

ATENDENCIA-MACHALA

Ing. Ricardo Valencia C.



Auditor Externo
Guayaquil - Ecuador
Casilla # 10736

16 Sep 02 09 53

CIBIDO

ING. RICARDO VALENCIA COBOS
Auditor Independiente

PLASTICOS PARA BANANO "BANAPLAST" S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
JUNTO CON EL INFORME DEL AUDITOR EXTERNO

RV # 26266

Ing. Ricardo Valencia Cobos.
Auditor Independiente.
Guayaquil - Ecuador.
Casilla No. 10736.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A Los Señores Accionistas de
PLASTICOS PARA BANANO "BANAPLAST" S.A.

He auditado el balance general adjunto de la compañía **"PLASTICOS PARA BANANO "BANAPLAST S.A."**, al 31 de Diciembre del 2001, y los correspondientes estados de pérdidas y ganancias, evolución del patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de la compañía, siendo responsabilidad del auditor, expresar una opinión sobre dichos estados financieros, basados en un examen de auditoría.

Esta auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador, las cuales requieren que la auditoría sea planificada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye un examen a base de pruebas selectivas, de las evidencias que soportan las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros; incluye también la evaluación y cumplimiento de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad utilizadas, así como de las normas legales y tributarias del país; y una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que mi auditoría proporciona una base razonable para expresar una opinión.

En mi opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **"PLASTICOS PARA BANANO "BANAPLAST" S.A."** al 31 de Diciembre del 2001, los resultados de sus operaciones y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), establecidas y sujetas al control de la Superintendencia de Compañías y Servicio de Rentas Internas del Ecuador.

Como se indica en la Nota 1, y 2, la Administración describe los efectos de las medidas económicas adoptadas por las Autoridades durante el año 2000 para reemplazar la unidad monetaria y convertir la contabilidad a dólares estadounidenses, el efecto de las medidas adoptadas en dicha oportunidad y las condiciones que aún deben cumplirse para que el proceso de recuperación económica pueda consolidarse y mantenerse en el futuro.

Guayaquil, Agosto 30 del 2002.



Ing. Ricardo Valencia Cobos.
SC-RNAE # 100
Reg. Cont. 8633

PLASTICOS PARA BANANO "BANAPLAST" S.A.
BALANCE GENERAL
Al 31 de diciembre del 2001

ACTIVOS
(EN DOLARES)

ACTIVO CORRIENTE:

Caja y Bancos	(Nota 3)	159.862,94
Cuentas y Documentos por Cobrar	(Nota 4)	421.521,53
Pagos Anticipados	(Nota 5)	8.259,94
Inventarios	(Nota 6)	424.845,34
Otros Activos Corrientes	(Nota 7)	3.560,29

TOTAL ACTIVOS CORRIENTES: 1.018.050,04

<u>Propiedad, Planta y Equipos</u>	(Nota 8)	
Al costo corregido		478.075,70
Depreciación Acumulada		<u>-184.937,50</u>
Total Propiedades, Planta y Equipos, neto		<u>293.138,20</u>

Otros Activos 24,00

TOTAL ACTIVOS: 1.311.212,24

Ver Nota a los Estados Financieros.

PLASTICOS PARA BANANO "BANAPLAST" S.A.

BALANCE GENERAL

Al 31 de diciembre del 2001

PASIVO Y PATRIMONIO

(EN DOLARES)

PASIVO CORRIENTE:

Cuentas por Pagar	(Nota 9)	349.221,67
Pasivos Acumulados	(Nota 10)	<u>110.267,51</u>
TOTAL PASIVO CORRIENTE:		<u>459.489,18</u>

PASIVO A LARGO PLAZO

Préstamos de Accionistas	(Nota 11)	<u>55.339,69</u>
TOTAL PASIVO:		<u>514.828,87</u>

PATRIMONIO

Capital Social	(Nota 12)	9.600,00
Reserva Facultativa		4.993,51
Reserva Legal		4.993,51
Utilidades Acumuladas		625.705,00
Reserva de capital		105.626,55
Utilidad presente ejercicio	(Nota 13)	45.464,80

TOTAL PATRIMONIO NETO 796.383,37

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO: 1.311.212,24

Ver Nota a los Estados Financieros.

PLASTICOS PARA BANANO "BANAPLAST" S.A.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
Al 31 de diciembre del 2001

(EN DOLARES)

INGRESOS:

Ventas Netas	2.683.064,59
Costos de Ventas:	<u>-2.446.619,78</u>
UTILIDAD BRUTA	<u>236.444,81</u>

GASTOS OPERACIONALES:

Gastos de Administración y Ventas	<u>-186.247,59</u>
UTILIDAD EN OPERACIÓN	<u>50.197,22</u>

OTROS (EGRESOS) INGRESOS

Otros Ingresos	30.076,80
Otros Egresos no operacionales.	<u>-6.433,68</u>
Otros (Egresos)Ingresos, neto:	<u>23.643,12</u>

UTILIDAD ANTES 15% PARTIC. TRABAJ. 73.840,34

15% Participación Trabajadores	-11.076,05
Más: Gastos no deducibles	<u>6.433,68</u>
Utilidad tributable:	<u>69.197,97</u>

25% Impuesto a la renta: -17.299,49

**Utilidad después de 15% participación
trabajadores e Impto. Renta 25% :** 45.464,80 (Nota 13)

Ver nota a los estados financieros.

PLASTICOS PARA BANANO "BANAPLAST" S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
Al 31 de diciembre del 2001
(EN DOLARES)

	CAPITAL	RESERVA	RESERVA	RESERVA	RESERVA	RESERVA	RESERVA
Saldo al 31-12-2000:	9.600,00	854,92	854,92	99.760,24	220.123,23	438.300,06	769.493,37
transferencia a Ut. Acumuladas					405.581,77	-405.581,77	-
Transf. A Reserva legal y Facult.		4.138,59	4.138,59			-8.277,18	-
Transf. A Reserva de capital				5.866,31		-5.866,31	-
Pagos extraordinarios realizados						-18.574,80	-18.574,80
Utilidad presente ejercicio:						45.464,80	45.464,80
Saldo al 31-12-2001:	9.600,00	4.993,51	4.993,51	105.626,55	625.705,00	45.464,80	796.383,37

Ver nota a los estados financieros.

PLASTICOS PARA BANANO "BANAPLAST S.A."
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Al 31 de diciembre del 2001
(EN DOLARES)

FLUJO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Efectivo recibido por Clientes	2.568.586,44
Pagado a Proveedores, Empleados y Otros	-2.467.418,18
Otros Ingresos extras	<u>30.076,80</u>
Flujo neto provisto por Actividades de Operación:	<u>131.245,06</u>

FLUJO POR ACTIVIDAD DE INVERSION

Compra de propiedades y equipos de planta.	-30.665,15
Flujo de efectivo desembolsado en actividad de Inversión:	<u>-30.665,15</u>

Aumento en el Flujo de efectivo:	100.579,91
Efectivo al Inicio:	59.283,03

Efectivo al final:	<u><u>159.862,94</u></u>
---------------------------	---------------------------------

Ver nota a los estados financieros

PLASTICOS PARA BANANO "BANAPLAST S.A."

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

**Conciliación de la Utilidad Neta con la caja neta
proveniente de las actividades de operación.**

Al 31 de diciembre del 2001

(EN DOLARES)

Utilidad del Ejercicio:	45.464,80
Más/Menos Ajustes que no corresponden a desembolsos o ingresos de efectivo:	
Depreciación de activos fijos	42.138,93
Provisión cuentas malas.	3.325,98
Baja en inventarios	54,18
Ajustes activo fijo	235,20
Prov. 15% P. Trabaj. Y 25% Impto. Renta:	28.375,54
Sub-total:	119.594,63
<u>Cambios en Activos y Pasivos:</u>	
Aumento en Cuentas por Cobrar	-114.478,15
Aumento otras cuentas por cobrar	-74.029,01
Aumento en Pagos Anticipados	-5.504,46
Disminución en Inventarios	456.497,15
Disminución en Cuentas por Pagar	-110.104,65
Aumento en Otros Activos	-266,40
Disminución en Pasivos acumulados	-140.464,05
Sub-total:	11.650,43
Efectivo Provisto por Actividades de Operación:	131.245,06

Ver nota a los estados financieros.

PLASTICOS PARA BANANO "BANAPLAST S.A."
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre del 2001

(En dólares)

RESUMEN DE POLITICAS IMPORTANTES DE CONTABILIDAD

1) DESCRIPCION DE LA COMPAÑIA:

a) Constitución y objetivo:

PLASTICOS PARA BANANOS "BANAPLAST S.A." se constituyó en la ciudad de Machala, Provincia de El Oro, el 13 de julio de 1984 como compañía limitada y con un capital social de 500 mil sucres. Su objetivo principal es la fabricación de materiales plásticos para empaçar productos preferentemente para banano, pudiendo realizar también otros actos civiles, mercantiles e industriales permitidos por la ley.

Desde su inicio, Banaplast S.A. ha realizado en varios ejercicios algunos aumentos de capital accionario y es así como en octubre de 1991 la empresa tenía un capital social de 120 millones de sucres, y de compañía limitada se transformó en Sociedad Anónima. En 1995 la compañía aumentó su capital social en 120 millones más lo que totaliza al cierre del 2000 en 240 millones de sucres, equivalentes a US \$ 9.600.

b) Entorno Económico.

Durante el ejercicio económico del 2001, los efectos del proceso de la dolarización presenta aspectos macroeconómicos favorables para la economía del Ecuador, lo que favorece la confianza empresarial que espera apoyo del Gobierno a través de diversos programas de los organismos multilaterales.

Al cierre del año, el crecimiento del PIB se reportó en el 5.4% aproximadamente, con un índice de desempleo del 10% estimado, y una inflación del 22.4% respectivamente. Las autoridades económicas auguran que la economía del país seguirá mejorando.

2) PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O POLITICAS CONTABLES

Los registros contables se preparan en dólares a partir del 1º. de Abril del año 2000, de acuerdo con los principios contables del Ecuador y las disposiciones emanadas por la Superintendencia de Compañías, que son utilizadas en la preparación de los estados financieros.

Cabe indicar que a partir de la fecha antes mencionada, de acuerdo al procedimiento de aplicación de la NEC # 17, todas las empresas debían corregir y actualizar las cifras de los estados financieros a través de las brechas indicadas en dicho método de conversión, para luego llevarlos de sucres a dólares, con la base de S/. 25.000,00 por cada dólar americano. El efecto de dicha conversión lo agrupaba la cuenta de Resultado por Exposición a la Inflación, conocida como REI, y según disposiciones del Servicio de Rentas Internas (SRI), debía ser llevada a Resultados.

Con este procedimiento de aplicación y la nueva unidad de medida monetaria en el Ecuador, esto es, el dólar americano, la aplicación de la corrección monetaria en nuestro país prácticamente desaparece como procedimiento de revaluación.

A continuación mencionamos los principios contables más importantes que se han utilizado:

Valuación de partidas de estados financieros

Inventarios:

Los inventarios se encuentran registrados al costo de adquisición y/o producción, el cual es determinado sobre la base del Método promedio tanto para el consumo en la producción, como en el producto terminado cuando se vende.

Propiedades, Planta y Equipos

Las Propiedades, Planta y Equipos están presentados considerando los efectos del ajuste por corrección monetaria hasta Marzo del 2000, procedimiento que terminó con la aplicación de la NEC # 17. Las adquisiciones posteriores a esa fecha se registran al costo de factura.

Depreciación

La depreciación de las Propiedades, Planta y Equipos es calculada sobre los valores originales de compra, más las revalorizaciones efectuadas y los ajustes por Corrección Monetaria, en base al método de línea recta, en función de la vida útil estimada de los respectivos activos que oscila entre 5, 10, y 20 años, conforme a la ley de impuesto a la renta vigente hasta el año 2001.

Depreciación....

Los porcentajes de depreciación son:

Edificios e Instalaciones	5%
Vehículos	20%
Maquinaria de Planta y Equipos, Muebles y Enseres	10%

El mantenimiento y reparación de las propiedades y equipos se cargan a gastos cuando se incurren siempre que no se extienda la vida útil de estos Activos: Las mejoras y reparaciones mayores se cargan a las cuentas de propiedad, planta y equipos.

Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta Compañía

De acuerdo a disposiciones de Leyes Sociales y Tributarias, la compañía sobre sus utilidades generadas en el ejercicio contable, provisiona el 15% para participación a Trabajadores y 25% de Impuesto a la Renta (después de participación a trabajadores), las que son canceladas durante el primer trimestre del ejercicio siguiente.

Transacciones con Relacionadas u otros

Durante el ejercicio del 2001, la empresa no ha realizado operación o transacción comercial de ninguna especie con alguna compañía con vinculo de relacionada, socios, o administrador alguno.

3) CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2001, consistían en:

Bancos Locales	688,81
Bancos del Exterior	32.587,86
Caja General	126.586,27
TOTAL:	<u>159.862,94</u>

4) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2001, comprende:

Clientes	332.597,99
Crédito fiscal	84.173,43
Cheques por cobrar	2.727,63
Préstamos al personal	2.843,69
Anticipos a terceros	2.836,46
Deudores diversos	<u>4.655,06</u>
Suman:	429.834,26
Menos:Provisión cuentas malas:	<u>(8.312,73)</u>
Cuentas y Doc. Por Cobrar, neto:	<u>421.521,53</u>

PROVISION CUENTAS MALAS

El movimiento al 31 de diciembre del 2001 comprendía:

Saldo al 31 de Diciembre del 2000:	4.986,75
Más: Provisión año 2001 en Resultados:	<u>3.325,98</u>
Saldo al 31 de Diciembre del 2001:	<u>8.312,73</u>

5) PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2001, comprenden:

Seguros Pagados	<u>8.259,94</u>
------------------------	------------------------

6) INVENTARIOS

Al 31 de Diciembre del 2001, comprende:

Materias primas y materiales	219.921,08
Productos en Proceso	6.938,43
Repuestos y suministros	18.290,71
Productos terminados	173.536,05
Importaciones en tránsito	6.159,07
TOTAL:	<u>424.845,34</u>

7) OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2001 comprendían:

Depósitos en Garantía	<u>3.560,29</u>
-----------------------	------------------------

8) PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Ver página siguiente

9) CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2001 comprende lo siguiente:

Sobregiros bancarios: Bancos locales.	2.861,72
Proveedores del Exterior:	264.656,74
Corresponde a deudas con empresas del exterior que proveen insumos para la producción de fundas plásticas.	
Proveedores Locales:	69.743,31
Deudas con proveedores en el país, en la provisión de bienes y servicios de plásticos para producción.	
Otras cuentas por pagar:	11.959,90
Provisión gastos varios y otros.	
TOTAL:	<u>349.221,67</u>

Nota # 8.

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Los activos fijos al 31 de diciembre del 2001, correspondían:

AL COSTO CORREGIDO	En dólares			
	Saldo a 31/12/00	Adiciones	Alturas y/o Bajas	Total 31/12/01
Terrenos	5.856,99			5.856,99
Edificios y Construcciones	104.050,42			104.050,42
Instalaciones	17.616,76			17.616,76
Maquinas y Equipos	241.041,44			241.041,44
Muebles y Enseres	26.358,42	1.037,11	-235,20	27.160,33
Construcc. en curso	12.208,34	27.263,17		39.471,51
Vehículos	25.449,67			25.449,67
Equipos de Computación	12.129,81	2.364,87		14.494,68
Otros Activos	2.933,90			2.933,90
Total Costo	447.645,75	30.665,15	-235,20	478.075,70
Depreciación Acumulada	-142.798,57	-41.989,03	-149,90	-184.937,50
Activos fijos, netos:	304.847,18	-11.323,88	-385,10	293.138,20

Ver notas a los estados financieros.

10) PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2001 comprende lo siguiente:

Beneficios Sociales de Ley	1.511,23
Nóminas por pagar	2.602,12
Deudas al IESS.	1.995,41
Impuestos fiscales	51,28
Participación trabajadores año 2000.	75.731,93
15% P.Empleados y 25% I. Rta. 2001.	28.375,54

TOTAL: 110.267,51

11) PRESTAMO DE ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2001, comprende:

Ing. Bolivar Prieto Calderón	52,128.19
Ing. César Malnati Parodi	3,211.50

TOTAL 55,339.69

Corresponden a valores entregados por los accionistas durante algunos ejercicios como aportación para capital de operación a la compañía que a la fecha se mantienen sin retiro. Préstamos no generan intereses ni tienen fecha de vencimiento.

12) CAPITAL SOCIAL

El Capital Social de la compañía está representado por 240 mil acciones ordinarias y nominativas, con un valor nominal unitario de US\$0.04.

13) Utilidad final, beneficios sociales empleados e Impto. renta compañía.

Al 31 de diciembre del 2001, estos rubros se descomponen de la siguiente manera:

Utilidad antes de 15% Partic. Emp.	73.840,34
Menos: 15% Particip. Empleados:	(11.076,05)
Menos: 25% Impuesto Renta Cia.:	<u>(17.299,49)</u>
Utilidad Final:	<u>45.464,80</u>

14) EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2001 y la fecha de elaboración del presente informe (Agosto 30 del 2002) no se han producido eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los Estados Financieros.