

014

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

**INFORME DE AUDITORIA SOBRE
LOS ESTADOS FINANCIEROS**

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002



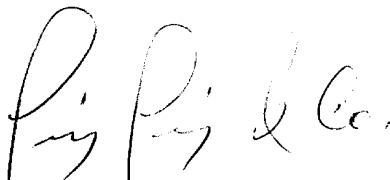
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

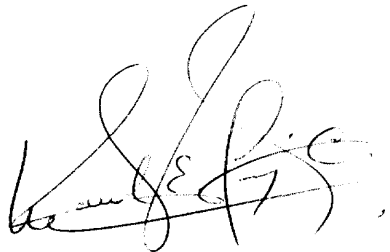
1. Hemos auditado el Balance General de **INDUSTRIA DE PLÁSTICOS PALACIOS MARQUEZ PALMAPLAST C. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2002 y los correspondientes Estados de Resultado, Evolución del Patrimonio de los Socios y de Flujos de Efectivo, por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros 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 y 4 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 si 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 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 2002.



5. 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, tal como se indica en los párrafos 3 y 4, 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 2002, 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.
6. 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.



SC - RNAE - 2 No. 274



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

Abril 22 del 2003.
Guayaquil, Ecuador

INDUSTRIA DE PLASTICOS PALACIOS MARQUEZ PALMAPLAST C. LTDA.

BALANCE GENERAL
31 DE DICIEMBRE DEL 2002

ACTIVO

ACTIVO CIRCULANTE:

Efectivo		US \$.	13,165
Cuentas por Cobrar	(Nota B)		638,608
Inventarios	(Nota C)		472,488
Gastos Pagados por Anticipado	(Nota D)		270,408

TOTAL DEL ACTIVO CIRCULANTE 1,394,669

OTROS ACTIVOS (Nota E) 1,373

PROPIEDADES, MAQUINARIA Y EQUIPO (Nota F) 2,172,478

US \$. 3,568,520

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

PASIVO CIRCULANTE:

Cuentas y Documentos por Pagar	(Nota G)	US \$.	1,045,749
Gastos Acumulador por Pagar	(Nota H)		134,636
Impuesto por Pagar	(Nota I)		59,767

TOTAL DEL PASIVO CIRCULANTE 1,240,152

PASIVO A LARGO PLAZO (Nota J) 1,252,658

PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:

Capital Pagado	(Nota K)		190,460
Reserva Legal	(Nota L)		4,225
Reserva de Capital	(Nota M)		552,806
Aporte Futura Capitalización			71,775
Ganancias Retenidas			43,832
Ganancia del Ejercicio			212,612

1,075,710

US \$. 3,568,520

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 2002

INGRESOS OPERACIONALES:

Ventas netas	US \$.	3,213,154
Otros Ingresos		907
		3,214,061

COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES:

Costo de Ventas		2,212,899
Gastos de Ventas		342,998
Gastos de Administración		201,600
Gastos Financieros		147,223
Otros Egresos		130
		2,904,850

**GANANCIA ANTES DE LA PARTICIPACIÓN DE
TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA**

309,211

Participación de los Trabajadores

(48,330)

260,881)

Impuesto a la Renta

(48,269)

GANANCIA DEL EJERCICIO

US \$. 212,612

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 2002

(Expresado en dólares norteamericanos)

	Capital Pagado	Reserva Legal	Aportes Futura Capitalizac	Reserva De Capital	Ganancias Retenidas	Ganancia Del Ejercicio
Saldo al 1 de Enero del 2001	2,000	4,225	71,826	552,806	232,241	0
Aumento Capital	188,460		(51)		(188,409)	
Ganancia del Ejercicio						212,612
Saldo al 31 de Diciembre del 2001	190,460	4,225	71,775	552,806	43,832	212,612

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 2002

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Efectivo recibido de clientes	US \$. 3,357,104
Efectivo pagado a proveedores y otros	(2,477,083)
Otros Ingresos	907
Efectivo neto proveniente de las actividades de operación	<u>880,928</u>

ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Adquisición de activos fijos	(1,134,211)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	<u>(1,134,211)</u>

ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Préstamos de Accionistas	241,054
Efectivo neto proveniente de las actividades de financiamiento	<u>241,054</u>
	(12,229)

EFFECTIVO DISPONIBLE:

Saldo del efectivo al inicio del año	<u>25,394</u>
--------------------------------------	---------------

SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO

US \$. 13,165

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

GANANCIA DEL EJERCICIO

US \$. 212,612

Más gastos que no representan desembolsos de efectivo:

Provisión participación de trabajadores e impuestos	96,599
Depreciaciones y Amortizaciones	<u>213,044</u>

522,255

CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:

Cuentas por cobrar	143,950
Inventarios	(10,296)
Gastos pagados por anticipados	(157,692)
Cuentas por pagar	554,548
Gastos acumulados por pagar	(121,492)
Impuestos por pagar	<u>(50,345)</u>

358,673

**EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

US \$ 880,928

Vea notas de A a N a los estados financieros

INDUSTRIA DE PLASTICOS PALACIOS MARQUEZ PALMAPLAST C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

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 Compañía mantuvo sus registros contables en sucres hasta el 31 de marzo del año 2000 y desde el 1 de abril del año 2000 mantiene sus registro contable en US dólares de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad NEC 's, y con disposiciones de Superintendencia de Compañías, las mismas que son utilizadas en la preparación de los estados financieros.

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

Propiedades, Maquinaria 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.

ACTIVO FIJO	%
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.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

B.- CUENTAS POR COBRAR:

Cuentas por Cobrar – Palmar	US \$.	522,400
Compañías Relacionadas:		
Fertipalma C. Ltda..		76,682
Fumipalma C. Ltda..		10,717
Copalfra Comisariato		6,443
E.P.I. C. Ltda..		16,000
		109,842
Anticipo y Préstamos Empleados		5,934
Depósitos en Garantía		1,100
Deudores Varios		12,927
		19,961
Provisión cuentas incobrables	(1)	(13,595)
	US \$.	638,608

(1) El movimiento de esta cuenta es como sigue:

Saldo al 1 de enero del 2002	US\$.	8,371
Provisión del año		5,224
	US\$.	13,595

C.- INVENTARIOS:

Materia Prima	US \$.	158,299
Materia Prima Flexografía		131,930
Materia Prima Diseño Gráfico		4,000
Productos en Proceso		4,898
Productos Terminados		141,093
Importaciones en Tránsito		29,151
Materiales y Suministros		3,117
	US \$.	472,488

D.- GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Retenciones en la Fuente	US \$.	35,178
Anticipo Impuesto a la Renta		3,261
Crédito Tributario IVA		223,347
Seguros		8,622
	US \$.	270,408

INDUSTRIA DE PLASTICOS PALACIOS MARQUEZ PALMAPLAST C. LTDA.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002.

E.- OTROS ACTIVOS

Gastos de Depósito Industrial	US \$.	3,736
Gasto de Constitución		
Sistemas y Programas de Computación		1,640
Activos Corrientes		280
		5,656
Amortización Acumulada		(4,283)
	US \$.	1,373

F.- MAQUINARIA, MUEBLES Y EQUIPO:

	SALDO 01-01-02	ADICION	VENTAS Y/O REBAJAS	TRANSF.	SALDO 31-12-02
Costo					
Terreno	0	38,700			38,700
Instalaciones	27,240				27,240
Maquinarias y Equipo	1,365,880	874,362		132,076	2,372,318
Equipo de Computación	11,450	14,551			26,001
Muebles y Enseres	3,267	7,414	(726)		9,955
Equipo de Comunicación	3,274	119			3,393
Vehículo	57,258	142,530			199,788
Equipo de Guardianía	2,034				2,034
	1,470,403	1,077,676	(726)	132,076	2,679,429
Maquinaria en tránsito	75,143	56,933		(132,076)	0
Depreciación Acumulada	(294,356)	(212,923)	328	0	506,951
	1,251,190	921,686	(398)	0	2,172,478

G.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR:

Proveedores del Exterior	US \$.	463,357
Cuentas por Pagar Cias. Relacionadas		
Fertipalma C. Ltda..		199,800
Otros Pasivos		382,592
	US \$.	1,045,749

INDUSTRIA DE PLASTICOS PALACIOS MARQUEZ PALMAPLAST C. LTDA.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

H.- GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR:

Utilidad de Trabajadores	US \$.	87,266
Multas y Retenciones		1,634
Décimo Tercer Sueldo		7,252
Décimo Cuarto Sueldo		260
Vacaciones		4,600
Fondos de Reserva		5,870
Interés por Pagar a Socio		27,754
	US \$.	134,636

I.- IMPUESTO POR PAGAR:

Retención en la Fuente del IVA.	US \$	1,086
Retención en la Fuente		10,412
Impuesto a la renta por pagar		48,269
	US \$	59,767

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

	VALOR REGISTRADO A DICIEMB. 31- 02
Ganancia antes de la participación y de los impuestos	US \$. 309,211
Más:	
Gastos no deducibles en el país	12,988
	322,199
Participación de trabajadores 15%	(48,330)
Base Imponible	273,869
Base Imponible para el Cálculo del Impuesto a la Renta	US \$. 273,869
Cálculo del Impuesto a la Renta, con Reinversión:	
Reinversión (US \$. 201,981.37 X 15%)	US \$. 30,297
Base imponible directa (US \$. 71,887.67 X 25%)	17,972
	US \$. 48,269

INDUSTRIA DE PLASTICOS PALACIOS MARQUEZ PALMAPLAST C. LTDA.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

J.- PASIVO A LARGO PLAZO:

<u>Préstamos de Accionistas:</u>	US \$	
Palacios Palacios Euclides	(2)	1,183,219
Palacios Márquez Jorge		878
Palacios Márquez Franklin		68,561
	US \$	1,252,658

(2) Préstamo que genera el 16% de interés anual, con vencimiento el 31 de enero del 2004.

K.- CAPITAL PAGADO:

Esta representado por 190,460 participaciones con valor nominal de US \$ 1.00 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.

N.- REVELACION DISPUESTA POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS:

En cumplimiento a lo dispuesto en Resolución No. 02.QICI.008 de abril 23 del 2002, efectuamos las siguientes revelaciones:

1. **Activos y pasivos contingentes.-** Al 31 de diciembre del 2002, no existen activos y pasivos contingentes.

INDUSTRIA DE PLASTICOS PALACIOS MARQUEZ PALMAPLAST C. LTDA.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

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

2. **Eventos subsecuentes.-** A la fecha de emisión de este informe (Abril 22 del 2003), 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 2002.
3. **Partes relacionadas.-** Al 31 de diciembre del 2002, existen transacciones realizadas con partes relacionadas, como sigue:
Gastos:
Servicios Administrativos de FERTIPALMA C. LTDA. US \$. 180,000
Ventas efectuadas a CIPAL C. LTDA. US \$. 1,228,000
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