	0,00	0,00	0,00
SUMAN ➡	2.541.756,28	2.326.177,59	-215.578,69

PASIVO	2001	2002	VARIACION
PASIVO CORRIENTE	1.270.264,89	819.800,22	-450.464,67
PASIVO NO CORRIENTE	893.398,92	1.035.418,96	142.020,04
PATRIMONIO NETO	378.092,47	470.958,41	92.865,94
SUMAN ➡	2.541.756,28	2.326.177,59	-215.578,69

AUDITOR EXTERNO

ANEXO

PLAST IGOMEZ S. A.

RESUMEN DEL IMPUESTO A LA RENTA DECLARADO Y ANTICIPO DE IMP. A LA RENTA

UTILIDAD DEL EJERCICIO 2002			$145.672,07
MENOS:			
15% PARTICIPACION TRABAJADORES			21.850,81
UTILIDAD GRAVABLE			$123.821,26
25% IMPUESTO A LA RENTA SOBRE UTILIDAD GRAVABLE $ 123.821,26		30.955,32	
MENOS:			
ANTICIPO PAGADO AÑO 2002	0,00		
RETENCIONES	29811,4	29.811,40	
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR			$1.143,92

AUDITOR EXTERNO

PLASTIGOMEZ S.A.

ESTADO DE ORIGEN Y APLICACIÓN DE FONDOS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

FUENTE U ORIGEN		USO O APLICACIÓN	
ACTIVO FIJO	$ 56,911.94	VARIACION NETA DE	
PASIVO NO CORRIENTE	142,020.04	CAPITAL DE TRABAJO	$ 291,797.92
PATRIMONIO	92,865.94		
TOTAL	$ 291,797.92	TOTAL	$ 291,797.92

C.P.A. Homero BARZOLA Vivas
Auditor Externo

El flujo de fondos tuvo su origen en la realización de activos improductivos, específicamente en activos fijos que disminuyeron en 5.14% con respecto al ejercicio anterior. Por otro lado, la empresa incremento sus fondos contrayendo obligaciones no corrientes, ya que éstas presentaron un incremento con respecto al periodo precedente del 16%. La utilidad del ejercicio sumada a la de periodos anteriores, también contribuyó con la liquidez de la firma, la misma que en el periodo económico impositivo auditado representó el 111.05% de incremento con respecto al ciclo económico anterior.

H. BARZOLA & ASOCIADOS / //
Auditorias, Asesorías Tributarias, Contabilidad
Telf.: 2 320096 Telefax: 2 323990

P L A S T I G O M E Z S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

OPERACIÓN Y OBJETIVOS

PLASTIGOMEZ S.A. es una Compañía constituida en la ciudad de Guayaquil, el 09 de Julio de 1999 y su principal actividad es la fabricación y comercialización de envases de plásticos, bolsas, sacos, cajones, garrafones, botellas tanques, etc.

PRINCIPIOS Y PRACTICAS CONTABLES

La contabilidad y sus registros contables se los maneja en Dólares ($) de conformidad con lo dispuesto por las autoridades económicas al sustituir el signo monetario del sucre.

Los Estados Financieros han sido preparados de conformidad a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

DISPONIBLE **$ 26.858,79**

Caja	$ 540,00
Lloy's Bank	$ 22.535,83
Produbanco	$ 5.782.96

Las cuentas Caja y Bancos, se registran con regularidad y control suficiente conciliándose sus cuentas mensualmente, por lo que sus saldos al fin del ejercicio son correctos.

H. BARZOLA & ASOCIADOS / //
Auditorias, Asesorías Tributarias, Contabilidad
Telf.: 2 320096 Telefax: 2 323990

CUENTAS POR COBRAR		**$ 818.566,81**
CLIENTES	$ 716.985,36	87,6 %
OTRAS	$ 101.581,45	12,4 %
	$ 818.566,81	**100** %
PROVISION CUENTAS MALAS	$ (5.995,42)	0,7 %
NETO	**$ 812.571,39**	

Las exigibilidades no obstante ir a la par con las obligaciones de corto plazo, las primeras presentan un alto riesgo para la firma, puesto que representan el 64.11 % del total del sector corriente del activo, con el agravante de no estar provisionado debidamente, puesto que el valor por este concepto es insignificante, ya que representa apenas el 0,7 % del total por cobrar del circulante.

Sugiero al respecto clasificar estas cuentas por cobrar a clientes, otorgándole la debida clasificación que van de la **A** hasta la **E**, tomando en consideraciones parámetros tales como:

Forma de pago
Cumplimento de plazo concedido
Periodo de morosidad
% cartera vencida
Posibilidades de retorno de los recursos etc.

En cuanto a las cuentas por cobrar de Funcionarios y Empleados también deberán ser aplicadas en función de cierto parámetro como tiempo de servicio, ingreso mensual y eficiencia demostrada en el desempeño de sus labores en beneficio de la empresa.

INVENTARIOS

Los inventarios se desglosan de la siguiente manera:

Materia prima	231.456,71	64,00 %
Productos terminados	52.637,84	14.5 %
Repuestos	26.461,31	7.4 %
Suministros	1.503,70	0.4 %
Mercaderías en tránsito	49.608,50	13,7 %
S U M A N:	**361.668,06**	**100** %

H. BARZOLA & ASOCIADOS / //
Auditorias, Asesorías Tributarias, Contabilidad
Telf.: 2 320096 Telefax: 2 323990

Las materias primas, los productos terminados y la mercadería en transito constituyen un aporte significativo dentro de los inventarios, que contribuyen al comportamiento de la liquidez de la firma, la misma que en el periodo auditado representa un índice de 1,6 %, esto quiere decir que la empresa si cumple con sus obligaciones de corto plazo, presentando además un excedente de 0,6 ctvos., por cada unidad monetaria de deuda corriente. Mi sugerencia propuesta estriba en el sentido de cumplir con el periodo de realización de Inventarios físicos mas estrictos con el objeto de determinar en el tiempo oportuno el deterioro de los mismos.

ACTIVO FIJO		**$ 1'049.448,52**
Terreno	$ 11.200,00	
Edificios e Instalaciones	$ 33.300,00	
Maquinarias y Equipos de Planta	$ 1'282.680,04	
Muebles y Enseres	$ 26.485,68	
Equipos de Oficina	$ 31.886,47	
Equipo de Computación	$ 55.235,98	
Vehículos	$ 38.001,21	
(-)Depreciación Acumulada	$ (429.340,86)	

Los activos fijos están registrados al costo de adquisición y a los cuales se le aplican la depreciación bajo el método de línea recta en forma consistente, de conformidad con los principios de contabilidad de general aceptación. Las maquinarias Equipos de Planta y el Equipo de Computación son los items de mayor representación del sector.

PASIVO CORRIENTE			**$ 819.800,22**
DOCUMENTOS BANCARIOS	$ 347.703,69	42.4 %	
PROVEEDORES DEL EXTERIOR	$ 309.647,37	37.8 %	
PROVEEDORES LOCALES	$ 46.597,21	5.7 %	
OBLIGACIONES TRIBUTARIAS	$ 38.011,46	4.6 %	
OBLIGACIONES AL IESS	$ 15.261,30	1.9 %	
PRIVISIONES SOCIALES	$ 41.594,01	5.1 %	
OTROS PASIVOS	$ 20.985,18	2.5 %	

En las obligaciones circulantes los rubros de mayor representatividad corresponden a los documentos bancarios y proveedores del Exterior que representan el 42.4 % y el 37.8 % respectivamente con relación al total de obligaciones de corto plazo las mismas que están respaldadas por la firma en función del comportamiento del índice de liquidez que como se indicó anteriormente es de 1.6 % lo que significa que están honradas dichas obligaciones.

H. BARZOLA & ASOCIADOS / //
Auditorias, Asesorías Tributarias, Contabilidad
Telf.: 2 320096 Telefax: 2 323990

PASIVO NO CORRIENTE **$ 1'035.418,96**

DOCUMENTOS BANCARIOS	$ 325.000.00
PRESTAMOS ACCIONISTAS	$ 710.418,96

Los documentos bancarios, corresponden a préstamos con firma a largo plazo al Lloy's Bank, tanto de la matriz como de la Sucursal en el Ecuador, solicitado para capital de operación, que se está cumpliendo con los dividendos acordados en el tiempo estipulado.

Los prestamos accionistas son destinado a capital de operación y reembolsado a los beneficiarios en el tiempo acordado.

PATRIMONIO

En este rubro se establece un capital de $ 4.000,00 dólares americanos el mismo que se encuentra dentro de lo exigido por la Superintendencia de Compañías, la cuenta Reserva Legal presenta un saldo por la cantidad de $ 3,544.10 la misma que se incrementó en $ 890,90 por concepto de aplicación porcentual de las utilidades de la Empresa, de la misma manera se procedió con la cuenta reserva facultativa. La reserva de Capital permaneció constante con respecto al periodo anterior. La utilidad del presente ejercicio es por la cantidad de $ 145.672,07 antes de deducir el 15% que es por la cantidad de $ 21.850,81 que correspondería a la Participación de los Empleados, y el pago al Impuesto a la renta es por la cantidad de $ 30.955,32. quedando una utilidad neta de libre disposición del accionariado por valor de $ 92.865,94

CUENTAS DE RESULTADO

INGRESOS NETOS **$ 2'998.194,47**

Los ingresos están dados por las ventas de mercaderías tanto locales como al exterior

COSTO DE VENTA

Los costos que dieron lugar a la comercialización de la firma en el presente ejercicio se descomponen de la siguiente manera:

Inventario Inicial	$ 357.147,79	
Compras netas	$ 1'595.285,72	
Inventario final	$ 231.456,71	**$ 1'720.976,80**
Gastos de producción		$ 631.050,33
Inventario inicial de productos terminados		$ 47.218,33
Inventario final de productos terminados		$ 52.637,84
Total costo		**$ 2'346.607,62**
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		**$ 651.586,85**

H. BARZOLA & ASOCIADOS / //
Auditorias, Asesorías Tributarias, Contabilidad
Telf.: 2 320096 Telefax: 2 323990

EGRESOS **$ 505.914,78**

Dentro de los egresos las partidas de mayor incidencia corresponden a:

Sueldos y salarios	$ 78.386,26
Beneficios Sociales	$ 69.017,22
Agua, luz y teléfonos	$ 38.973,05
Intereses y Comisiones	$ 66.321,12
Suministros y materiales	$ 46.189,78
Otros	$ 70.618,86

De estos rubros que relacionados con el periodo económico anterior y según información de los estados financieros se puede apreciar un incremento sustancial que en ciertos casos rebasa el ciento por ciento. Sugiero una revisión periódica de las cuentas de gastos a los efectos de aplicar una buena racionalización de los mismos, para incrementar la liquidez de la firma.

OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

Durante el ejercicio económico del 2002 la Compañía **PLASTIGOMEZ S.A.** cumplió con el pago de todas las **OBLIGACIONES TRIBUTARIAS**, que fueron ordenadas por el Servicio de Rentas Internas, encontrándose al día de dichas Obligaciones, conforme se demuestra en los anexos de este informe.

A la terminación de este trabajo, en la Auditoria no aconteció ningún hecho que hiciera cambiar los resultados.

Atentamente,

C.P.A. Homero Barzola Vivas
Auditor Externo
Reg. Nac. SC-RNAC- 2 – No. 283