

**CONSULTORA PANAMERICAN MARTINEZ
Y ASOCIADOS CONMARTINEZ C. LTDA.
AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**

INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

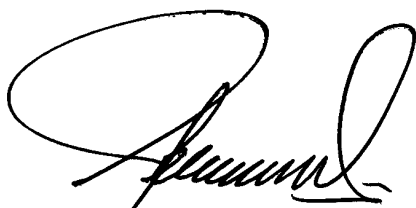
**A los Miembros de la Junta General de Accionistas
de PLASTICOS SORIA C. LTDA.**

1. Hemos auditado el balance general de **PLASTICOS SORIA C. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2001 y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y estado de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre éstos estados financieros basados en la auditoría que practicamos.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría y con el propósito de formarnos una opinión sobre los estados financieros mencionados. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de caracter significativo, e incluye el examen, a base de pruebas de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los informes financieros. Una auditoría también incluye la evaluación de los principios de contabilidad y de las estimaciones de importancia efectuadas por la gerencia de la compañía, así como también una evaluación de la presentación general de los estados financieros consideramos que la auditoría que efectuamos fundamenta razonablemente la opinión expresada a continuación.
3. Como se explica en las políticas de contabilidad significativos los Estados Financieros mencionados en el párrafo 1 fueron preparados de acuerdo con normas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, los cuales difieren de los principios de contabilidad generalmente aceptados.

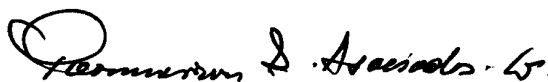
**CONSULTORA PANAMERICAN MARTINEZ
Y ASOCIADOS CONMARTINEZ C. LTDA.
AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**

4. En nuestra opinión los estados financieros antes mencionados se presentan razonablemente en todos los aspectos significativos la situación financiera de **PLASTICOS SORIA C. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2001, los resultados de sus operaciones el flujo de efectivo y el estado de evolución del patrimonio por el año terminado.

5.- Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarios de **PLASTICOS SORIA C. LTDA.**, como sujeto pasivo por obligación propia del ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2001 se emiten por separados.



**Ing. Mario Martínez C., Socio
Representante Legal
Reg. Nac. Cont. No. 13-333**



**CONMARTINEZ C. LTDA.
Reg. Sup. Cías No. 110**

**Guayaquil - Ecuador
Marzo 08, 2002**

PLASTICOS SORIA C. LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(Expresado en Dólar)

| <u>ACTIVO</u> | | |
|------------------------------------------------------|--------------|---------------------|
| ACTIVO CORRIENTE: | NOTAS | |
| Efectivo | A | 123,711.49 |
| Cuentas por Cobrar | C | 134,930.62 |
| Inventarios | E | 520,803.33 |
| Pagos Anticipados | G | 15,080.65 |
| TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE | | 794,526.09 |
| PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO | K | 2,007,722.77 |
| ACTIVOS DIFERIDOS | P | 30,903.94 |
| OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES | Q | 240,214.58 |
| TOTAL DEL ACTIVO | | 3,073,367.38 |
| CUENTAS DE ORDEN Y CONTINGENTES | T | 859,973.40 |
| <u>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u> | | |
| PASIVO CORRIENTE: | | |
| Obligaciones Bancarias | AA | 154,484.65 |
| Sobregiros Bancarios | BB | 1,798.14 |
| Cuentas por Pagar | CC | 826,111.81 |
| Impuestos por Pagar | DD | 52,666.83 |
| Gastos Acumulados por Pagar | FF | 90,602.81 |
| Otros Pasivos | HH | 709.75 |
| TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE | | 1,126,373.99 |
| PASIVOS A LARGO PLAZO | JJ | 49,452.31 |
| PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS: | LL | |
| Capital Social | | 229,560.00 |
| Reserva Legal | | 11,478.77 |
| Reserva Facultativa | | 44,376.87 |
| Reserva de Capital | | 1,547,883.62 |
| Utilidad Acumulada | | 31,038.67 |
| Utilidad del Ejercicio | | 33,203.15 |
| TOTAL DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS | | 1,897,541.08 |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS | | 3,073,367.38 |
| CUENTAS DE ORDEN Y CONTINGENTES | TT | 859,973.40 |

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PLASTICOS SORIA C. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(Expresado en Dólar)

INGRESOS OPERACIONALES:

| | |
|--------------------|--------------|
| Ventas Exportación | 487,240.69 |
| Ventas Domésticos | 2,821,620.00 |

| | |
|---------------------|---------------------|
| TOTAL VENTAS | 3,308,860.69 |
|---------------------|---------------------|

| | |
|----------------------------|---------------|
| (-) Devoluciones en Ventas | (33,557.11) |
| (-) Descuentos en Ventas | (276,050.29) |

| | |
|----------------------------------------|----------------------|
| TOTAL DEVOLUCIONES Y DESCUENTOS | (309,627.40) |
|----------------------------------------|----------------------|

| | |
|--------------------|--------------|
| Ventas Netas | 2,999,233.29 |
| (+) Otros Ingresos | 18,037.91 |

| | |
|-----------------------|---------------------|
| TOTAL INGRESOS | 3,017,271.20 |
|-----------------------|---------------------|

GASTOS OPERACIONALES:

| | |
|------------------------|--------------|
| Costo de Ventas | 2,299,043.11 |
| Gastos de Fabricación | --- 0 --- |
| Gastos de Despacho | 106,487.65 |
| Gastos Administrativos | 378,074.95 |
| Gastos de Ventas | 93,210.97 |
| Gastos Financieros | 55,166.27 |
| Otros Egresos | 2,084.10 |

| | |
|------------------------------|---------------------|
| TOTAL COSTOS Y GASTOS | 2,934,067.05 |
|------------------------------|---------------------|

| | |
|-------------------------------------------------------|------------------|
| UTILIDAD ANTES PARTICIP. E IMPUESTO A LA RENTA | 83,204.15 |
|-------------------------------------------------------|------------------|

| | | |
|--------------------------------|---|-----------|
| 15% Participación Trabajadores | I | 12,480.62 |
|--------------------------------|---|-----------|

| | | |
|-------------------------|----|-----------|
| 25% Impuesto a la Renta | II | 37,520.38 |
|-------------------------|----|-----------|

| | |
|-------------------------------|------------------|
| Utilidad Participación | 33,203.15 |
|-------------------------------|------------------|

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PLASTICOS SORIA C. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(Expresado en Dólar)

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES OPERATIVAS:

| | |
|-------------------------------------------|-----------------|
| Efectivo recibido de clientes | 3,162,676.92 |
| Efectivo pagado a proveedores y empleados | (3,001,290.34) |

| | |
|---------------------------------------------|-------------------|
| EFFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES | 161,386.58 |
|---------------------------------------------|-------------------|

| | |
|--------------------|--------------|
| Intereses ganados | 1,055.22 |
| Intereses Pagados | (33,635.15) |
| Comisiones Pagadas | (2,646.92) |
| Otros Ingresos | 13,790.51 |

| | |
|-------------------------------------------------------------|-------------------|
| EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS | 139,950.24 |
|-------------------------------------------------------------|-------------------|

FLUJO DE ACTIVIDADES DE INVERSION:

| | |
|---------------------------------------------|--------------|
| Adquisición de Propiedades, Planta y Equipo | (90,006.23) |
|---------------------------------------------|--------------|

| | |
|------------------------------------------------|---------------------|
| EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE INVERSION | (90,006.23) |
|------------------------------------------------|---------------------|

FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

| | |
|------------------------|--------------|
| Préstamo a Largo Plazo | (51,372.25) |
|------------------------|--------------|

| | |
|---------------------------------------------------------------------|---------------------|
| EFFECTIVO NETO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO | (51,372.25) |
|---------------------------------------------------------------------|---------------------|

| | |
|----------------------------------------------------------|--------------------|
| AUMENTO NETO EN EFECTIVO Y SU EQUIVALENTE DE CAJA | (1,428.24) |
|----------------------------------------------------------|--------------------|

| | |
|----------------------------------------------------|-------------------|
| SALDO EQUIVALENTE DE CAJA AL INICIO DEL AÑO | 125,139.73 |
|----------------------------------------------------|-------------------|

| | |
|---------------------------------------------------|-------------------|
| SALDO EQUIVALENTE DE CAJA AL FINAL DEL AÑO | 123,711.49 |
|---------------------------------------------------|-------------------|

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PLASTICOS SORIA C. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(Expresado en Dolares)

| | CAPITAL SOCIAL | AUMENTO CAPITAL | RESERVA LEGAL | RESERVA FACULTAT. | CAPITAL ADICIONAL | UTILIDAD PERDIDA ACUMULADA | UTILIDAD D/ EJERCICIO | TOTAL |
|---------------------------------------------------------------|-------------------|--------------------|------------------|----------------------|----------------------|----------------------------------|--------------------------|---------------|
| Saldo al 1 de Enero del 2001 | 229.560,00 | 1.068.095,49 | 6.305,69 | 41.790,32 | 1.688.317,83 | 0,00 | 38.798,32 | 3.272.867,63 |
| Transferencia por cambios en patrimonio | | | | | | | | |
| Aprop. de Utilidades para reservas | | | 5.173,08 | 2.586,55 | | | -7.759,63 | 0,00 |
| Transferencia Utilidad del Ejercicio a Utilidad Acumulada | | | | | | 31.038,67 | -31.038,67 | 0,00 |
| Ajuste por Aplicación de Dolarización a Cuentas del Balance | | | | | -340.434,21 | | | -340.434,21 |
| Ajuste por eliminación del Aporte a Futuro Aumento de Capital | | -1.068.095,49 | | | | | | -1.068.095,49 |
| Utilidad del Ejercicio | | | | | | | 33.203,15 | 33.203,15 |
| Saldo al 31 de Diciembre del 2001 | 229.560,00 | 0,00 | 11.478,77 | 44.376,87 | 1.547.883,62 | 31.038,67 | 33.203,15 | 1.697.541,08 |

VER NOTAS AL ESTADOS FINANCIEROS

PLASTICOS SORIA C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(Expresado en Dólar)

IDENTIFICACION, OBJETIVO Y OPERACIONES DE LA COMPAÑIA.

PLASTICOS SORIA C LTDA. (La Compañía) fue constituida el 15 de Abril de 1964 como Sociedad Anónima, a partir del 30 de Junio de 1976 se transforma en Compañía Limitada, y su domicilio legal la ciudad de Guayaquil-Ecuador e inscrita en el Registro Mercantil No. 630. La Compañía tiene como actividad principal la fabricación y venta de artículos plásticos, elaboración y transformación de materias plásticas y productos sintéticos. La actividad de la compañía está regida por la Ley de Compañías y controlada por la Superintendencia de Compañías.

PRINCIPALES PRINCIPIOS Y PRACTICAS DE CONTABILIDAD APLICADOS.

La Compañía mantiene sus registros contables en dólares (\$) los métodos financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del convencionalismo del costo histórico modificado integralmente en lo referente a la elaboración del balance general, el cual fue preparado de acuerdo al sistema de dolarización para maquinarias y equipos de acuerdo con normas y principios de contabilidad generalmente aceptados establecidos o autorizados por la Superintendencia de Compañías, los que difieren de los principios de contabilidad de general aceptación.

SISTEMA DE DOLARIZACION (NEC 17), el objetivo de este Sistema de Dolarización (Nec 17) es definir el tratamiento contable para ajustar los estados financieros expresado en sucres, como un procedimiento previo que se da a la conversión a dólares de los Estados Unidos de América. -

Esta norma complementa otras normas Ecuatorianas de Contabilidad que se relacionan con los efectos de las variaciones en tipos de cambios de moneda extranjera, y debe ser aplicada al ajustar los estados financieros expresados en sucres a la fecha de transición, por la brecha entre las tasas

de inflación y devaluación acumulada, a partir de Diciembre de 1991 hasta la fecha de transición.

LOS INVENTARIOS., están valorados al costo reexpresado el cual no excede de el valor del mercado, los costos son determinados en base al método promedio, el cual permite mantener los costos actualizados.

Los Inventarios según Nec 17 serán ajustados por Reexpresión Monetaria integral a la fecha de transición, deben ajustarse por el índice de brecha desde la fecha de adquisición o producción hasta la fecha de transición.

Los inventarios ajustados no deben exceder del valor de mercado (valor neto realizable o al valor de reposición).

LAS PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS., están contabilizados al costo de adquisición reexpresado como se menciona en la Nota K, las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan al gasto al incurrirse en ella las mejoras de importancia se capitalizan. El costo y la correspondiente depreciación acumulada se eliminan de las cuentas al retirarse maquinarias y equipos, las ganancias y pérdidas por retiros se cargan al estado de resultados.

La depreciación de éstos activos es cargada al estado de resultado y es calculada sobre los costos originales más las correcciones establecidas de acuerdo en las disposiciones vigentes, éstas depreciaciones se calculan por el método de línea recta tomando como base la vida útil estimada de los activos.

Los años de vida útil de los activos son los siguientes:

| <u>A C T I V O</u> | <u>PORCENTAJES</u> | <u>AÑOS</u> |
|------------------------|--------------------|-------------|
| Edificios | 5 | 20 |
| Maquinarias y Equipos | 10 | 10 |
| Instalaciones y Moldes | 10 | 10 |
| Muebles y Enseres | 10 | 10 |
| Vehículos | 20 | 5 |
| Equipo de Computación | 20 | 5 |

Los activos no monetarios según Nec 17 poseídos a la fecha de transición tales como: activos fijos, bienes recibidos con dación en pago, gastos pagados por anticipados, patentes y demás intangibles se ajustarán

aplicando el valor del activo reexpresado al 31 de Diciembre de 1999 el índice de ajuste de inflación.

Cuando estos activos hayan sido adquiridos durante el periodo de transición, se aplicara el índice proporcional mensual, determinado con base al número de meses transcurridos desde el mes siguiente en que se adquiriera, fabricó o construyó el activo no monetario (fecha de origen) y la fecha de transición.

En el caso que se trate de activos depreciables o amortizables, el ajuste efectuado a estos activos tendrá efecto en el cargo por depreciación o amortización a partir del mes siguiente.

Conciliación Tributaria

I. Participación Trabajadores

| | |
|----------------------------------------|---------------|
| Utilidad del Ejercicio | 83,204.15 |
| (+) Gastos No Deducibles | |
| Honorarios Profesionales No Facturados | 72,000.00 |
| Excedente de Comisiones al Exterior | 7,358.00 |
| | ----- |
| Base Imponible | 162,562.15(a) |
| (15%) Participación Empleados | 12,480.02(b) |
| | ===== |

II. Impuesto a la Renta

| | | |
|-------------------------|-----------|------------|
| Base Imponible | (a) - (b) | 150,081.53 |
| 25% Impuesto a la Renta | | 37,520.38 |
| | | ===== |

Conciliación de Impuesto

| | |
|-------------------------------|--------------|
| Impuesto a la Renta | 37,520.38 |
| Anticipos 2001 | (2,392.56) |
| Retenciones en la Fuente 2001 | (11,798.48) |
| | ----- |
| Impuesto a la Renta a pagar | 23,329.48 |
| | ===== |

Nota: La compañía ha considerado el 10% del total de su amortización de cuentas incobrables afectando todo este valor al gasto, mencionamos que la compañía deberá efectuar un ajuste a su Estado de Resultados y a su utilidad acumulada. (Ver ajuste 2).

A. EFECTIVO

Caja

| | |
|----------------------|-----------|
| Fondos Rotativos | 400.00 |
| Caja Chica | 156.00 |
| Caja General | 797.42 |
| Caja Provisional (*) | 39,808.55 |
| | ----- |
| | 41,161.97 |

* Efectivo originado por ventas en el día y depositados en el año 2002.

Bancos

| | |
|----------------------------------|------------|
| Bolivariano Cta. Cte. No. 8183-0 | 29.14 |
| Produbanco 01006-00087-6 | -- 0 -- |
| Filanbanco Cta. Cte. 10500762-5 | 24,417.58 |
| Pacifico Cta. 406498-4 | 34,405.61 |
| Pacifico Cta. Cte. 1261536-06 | 23,697.19 |
| | ----- |
| | 82,549.52 |
| | ----- |
| | 123,711.49 |
| | ===== |

C. CUENTAS POR COBRAR

| | |
|-----------------------------------|-------------|
| Clientes | 42,286.67 |
| Socios | 6,440.87 |
| Otras Cuentas | 37,396.26 |
| Préstamos Trabajadores | 8,597.81 |
| Anticipo Proveedores | 25,908.37 |
| Anticipo sobre Importación | 18,058.31 |
| Anticipo sobre exportaciones | 470.99 |
| | ----- |
| | 139,159.28 |
| (-) Provisión Cuentas Incobrables | (4,228.66) |
| | ----- |
| | 134,930.62 |
| | ===== |

E. INVENTARIOS

| | |
|---------------------------|------------|
| Materia Prima | 132,431.61 |
| Productos Semi-Terminados | 15,635.68 |
| Productos Terminados | 165,392.78 |
| Repuestos y Accesorios | 139,960.52 |
| Inventarios en Tránsito | 67,382.74 |
| | ----- |
| | 520,803.33 |
| | ===== |

G. PAGOS ANTICIPADOS

Retenciones e Impuestos en cobro:

| | | |
|-----------------------|-----|-----------|
| Retención a la Fuente | | 11,798.46 |
| Anticipo a la Renta | (1) | 3,282.19 |
| | | ----- |
| | | 15,080.65 |
| | | ===== |

(1) Saldo de anticipos de años anteriores 95, 97 y del presente año 2001.

P. ACTIVOS DIFERIDOS

| | |
|--------------------|----------|
| Primas de Seguros: | 1,569.94 |
|--------------------|----------|

Depósitos en Garantía:

| | |
|------------|-----------|
| Durex C.A. | 24,334.00 |
| Monsano | 5,000.00 |
| | ----- |
| | 30,903.94 |
| | ===== |

Q. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

| | | |
|---------------------------------------|-----|------------|
| Inmobiliaria Soria Zurita Vta.Terreno | (1) | 240,000.00 |
| Compañías Relacionadas - Sonia Zurita | | 214.56 |
| | | ----- |
| | | 240,214.56 |
| | | ===== |

K. ACTIVOS FIJOS

| CONCEPTO | SALDO A 1/01/01 | COMPRAS | RETIROS TRANS. | SALDO INFORME |
|------------------------|---------------------|-------------------|---------------------|---------------------|
| Terrenos | 210,64 | 0,00 | 0,00 | 210,64 |
| Edificios | 66.572,10 | 179,06 | 0,00 | 66.751,16 |
| Maquinarias y Equipos | 5.464.490,45 | 90.006,23 | 1.055.761,42 | 4.498.735,26 |
| Instalaciones | 4.108,12 | 10,35 | 0,00 | 4.118,47 |
| Equipos y Herramientas | 11.566,89 | 39,21 | 0,00 | 11.606,10 |
| Equipos de Computación | 77.911,47 | 96,47 | 19.119,33 | 58.888,61 |
| Muebles y Enseres | 120.193,81 | 6.743,91 | 65.650,97 | 61.286,75 |
| Vehículos | 34.976,08 | 98.995,73 | 132.893,65 | 1.078,16 |
| Activo Total | 5.780.029,56 | 196.070,96 | 1.273.425,37 | 4.702.675,15 |

| DEPRECIACION | SALDO INICIAL | DEPRECIAC. NORMAL | TRANSF. RETIRO | SALDO INFORME |
|------------------------|----------------------|----------------------|---------------------|----------------------|
| Edificios | -7.741,63 | -5.608,59 | 0,00 | -13.350,22 |
| Maquinarias y Equipos | -2.547.787,47 | -907.129,91 | 858.672,21 | -2.596.245,17 |
| Instalaciones | -663,53 | -589,49 | 0,00 | -1.253,02 |
| Equipos y Herramientas | -3.726,07 | -2.086,46 | 43,02 | -5.769,51 |
| Equipos de Computación | -43.133,80 | -18.420,90 | 25.971,23 | -35.583,47 |
| Muebles y Enseres | -96.270,14 | -17.226,66 | 71.542,75 | -41.954,05 |
| Vehículos | -134.130,99 | -7.763,32 | 141.097,37 | -796,94 |
| SUB TOTAL | -2.833.453,63 | -958.825,33 | 1.097.326,58 | -2.694.952,38 |
| TOTAL | 2.946.575,93 | -762.754,37 | 2.370.751,95 | 2.007.722,77 |

(1) Valor por adquisición de terreno.

T. CUENTAS DE ORDEN Y CONTINGENTES

| | |
|----------------------------------|------------|
| Cuentas de orden deudora | 834,413.54 |
| Valores en garantía y/o custodia | 25,559.86 |
| | ----- |
| | 859,973.40 |
| | ===== |

(*) Nota: Son generados por activos fijos improductivos y valores dados en garantía.

AA. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Obligaciones por Pagar:

| | | |
|-----------------------------------|------------|-----------|
| * Banco del Pacífico O/P 01007111 | \$ 150.000 | 47,112.42 |
| Bco.Filanbanco OP/010-755-01-0049 | 13.000 | 15,772.23 |

**** Cartas de Crédito:**

| | |
|------------------------------|------------|
| Cartas de Crédito Filanbanco | 91,600.00 |
| | ----- |
| | 154,484.65 |
| | ===== |

* La deuda que se mantiene con el Banco del Pacifico fue reestructurada por el valor de US \$ 150,000.00 la misma que tiene una duración de 3 años con fecha del inicio del 17 de Noviembre del 2000 y fecha de vencimiento 2 de Noviembre del 2003.

** La carta de crédito que se mantiene con el Banco Filanbanco corresponde a compra de materia prima, a la misma que adjunto numeración de pedidos:

Ped/2001-3001 Petco
Ped/2001-3302 Petco
Ped/2001-3003 Welman

BB. SOBREGIROS BANCARIOS

| | |
|------------|----------|
| Produbanco | 1,798.14 |
| | ----- |
| | 1,798.14 |
| | ===== |

CC. CUENTAS POR PAGAR

| | |
|--------------------------|------------|
| Proveedores del Exterior | 324,384.31 |
| Proveedores Locales | 83,976.99 |
| Otras Cuentas | 415,350.51 |
| Relacionadas | 2,400.00 |
| | ----- |
| | 826,111.81 |
| | ===== |

DD. IMPUESTOS POR PAGAR**Impuestos por Pagar:**

| | |
|-----------------------|-----------|
| Retencion a la Fuente | 1,752.73 |
| IVA por pagar | 10,794.52 |
| Otros Impuestos | 2,300.15 |
| Impuesto a la Renta | 37,819.43 |
| | ----- |
| | 52,666.83 |

() Otros Impuestos**

| | |
|---------------------------------|----------|
| Patente Municipal | 80.00 |
| Cont. S/Compafia | 970.73 |
| 1.5% Impuesto sobre Act.Totales | 790.30 |
| Impuesto Hospital Universitario | 459.12 |
| | ----- |
| | 2,300.15 |
| | ===== |

FF. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Beneficio Sociales y Patronales por Pagar:

| | | |
|---------------------------------|-----|-----------|
| Beneficios Sociales | (1) | 53,381.46 |
| Otras Bonificaciones Patronales | | 5,629.20 |
| Retenciones IESS | | 5,367.52 |
| Otras Retenciones | | 578.23 |
| | | ----- |
| | | 64,956.41 |

Provisiones de Gastos:

| | |
|----------------------------|-----------|
| Interagua | 427.93 |
| Teléfonos y Comunicaciones | 2,711.92 |
| Varios | 499.30 |
| Energía Eléctrica | 20,007.25 |
| Auditoria Externa | 2,000.00 |
| | ----- |
| | 25,646.40 |
| | ----- |
| | 90,602.81 |
| | ===== |

| | | |
|-----|------------------------------|-----------|
| (1) | Décimo Tercer Sueldo | 2,492.06 |
| | Décimo Cuarto Sueldo | 624.45 |
| | Décimo Quinto Sueldo | 14.43 |
| | Fondo de Reservas | 31,515.16 |
| | Vacaciones | 5,989.93 |
| | 15% Participación Utilidades | 12,480.62 |
| | Jubilación Patronal | 264.81 |
| | | ----- |
| | | 53,381.46 |

HH. OTROS PASIVOS

Intereses por Pagar:

| | |
|------------|--------|
| Filanbanco | 709.75 |
| | ----- |
| | 709.75 |
| | ===== |

JJ. PASIVOS A LARGO PLAZO

| | | |
|-------------------------------|------------|-----------|
| Banco del Pacifico OP/0100711 | \$ 150.000 | 49,452.31 |
| | | ----- |
| | | 49,452.31 |
| | | ===== |

LL. CAPITAL SOCIAL

| | |
|------------------------|------------|
| Gerardo Soria Zea | 23,075.20 |
| Galo Soria Zea | 23,060.80 |
| Betty Soria Zea | 23,060.80 |
| Ana Soria Zea | 23,060.80 |
| Hiralda Soria Zea | 23,060.80 |
| Judith Chávez de Soria | 17,553.60 |
| Rosario Soria | 16,078.40 |
| Mercedes Soria | 16,078.40 |
| Eliana Soria | 16,078.40 |
| Stella Soria P. | 16,078.40 |
| Lourdes Soria P. | 16,078.40 |
| Vicente Soria P. | 16,078.40 |
| Luis Alberto Zea | 217.60 |
| | ----- |
| | 229,560.00 |
| | ===== |

TT. CLIENTES DE ORDEN Y CONTINGENTES

| | |
|--------------------------------|------------|
| Cuentas de Orden Acreedores | 834,413.54 |
| Valores en Garantia o Custodio | 25,559.86 |
| | ----- |
| | 859,973.40 |
| | ===== |

REEXPRESION MONETARIA

En éste rubro se debe registrar en el crédito los ajustes de los activos no monetarios y en el débito los ajustes a los pasivos no monetarios y del patrimonio. El saldo de la cuenta no afecta a resultado, será compensado con la reserva por revalorización del patrimonio y la utilidad del presente

ejercicio si el saldo es deudor generando un crédito tributario del 20% si el saldo es acreedor compensa pérdidas acumuladas y del presente ejercicio.

Nota: De acuerdo a la Resolución NEC 17 los saldos de las cuentas **Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria** deben revelarse como parte de la Cuenta Reserva de Capital.

RESERVA POR REVALORIZACION DEL PATRIMONIO

En ésta cuenta se registra el efecto de la reexpresión de las partidas no monetarias del patrimonio, excepto de las utilidades y pérdidas acumuladas. El saldo de ésta cuenta no puede distribuirse como utilidad pero puede ser capitalizado en caso de liquidación, devolución a socios o accionistas se puede compensar con pérdida acumulada y la Reexpresión Monetaria si el saldo es deudor.

CAPITAL ADICIONAL

Se incluyen en éste rubro las siguientes cuentas que se originaron en ajustes parciales por inflación hasta el período de transición: Reserva por revalorización del Patrimonio, Reexpresión Monetaria.

Absorción de Cuentas

| | |
|------------------------------------------|-----------------------------------|
| Reexpresión Monetaria | 1,451,985.71 |
| Reserva por Revalorización de Patrimonio | 95,897.91 |
| | ----- |
| Saldo al 31 de Diciembre del 2001 | <u><u>1,547,883.62</u></u> |

RESERVA LEGAL

De acuerdo a la legislación vigente la Compañía debe transferir el 10% de su utilidad gravable a la Reserva Legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas o para aumento de capital.

RESERVA FACULTATIVA

La Compañía formará un fondo de reserva hasta que alcance por lo menos el 20% del capital social. Cada anualidad la compañía segregará de las utilidades líquidas realizadas un 15% para éste objeto.

HECHOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2000 y la fecha de preparación de éstos estados financieros (Diciembre 31 2000) no se produjeron eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.