

**INDUSTRIA DE PLÁSTICOS PALACIOS MARQUEZ
PALMAPLAST C. LTDA.**

**ESTADOS FINANCIEROS
A DICIEMBRE 31 DE 2.000
JUNTO CON INFORME DEL AUDITOR**

**C.P.A. CARLOS ESPINOZA NARANJO
AUDITOR
SC-RNAE-078**

39405

**INDUSTRIA DE PLÁSTICOS PALACIOS MARQUEZ
PALMAPLAST C. LTDA.**

**INFORME SOBRE EL EXAMEN DE LOS
ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL
31 DE DICIEMBRE DE 2000**

C.P.A. Carlos Espinoza Naranjo
AUDITOR INDEPENDIENTE
REG. No. 12.708
SC-RNAE- No. 078
GUAYAQUIL – ECUADOR

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTE

C.P.A. Carlos Espinoza Naranjo
AUDITOR INDEPENDIENTE
REG. No. 12.708
SC-RNAE- No. 078
GUAYAQUIL – ECUADOR

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios y la Junta Directiva de
INDUSTRIA DE PLÁSTICOS PALACIOS MARQUEZ PALMAPLAST C. LTDA.

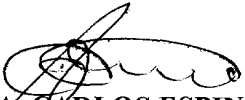
Hemos auditado el Balance General adjunto de **INDUSTRIA DE PLÁSTICOS PALACIOS MARQUEZ PALMAPLAST C. LTDA.** al 31 de diciembre de 2.000 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el Patrimonio de los Socios y de flujos de caja por el año terminado en esa fecha. Dichos Estados Financieros son responsabilidad de la administración de la compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre dichos estados financieros basados en nuestra auditoria.

Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con las normas de auditoria generalmente aceptadas en el Ecuador. Dichas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoria incluye el examen, basado en pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas por los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la administración, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoria provee una base razonable para nuestra opinión.

Debido a que fuimos contratados como auditores externos de la compañía en octubre del 2001, no nos fue factible observar los inventarios físicos al 31 de diciembre de 2.000 y por lo tanto no nos ha sido factible satisfacernos respecto de las unidades de los inventarios a esa fecha por medio de otros procedimientos de auditoria.

En nuestra opinión, excepto por los efectos de los ajustes que podrían requerirse, si no hubiera existido las limitaciones en el alcance de nuestro trabajo comentados en el párrafo anterior, los referidos estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **INDUSTRIA DE PLÁSTICOS PALACIOS MARQUEZ PALMAPLAST C. LTDA.** al 31 de diciembre de 2.000, el resultado de sus operaciones y los flujos de caja por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados, modificados en ciertos aspectos por normas y prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Tal como se menciona en la nota 1 a los estados financieros, 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 los 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 Norte América. A partir del 1 de abril del 2000, la contabilidad registra las transacciones en U.S. dólares.



C.P.A. CARLOS ESPINOZA NARANJO
SC-RNAE 078-Reg. No. 12078
Octubre 28, del 2001
Guayaquil, Ecuador

C.P.A. CARLOS ESPINOZA NARANJO
AUDITOR INDEPENDIENTE
Reg. No. 12078
SC-RNAE 078
GUAYAQUIL, ECUADOR

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 **INDUSTRIA DE PLÁSTICOS PALACIOS MARQUEZ PALMAPLAST C. LTDA**, como agente de retención, percepción y otras obligaciones Tributarias. Mi revisión se efectuó de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas e incluyó; en base a pruebas selectivas, el examen de las evidencias y se obtuvo una seguridad razonable que la compañía **INDUSTRIA PLÁSTICOS PALACIOS MARQUEZ PALMAPLAST C. LTDA.**, ha cumplido con lo dispuesto por la Ley de Régimen Tributario Interno en lo referente a sus obligaciones como agentes de retención, percepción y sujetos pasivos de obligaciones tributarias, al 31 de diciembre de 2.000.

Son registros contables de la compañía las declaraciones del Impuesto a la Renta, Impuesto IVA y Retenciones en la Fuente; sus pagos y créditos son los saldos a cargo de la Compañía.

Lleva su contabilidad de acuerdo con las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario 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.

Octubre 28, del 2001
Guayaquil – Ecuador



C.P.A. CARLOS ESPINOZA NARANJO
SC-RNAE – reg. No. 12.078

INDUSTRIA DE PLASTICOS PALACIOS MARQUEZ PALMAPLAST C.LTDA.

BALANCE GENERAL

AL: 31 DE DICIEMBRE DE 2000

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>Dólares</u>
ACTIVO CORRIENTE:		
Caja y Equivalentes de Caja	2	33,667.51
Cuentas por Cobrar	3	480,813.90
Inventarios	4	242,097.39
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		756,578.80
 PROPIEDADES, NETO	 5	 1,215,139.97
 ACTIVOS DIFERIDOS	 6	 2,241.67
TOTAL ACTIVOS		1,973,960.44
 <u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>		
PASIVO CORRIENTE:		
Obligaciones Bancarias	7	100,000.00
Cuentas por Pagar	8	1,161,319.25
Gastos Acumulados por pagar	9	19,042.55
Impuesto y retenciones por pagar	10	18,909.83
TOTAL PASIVO CORRIENTE		1,299,271.63
 <u>PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</u>		
Capital Social	11	2,000.00
Aporte futura capitalización		71,825.61
Reserva Legal		4,225.11
Reserva Revalorización del Patrimonio		552,806.33
Utilidades (Pérdidas)Acumuladas		(6,590)
Utilidades del Ejercicio		50,421.90
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		674,688.81
 TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1,973,960.44
 <u>Ver Notas a los Estados Financieros</u>		

INDUSTRIA DE PLASTICOS PALACIOS MARQUEZ PALMAPLAST C.LT
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2000

INGRESOS	Dólares
Ventas	2.740,738.59
Otros Ingresos	581.11
Total	<u>2.741,319.70</u>
Costo de Ventas	2.477,487.49
Margen de Contribución	<u>263,832.21</u>
Gastos de administración y Ventas	180,022.30
Utilidad antes de impuesto y participación	<u>83,809.91</u>
15% de participación empleados	13,042.33
25% de impuesto a la renta	17,691.90
Utilidad neta	<u><u>53,075.68</u></u>

Ver notas a los Estados Financieros

INDUSTRIA DE PLASTICOS PALACIOS MARQUEZ PALMAPLAST C. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE CAJA
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2000

ACTIVIDADES DE OPERACIONES Y FINANCIAMIENTO

Dólares Completos

UTILIDAD NETA

50,421.90

**AJUSTE PARA CONCILIAR LA UTILIDAD CON EL
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES
DE OPERACIÓN Y FINANCIAMIENTO:**

Depreciaciones y Amortizaciones	75,157.23
Aumento Capital	1,800.00
Ajuste por Corrección Monetaria	52,528.28
Otros Ajustes	(1,341.05)
Cambios de Activos y Pasivos de Operación y Financiamiento:	
Aumentos de Documentos y Ctas. Por Cobrar	(273,030.00)
Disminución de Inventarios	3,724.82
Aumentos en Obligaciones Bancarias	100,000.00
Aumentos de Ctas por Pagar	673,013.02
Disminución en Gastos Acumulados e impuestos y retenciones por pagar	(5,326.41)
Aumentos en Diferidos	(980.46)

**EFFECTIVO NETO UTILIZADO Y PROVENIENTE
DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN Y FINANCIAMIENTO**

675,967.33

ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Incremento en propiedades (741,375.36)

EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

(741,375.36)

NETO Y EQUIVALENTE DE CAJA

(65,408.03)

Caja y equivalente de caja al principio del año.

99,075.54

CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA AL FINAL DEL AÑO.

33,667.51

Ver notas a los Estados Financieros

INDUSTRIA DE PLASTICOS PALACIOS MARQUEZ PALMAPLAST C. LTDA.
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
AL: 31 DE DICIEMBRE DEL 2.000
(En dólares completos)

	Participa- ciones	APORTES FUT. CAPITALIZ.	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	UTILIDAD PERDIDA ACUMULADA	UTILIDAD PERDIDA DEL EJERCICIO	TOTAL
MARZO 31/ 2.000	200	71,825.61	1,571.33	552,806.33	-6,590.14	0.00	619,813.13
Transacciones del año:							
Aumento de Capital	1,800	0	- 0 -	0	0.00	- 0 -	1,800.00
Reexpresión periodo Enero-Abril/99	- 0 -	- 0 -	- 0 -	0	0.00	- 0 -	0.00
Apropiación de Reserva Legal	- 0 -	- 0 -	2,653.78	- 0 -	0.00	(2,653.78)	0.00
Utilidad del año	- 0 -	- 0 -	- 0 -	0	0.00	53,075.68	53,075.68
Provisión de impuesto a la Renta	- 0 -	- 0 -	- 0 -	0	0.00	0.00	0
Ajuste	0	0	0.00	0.00	0.00	0.00	0
DICIEMBRE 31/2.000	2,000	71,825.61	4,225.11	552,806.33	-6,590.14	50,421.90	674,688.81

Ver notas a los Estados Financieros

INDUSTRIAS DE PLÁSTICOS PALACIOS MARQUEZ PALMAPLAST C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2000

1. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

OBJETO DE LA COMPAÑÍA

La compañía fue constituida en Ecuador el día 26 de agosto de 1997, como una Compañía de responsabilidad limitada de naturaleza civil, comercial y su actividad predominante es dedicarse a la Industrialización y comercialización interna y externa de fundas plásticas para empaque de banano y otras frutas tropicales; la elaboración y comercialización de fundas plásticas para empaque de productos industrializados derivados de banano, café, cacao, y otras frutas tropicales.

AJUSTES A PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD GENERALMENTE ACEPTADOS

La Compañía lleva su contabilidad de acuerdo con disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento, y son preparados de acuerdo a principios de contabilidad generalmente aceptados promulgados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, en el presente año no han sido necesarios asientos de memorando para ajustar los Estados financieros adjuntos, los mismos están presentados de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados

RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

En los últimos años la actividad económica del país se ha visto afectado por el deterioro de la capacidad productiva de los sectores económico, debido principalmente al congelamiento de los depósitos monetarios, crisis del sistema financiero, incrementos significativos en los precios internos y altas devaluaciones de nuestra moneda frente al dólar de los Estados Unidos de América. 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 el proceso de dolarización de la economía, el cual contempla, entre otras, reformas estructurales al régimen tributario, laboral y monetario del país. Como parte de tales reformas se establece como moneda del país, al dólar de los Estados Unidos de América y fija para la conversión del sucre ecuatoriano el tipo de cambio del dólar de S/.25.000. No es posible aun establecer con objetividad los efectos de los cambios introducidos y sus consecuencias sobre

la posición financiera y resultados de operación futuras de la compañía, por lo tanto los Estados Financieros adjuntos deben ser leídos tomando en cuenta estas circunstancias.

En virtud del cambio estructural monetario, la Federación Nacional de Contadores del Ecuador con aprobación del Servicio de Rentas Internas, Superintendencia de Bancos y Superintendencia de Cías del Ecuador, emitió la Norma Ecuatoriana de Contabilidad-NEC 17 "Conversión de los Estados Financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización" a través de la cual se efectúa la conversión de las cifras contables al 31 de marzo del 2000 de sucres ecuatorianos a dólares americanos. a partir del 1 de abril del 2000, la contabilidad registra las transacciones en U.S. dólares.

La 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 se resumen 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 U.S dólares, aplicando los procedimientos establecidos en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad – NEC – 17 . Esta norma requiere la conversión de cifras contables en sucres ecuatorianos al 31 de marzo del 2000 a dólares americanos de conformidad con los siguientes procedimientos:

Activos y Pasivos Monetarios:

Los saldos de estas cuentas de activos y pasivos monetarios, al 31 de marzo del 2000 (caja, cuentas por cobrar, otros activos corrientes, cuentas y gastos por pagar), fueron convertidos a dólares de los Estados Unidos de América utilizando el tipo de cambio de S/. 25.000 por US\$ 1.00.

Activos y Pasivos No Monetarios y Patrimonio

- Los Activos y Pasivos no Monetarios y Patrimonio, expresados en sucres al 31 de marzo del 2000 fueron corregidos aplicando al valor del activo y pasivo no monetario y patrimonio reexpresados al 31 de diciembre de 1999, el efecto de la inflación correspondiente al primer trimestre del año 2000.

- Los Activos y Pasivos no Monetarios y Patrimonio, corregidos en sucres al 31 marzo del 2000 fueron ajustados aplicando el índice especial de corrección de brecha (variación acumulada de la diferencia entre las tasas de inflación y devaluación) por el periodo comprendido entre el 31 de diciembre de 1999 o fecha de origen (en caso de ser posterior) y el 31 de marzo del 2000.
- Los Activos y Pasivos no monetarios y Patrimonio ajustados por corrección monetaria y por el índice especial de corrección de brecha fueron convertidos a dólares de los Estados Unidos de América utilizando el tipo de cambio de S/. 25.000 por US\$ 1.00 .

La ganancia o pérdida por exposición a la inflación y aquella que se origina por la aplicación del índice especial de corrección de brecha, correspondiente al primer trimestre del año 2000, fueron incluidas en el patrimonio. La ganancia o pérdida por la aplicación del índice especial de corrección de brecha hasta el 31 de diciembre de 1999 fue registrada directamente en el patrimonio.

Para efectos del ajuste por corrección monetaria y del índice especial de corrección de brecha, se utilizaron los índices de precios al consumidor elaborados por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos y los tipos de cambio del mercado libre del dólar de los Estados Unidos de América para la compra, publicados por el Banco Central del Ecuador.

Los rubros que conforman los Estados de Resultados y de Flujos de Caja no estuvieron sujetos a ajustes.

Caja y Equivalentes del Efectivo.- Para propósitos del estado de flujos de caja, la Compañía incluyó en esta cuenta los saldos de caja y bancos liquidables y convertibles en efectivo hasta 60 días.

Valuación de Inventarios.- Los inventarios al 31 de diciembre del 2.000 están valuados como sigue:

- Los inventarios están valorados al costo promedio, el costo asignado a los Inventarios no excede a su valor de mercado. La mercadería en transito mantiene registrado saldos por Importaciones.

NOTA 2. CAJA BANCOS**(dólares completos)**

Caja General	
Caja Chica	180.00
Banco Moneda Nacional	
Banco de Machala M/N Cta. Cte. # 101005515-2	6,763.75
Banco del Pichincha M/N Cta. Cte. #31000409	17,819.62
Pacific National Bank Cta. 101266	8,609.73
Bco. Machala cta. Cte. 10104008	194.41
Otros	100.00
TOTAL	33,667.51

NOTA 3. CUENTAS POR COBRAR**(dólares completos)**

Clientes	65,595.28
Palmar	0.00
Relacionadas	389,695.31
Empleados	0.00
Anticipos sobre Importaciones	18,913.25
Depósitos en Garantías	2,270.00
Deudores Varios	10,994.32
Total Cuentas por Cobrar	487,468.16
(-) Provisión de Cuenta Incobrables	-6,654.26
TOTAL	480,813.90

El movimiento de la Provisión para cuentas Incobrables durante 2.000 fue:

	<u>Saldo Inicial</u>	<u>Provisión</u>	<u>Castigo</u>	<u>Saldo Final</u>
Cuentas Incobrables	<u>1.968.7</u>	<u>4.685.56</u>	<u>0.00</u>	<u>6.654.26</u>

NOTA 4. INVENTARIOS

(dólares completos)

Materia Prima	128,735.10
Productos en Proceso	7,966.70
Materiales y Repuestos	162.05
Importaciones en Transito	30,740.02

TOTAL

242,097.39

Los inventarios de Materia Prima estan constituidos por productos de Polietileno que se importan
Los Productos Terminados están constituidos por Fundas Plasticas.
El rubro de Importaciones en Transito están respaldados con los desembolsos realizados por
concepto de tramites aduaneros.

NOTA 5. PROPIEDADES, NETO

Al 31 de diciembre de 2000, el detalle de las propiedades es como sigue:

	SALDOS AL 31/03/00	<u>ADICIONES</u>	SALDOS AL <u>31/12/00</u>
NO DEPRECIABLE			
Terrenos			
DEPRECIABLE			
Intalaciones	26,075.65	1,858.10	27,933.75
Maquinarias y Equipos	588,994.82	737,982.64	1,326,977.46
Equipos de Computación	5,439.79		5,439.79
Muebles y Enseres	2,130.71	398.25	2,528.96
Equipos de Comunicación	2,731.44		2,731.44
Equipos de Guardiania	2,033.86		2,033.86
Vehículos	1,121.29	1,136.37	2,257.66
Total Activo Fijo	628,527.56	741,375.36	1,369,902.92
 (-) Depreciación acumulada			
Intalaciones	3,904.10	1,956.00	5,860.10
Maquinarias y Equipos	74,497.56	71,554.29	146,051.85
Equipos de Computación	114.84	815.97	930.81
Muebles y Enseres	245.63	167.28	412.91
Equipos de Comunicación	28.06	172.50	200.56
Equipos de Guardiania	129.46	152.54	282.00
Vehículos	686.07	338.65	1,024.72
Total Depreciación Acumulada	79,605.72	75,157.23	154,762.95
 TOTAL PROPIEDADES NETO	548,921.84	666,218.13	1,215,139.97

NOTA 6. CARGOS DIFERIDOS**(dólares completos)**

Gastos de depósito Industrial	3.736.11
TOTAL	<u>3.736.11</u>
(-) Amortización	-1.494.44
TOTAL	<u><u>2,241.67</u></u>

NOTA 7. OBLIGACIONES BANCARIAS**(dólares completos)**

	Plazo	Tasa	
Banco de Machala	180ds	18%	100.000.00
TOTAL			<u><u>100,000.00</u></u>

NOTA 8. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**(dólares completos)**

Proveedores	1,084,285.88
Relacionadas	74,121.70
Accionistas	1,821.68
Acreedores Varios	1,089.99
TOTAL	<u><u>1,161,319.25</u></u>

NOTA 9. GASTOS ACUMULADOS**(dólares completos)**

Utilidades Trabajadores	19.042.55
TOTAL	<u>19,042.55</u>

NOTA 10. IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR**(dólares completos)**

Impuesto al Valor Agregado	1,217.93
Impuesto a la Renta	17,691.90
TOTAL	<u>18,909.83</u>

NOTA 11. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2000 el capital social participaciones esta constituido de la siguiente manera:

	Dólares	%
Euclides Palacios	400.00	20
Lcda. Jenny E. Palacios	400.00	20
Ing. Franklin Palacios M.	400.00	20
Ing. Darwin Palacios M.	400.00	20
Econ. Jorge Palacios M.	400.00	20
TOTAL	<u>2,000.00</u>	<u>100.00</u>

La compañía aumentó su capital social en US\$1,800.00 con aportaciones en efectivo

NOTA 12. CONTINGENCIAS

Al 31 de Diciembre de 2.000, la compañía no presenta saldos en los Activos y Pasivos Contingentes.

NOTA 13. INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

Cambio en los Indices de Precios al Consumidor.- El siguiente cuadro presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos.

AÑO TERMINADO	VARIACIÓN
<u>31 DICIEMBRE</u>	<u>PORCENTUAL</u>
1996	26
1997	30
1998	45
1999	61
2000	91

NOTA 14. RESERVA LEGAL

La Ley de compañías establece una apropiación obligatoria del 5% de la utilidad anual para su constitución hasta que represente por lo menos el 50% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas. Al 31 de diciembre de 2.000 el saldo es de \$4.225.11

NOTA 15. EVENTOS POSTERIORES

Ningún evento ha ocurrido posterior a la fecha del Balance General y 1 a fecha del dictamen que pudiera requerir ajuste a, o revelación en, los Estados Financieros de Industria de Plásticos Palacios Marquez Palmaplast C. Ltda. Al 31 de Diciembre de 2.000.