

**INDUSTRIAS DE PLASTICOS  
PALACIOS MARQUEZ  
PALMAPLAST C. LTDA.**

**INFORME DE AUDITORIA SOBRE  
LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

---



## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

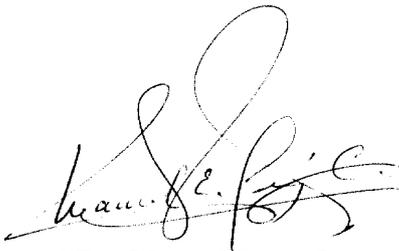
**A los Socios de**  
**INDUSTRIA DE PLÁSTICOS PALACIOS**  
**MARQUEZ PALMAPLAST C. LTDA.**  
**Machala - Ecuador**

1. Hemos auditado el Balance General de **INDUSTRIA DE PLÁSTICOS PALACIOS MARQUEZ PALMAPLAST C. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2001 y los correspondientes Estados de Resultado, Evolución del Patrimonio de los Socios y de Flujos de Efectivo, por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros, basados en nuestra auditoria.
2. Excepto por lo que se indica en el 3, 4 y 5 párrafo, nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con Normas de auditoria Generalmente Aceptadas. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de sí los Estados Financieros no contienen errores importantes. Una auditoria incluye el examen, en base de pruebas selectivas 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 importantes hechas por la Gerencia, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que nuestra auditoria provee una base razonable para expresar una opinión.
3. A la fecha de este informe no hemos recibido contestación a nuestra solicitud de confirmación de saldos mantenidos en el Banco de Machala, Banco del Pichincha, Pacific National Bank por lo que no fue posible verificar por otros medios la razonabilidad de los montos no confirmados ni de la eventual existencia de otros trámites de estos conceptos en los libros de la contabilidad de la Compañía.
4. No hemos recibido respuesta a nuestra solicitud de confirmación enviada al Abogado que patrocinan los asuntos legales, que nos hubiese permitido revelar, de haber alguno, los litigios iniciados por o en contra de la Compañía, su cuantía e instancias favorables o desfavorables y su efecto en los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2001.
5. Al 31 de diciembre del 2001, no presenciamos la toma física de los inventarios y debido a la calidad de los registros contables no hemos podido aplicar otros procedimientos de Auditoría para satisfacernos de las cantidades y costo de los productos. Además, los saldos del inventario al 31 de diciembre de 2001, tienen efecto en la determinación de los resultados y del flujo de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2001.



6. En nuestra opinión, excepto por los efectos de los ajustes, si los hay, que se determine que pudieron ser necesarios, si hubiéramos obtenido la contestación a nuestras solicitudes de confirmación de los Banco y Abogado y haber aplicado procedimientos de Auditoria al Inventario, tal como se indica en los párrafos 3, 4 y 5, los estados financieros anteriormente referidos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **INDUSTRIA DE PLÁSTICOS PALACIOS MARQUEZ PALMAPLAST C. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2001, y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios y normas de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador.
7. Tal como se indica en la Nota A, a los estados financieros, el 12 de marzo del 2000, EL Gobierno Nacional 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 América. A partir del 1 de abril del 2000, la contabilidad registra las transacciones en U. S. dólares.
8. Nuestra opinión, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de Diciembre del 2001, se emite por separado.

  
SC - RNAE - 2 No. 274

  
CPA. Manuel Pérez C.  
SOCIO  
Registro Nac. No. 17.183

Julio 16 del 2002.  
Guayaquil, Ecuador

**INDUSTRIA DE PLASTICOS PALACIOS MARQUEZ PALMAPLAST C. LTDA.**  
**BALANCE GENERAL**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

**ACTIVO**

**ACTIVO CIRCULANTE:**

Efectivo		US \$.	25,394
Cuentas por Cobrar	(Nota B)		782,558
Inventarios	(Nota C)		462,192
Gastos Pagados por Anticipado	(Nota D)		<u>112,716</u>

**TOTAL DEL ACTIVO CIRCULANTE** 1,382,860

**OTROS ACTIVOS** (Nota E) 1,494

**MAQUINARIA, MUEBLES Y EQUIPO** (Nota F) 1,251,190

**US \$.** 2,635,544

**PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS**

**PASIVO CIRCULANTE:**

Cuentas y Documentos por Pagar	(Nota G)	US \$.	491,201
Gastos Acumulador por Pagar	(Nota H)		207,798
Impuesto por Pagar	(Nota I)		<u>61,843</u>

**TOTAL DEL PASIVO CIRCULANTE** 760,842

**PASIVO A LARGO PLAZO** (Nota J) 1,011,604

**PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:**

Capital Pagado	(Nota K)	2,000
Reserva Legal	(Nota L)	4,225
Reserva de Capital	(Nota M)	552,806
Aporte Futura Capitalización		71,826
Ganancias Retenidas		43,832
Ganancia del Ejercicio		<u>188,409</u>

863,098

**US \$.** 2,635,544

Vea notas de A a N a los estados financieros

**INDUSTRIA DE PLASTICOS PALACIOS MARQUEZ PALMAPLAST C. LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

**INGRESOS OPERACIONALES:**

Ventas	US \$. 2,626,315
Otros Ingresos	8,720
	<hr/>
	2,635,035

**COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES:**

Costo de Ventas	1,883,314
Gastos de Ventas	98,678
Gastos de Administración	195,417
Gastos Financieros	152,070
Otros Egresos	19,495
	<hr/>
	2,348,974

<b>GANANCIA ANTES DE LA PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	286,061
Participación de los Trabajadores	(48,204)
	<hr/>
	237,857
Impuesto a la Renta	(49,448)
	<hr/>
<b>GANANCIA DEL EJERCICIO</b>	<b>US \$. 188,409</b>

Vea notas de A a N a los estados financieros

**INDUSTRIA DE PLASTICOS PALACIOS MARQUEZ PALMAPLAST C. LTDA.**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

(Expresado en dólares norteamericanos)

	<u>Capital Pagado</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Aportes Futura Capitalizac</u>	<u>Reserva De Capital</u>	<u>Ganancias Retenidas</u>	<u>Ganancia Del Ejercicio</u>
Saldo al 1 de Enero del 2001	2,000	4,225	71,826	552,806	( 6,590)	50,422
Transferencia					50,422	( 50,422)
Ganancia del Ejercicio						188,409
Saldo al 31 de Diciembre del 2001	<u>2,000</u>	<u>4,225</u>	<u>71,826</u>	<u>552,806</u>	<u>43,832</u>	<u>188,409</u>

**Vea notas de A a N a los estados financieros**

**INDUSTRIA DE PLASTICOS PALACIOS MARQUEZ PALMAPLAST C. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

**ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:**

Efectivo recibido de clientes	US \$.	2,323,835
Efectivo pagado a proveedores y otros		(2,824,427)
Otros Ingresos		1,886
Efectivo neto usado de las actividades de operación		(498,706)

**ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:**

Adquisición de activos fijos		(176,456)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión		(176,456)

**ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

Pago de préstamos bancarios		(100,000)
Préstamos de Accionistas		766,888
Efectivo neto proveniente de las actividades de financiamiento		666,888

**EFECTIVO DISPONIBLE:**

Saldo del efectivo al inicio del año		(8,274)
		33,668

**SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO**

	US \$.	25,394
--	--------	--------

**CONCILIACIÓN DE LA GANANCIA DEL EJERCICIO  
CON EL EFECTIVO NETO USADO EN LAS  
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:**

**GANANCIA DEL EJERCICIO**

	US \$.	188,409
--	--------	---------

Más gastos que no representan desembolsos de efectivo:

Provisión participación de trabajadores e impuestos		97,652
Depreciaciones y Amortizaciones		282,690
Perdida Anticipo a Proveedor		17,232
Sobrante de Producto Terminado		(6,834)
		579,149

**CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:**

Cuentas por cobrar		(302,480)
Inventarios		(213,261)
Gastos pagados por anticipados		(112,716)
Cuentas por pagar		(479,074)
Gastos acumulados por pagar		18,794
Impuestos por pagar		10,882
		(1,077,855)

**EFECTIVO NETO USADO DE LAS  
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

	US \$	(498,706)
--	-------	-----------

Vea notas de A a N los estados financieros

**INDUSTRIA DE PLASTICOS PALACIOS MARQUEZ PALMAPLAST C. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

**A. RESUMEN DE LAS NORMAS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES:**

**INDUSTRIA DE PLASTICOS PALACIOS MARQUEZ PALMAPLAST C. LTDA.,** (La Compañía) fue constituida el 13 de Agosto de 1997, en la ciudad de Machala, Provincia de El Oro. Su actividad principal es dedicarse a la industrialización, y comercialización interna y externa de fundas plásticas para empaque de banano y otras frutas tropicales.

**Base de presentación.-** La Empresa mantiene sus registros contables en US \$ dólares de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad NEC, y son preparados de conformidad con principios y prácticas contables, establecidas y autorizadas por la Superintendencia de Compañías, las mismas que son utilizadas en la preparación de los estados financieros.

El Balance General al 31 de diciembre del 2000, fue preparado bajo el esquema de dolarización, de acuerdo con la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC No. 17. Esta norma fue aplicada a las partidas no monetarias de los estados financieros expresados en sucres a al fecha de transición marzo 31 del 2000. El tipo de cambio establecido por el Banco Central del Ecuador fue de S/. 25.000.00 por cada US\$. 1.00. Los rubros que conforman el estado de resultados y de flujo de efectivo no estaban sujetos a reexpresión monetaria.

El esquema de dolarización fue aplicado 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, e el que se adoptó la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC No. 17 "Conversión de estados financieros para efectos de aplicar la dolarización", mediante la cual las sociedades obligadas a llevar contabilidad efectuaron la conversión de las cifras contables de sucres a dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, bajo el siguiente procedimiento:

**Reexpresión monetaria integral hasta la fecha de transición.-** Los Activos y Pasivos no monetario y patrimonio de los accionistas al 31 de marzo del 2000, fueron convertidos utilizando el índice de ajuste de inflación, correspondiente al periodo del 1 de enero al 31 de marzo del 2000, que fue de 32.8118%, para determinar el efecto de los cambios en el poder adquisitivo del Sucre.

El efecto de aplicar este índice, se registró en los resultados del año 2000

**Indice especial de corrección de brecha.-** Al 31 de marzo del 2000 (fecha de transición), los activos y pasivos no monetarios y patrimonio de los accionistas, fueron corregidos por índice de corrección de brecha, el cual surge de la variación acumulada de la diferencia entre la tasa de inflación y devaluación por el periodo

**INDUSTRIA DE PLASTICOS PALACIOS MARQUEZ PALMAPLAST C. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

**A. RESUMEN DE LAS NORMAS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES:**  
(Continuación .....

comprendido entre el 31 de diciembre del 1991 o fecha de origen en el caso de ser posterior y la fecha de transición. El efecto acumulado hasta el 31 de diciembre de 1999, se registró en una cuenta patrimonial "Reexpresión monetaria".

**Los Inventarios.** Se registran al costo de compra, y valuados al costo promedio los cuales no exceden el valor de mercado.

**Maquinaria, Muebles y Equipo.-** Están contabilizados al costo de adquisición más los ajustes de reexpresión monetaria de años anteriores y los efectuados el 31 de marzo del 2000, por la aplicación del índice de ajuste de reexpresión monetaria integral y los índices especiales de corrección de brechas hasta la fecha de transición.

Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a los resultados del año, mientras que las renovaciones y mejoras de importancia se consideran como adiciones de Activo Fijo.

La depreciación de las propiedades, maquinaria y equipo, es calculada sobre el costo de adquisiciones, en base al método de línea recta en función de la vida útil estimada de los activos relacionados, de acuerdo a los siguientes porcentajes anuales.

<b>ACTIVO FIJO</b>	<b>%</b>
Instalaciones	10
Maquinaria y equipo	10
Equipo de computación	20
Vehículos	20
Equipo de comunicación	10
Muebles y Enseres	10
Equipo de guardianía	10

**INDUSTRIA DE PLASTICOS PALACIOS MARQUEZ PALMAPLAST C. LTDA.**  
**NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

**B.- CUENTAS POR COBRAR:**

Cuentas por Cobrar – Clientes	US \$.	8,928
Cuentas por Cobrar – Palmar		64,705
Compañías Relacionadas:		
Fertipalma C. Ltda..		71,742
Agripalma C. Ltda..		2,740
Fumipalma C. Ltda..		729
Cipal C. Ltda..		581,577
E.P.I. C. Ltda..		18,155
		674,943
Anticipo y Préstamos Empleados		3,817
Depósitos en Garantía		9,850
Deudores Varios		28,686
		790,929
Provisión cuentas incobrables		( 8,371)
		US \$. 782,558

**C.- INVENTARIOS:**

Materia Prima	US \$.	379,443
Productos en Proceso		10,305
Productos Terminados		35,076
Importaciones en Tránsito		37,368
		702,192
		US \$. 462,192

**D.- GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO**

Retenciones en la Fuente	US \$.	21,463
Anticipo Impuesto a la Renta		1,727
Crédito Tributario IVA		89,526
		112,716
		US \$. 112,716

**E.- OTROS ACTIVOS**

Gastos de Depósito Industrial	US \$.	3,736
Amortización Acumulada		(2,242)
		1,494
		US \$. 1,494

**INDUSTRIA DE PLASTICOS PALACIOS MARQUEZ PALMAPLAST C. LTDA.**  
**NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001.**

**F.- MAQUINARIA, MUEBLES Y EQUIPO:**

	SALDO 01-01-01	ADICION	VENTAS Y/O REBAJAS	AJUSTES.	SALDO 31-12-01
<b>Costo</b>					
Instalaciones	27,240		0		27,240
Maquinarias y Equipo	1,327,670	59,978		(21,768)	1,365,880
Equipo de Computación	5,440	6,010			11,450
Muebles y Enseres	2,529	738			3,267
Equipo de Comunicación	2,731	543			3,274
Vehículo	2,258	55,000			57,258
Equipo de Guardianía	2,034	0			2,034
	1,369,902	122,269		(21,768)	1,470,403
Maquinaria en tránsito		75,143			75,143
<b>Depreciación Acumulada</b>	(154,762)	(140,406)		812	(294,356)
	1,215,140	57,006		(20,956)	1,251,190

**G.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR:**

Proveedores	US \$.	275,723
Compañía Relacionada:		
Fertipalma C. Ltda..		83,250
Otros Pasivos		132,228
	<b>US \$.</b>	<b>491,201</b>

**H.- GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR:**

Utilidad de Trabajadores	US \$.	59,957
Multas y Retenciones		373
Décimo Tercer Sueldo		6,667
Interés por Pagar a Socio		140,801
	<b>US \$.</b>	<b>207,798</b>

**INDUSTRIA DE PLASTICOS PALACIOS MARQUEZ PALMAPLAST C. LTDA.**  
**NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

**I.- IMPUESTO POR PAGAR:**

Impuesto al Valor Agregado	US \$	7,390
Retención en la Fuente		5,004
Impuesto a la Renta		49,449
	<b>US \$</b>	<b>61,843</b>

La conciliación del impuesto a la renta del periodo, es como sigue:

		<u>VALOR REGISTRADO A DICIEMB. 31- 01</u>
Ganancia antes de la participación y de los impuestos	US \$.	286,061
Más:		
Gastos no deducibles en el país		35,298
		321,359
Participación de trabajadores 15%		(48,204)
Base Imponible		273,155
Menos:		
Gastos no deducibles en el país		(35,298)
Base Imponible para el Cálculo del Impuesto a la Renta	<b>US \$.</b>	<b>237,857</b>
Cálculo del Impuesto a la Renta, con Reinversión:		
Reinversión (US \$. 188,409.32 X 15%)	US \$.	28,262
Base imponible directa (US \$. 84,746.23 X 25%)		21,187
	<b>US \$.</b>	<b>49,449</b>

**J.- PASIVO A LARGO PLAZO:**

<u>Préstamos de Accionistas:</u>		US \$
Palacios Palacios Euclides	( 1 )	1,002,233
Palacios Márquez Jorge		878
Palacios Márquez Franklin		8,493
		<b>US \$ 1,011,604</b>

( 1 ) Préstamo que genera el 16% de interés anual, con vencimiento el 31 de diciembre del 2002.

**INDUSTRIA DE PLASTICOS PALACIOS MARQUEZ PALMAPLAST C. LTDA.**  
**NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

**K.- CAPITAL PAGADO:**

Esta representado por 50.000 participaciones con valor nominal de US \$ 0.04 cada una, suscritas y canceladas en su totalidad.

**L.- RESERVA LEGAL:**

Conforme al Art. 297 de la Ley de Compañías que establece una apropiación obligatoria de un valor no menor del 5% de la ganancia anual para su constitución, hasta que alcance por lo menos el 25% del capital pagado. El saldo de esta cuenta puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

**M.-RESERVA DE CAPITAL:**

Al 31 de marzo del año 2000, las partidas no monetarias fueron corregidas por el índice de corrección de brecha de acuerdo a los procedimientos indicados en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 17.

Al 31 de diciembre del 2000, la Compañía ha transferido los saldos de las cuentas Reserva por revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria a la cuenta contable **Reserva de Capital** de acuerdo con lo dispuesto en NEC's. No. 17.

**N.- REVELACION DISPUESTA POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS:**

En cumplimiento a lo dispuesto en Resolución No. 96.141.005 de septiembre 6 de 1996, efectuamos las siguientes revelaciones:

1. **Activos y pasivos contingentes.-** Al 31 de diciembre del 2001, no existen activos y pasivos contingentes, excepto por la deuda indirecta por US\$. 1,030,000, que corresponde a un préstamo de Agropalmar C. Ltda.
2. **Eventos subsecuentes.-** A la fecha de emisión de este informe (Julio 16 del 2002), no existen eventos, que en opinión de la administración de la compañía, afecten la presentación de los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2001.
3. **Partes relacionadas.-** Al 31 de diciembre del 2001, existen transacciones realizadas con partes relacionadas, como sigue:  
Gastos:  
Servicios Administrativos de FERTIPALMA C. LTDA. US \$. 75,000  
  
Ventas efectuadas a CIPAL C. LTDA. US\$. 1,128,063

**INDUSTRIA DE PLASTICOS PALACIOS MARQUEZ PALMAPLAST C. LTDA.**  
**NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

**N.- REVELACION DISPUESTA POR SUPERINTENDENCIA DE**  
**COMPAÑIAS: (Continuación.....)**

- 4. Cumplimiento de las medidas correctivas al control interno.-**  
Durante el periodo auditado, se ha dado recomendaciones para superar las observaciones detectadas por Auditoria externa.

Las otras revelaciones dispuestas en la indicada Resolución, están reflejadas en las notas a los estados financieros; aquellas no mencionadas no aplican a la Empresa, por tal razón no son reveladas.

**ooo O ooo**