

## INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas y Gerente de POLYFAN S.A. :

1. Hemos examinado los Estados Financieros General y Pérdidas & Ganancias de la Empresa **POLYFAN S.A.**, correspondientes al período comprendido, entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2000, así como los Estados de Evolución del Patrimonio y de Cambios en la Posición Financiera al 31 de diciembre del 2000, conforme a lo dictaminado por el Ministerio de Finanzas en R.O.181 de Abril de 1999 y reformas; así como la observancia de la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 17 publicada en R.O.57 de abril del 2000. La preparación de dichos Estados Financieros son de responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Siendo nuestra responsabilidad la de emitir una opinión sobre los mismos.
2. Nuestro examen fue practicado de conformidad con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas vigentes en el Ecuador, con un trabajo planificado tendiente a evaluar el "Control Interno de la Compañía", con el fin de conocer su "Grado de Seguridad"; y, que los Estados Financieros estén exentos de exposiciones erróneas o falsas de carácter significativo. A este examen se han incluido pruebas selectivas de las evidencias que respaldan las cifras y la información revelada en estados financieros. Además, se ha evaluado los Principios de la Contabilidad "Observados y aplicados por la Administración de la Compañía". Por tanto, consideramos que la presente auditoría que hemos practicado, tiene una base razonable para fundamentar nuestra opinión.
3. La CONTABILIDAD ofrece una información útil, confiable y de fácil comprobación, sus Registros se llevan en Castellano, en sucres (de 1 de enero al 31 de marzo 2000); y en dólares (moneda adoptada por el Ecuador, desde el 1 de abril 2000 en adelante a diciembre 2000), **aplicando los ajustes del NEC 17**. Los Estados Financieros han sido elaborados con uniformidad; para la medición y reconocimiento de los Ingresos, Costos y Gastos, así para los Ingresos el principio de "realización"; y para los Gastos acorde al principio de "reconocimiento". Los registros contables de las transacciones económicas y su información están basados en el principio de "equidad". A través de la Contabilidad se manifiesta la existencia del "ente contable". Su contabilidad financiera ejecuta bien la medición de los recursos y obligaciones económicas, reflejándose en la aplicación de una sistema adecuado en su realidad económica desde años anteriores. La información está prevista en períodos mensuales.
4. En nuestra opinión, los estados financieros del año 2000, presentan razonablemente la situación financiera de la empresa **POLYFAN S.A.** al 31 de Diciembre del 2000, y han sido preparados conforme a las normas contables generalmente aceptadas y vigentes en el país.

Quito, octubre 03 2001

  
JAIME CAMINO ALVAREZ  
AUDITOR EXTERNO, RNSC. # 150  
Contador Público Autorizado, REG.3427

**BALANCE GENERAL AUDITADO**  
**Al 31 de diciembre del 2000**  
(cifras en dólares)

**ACTIVOS**

<b>CORRIENTES:</b>	<b>Notas:</b>	
Caja Bancos	2	16,143
Clientes por Cobrar	3	179,890
Por Cobrar al Personal		2,509
Otras Cuentas por Cobrar		3,065
Inventario	4	79,637
Importación en Tránsito	5	864
Impuestos Anticipados	6	15,685
Impto. Al Valor Agregado		1,993
Total Activo Corriente		299,786
<b>NO CORRIENTES:</b>		
Propiedad, Planta y Equipo	7	472,481
Depreciación Acumulada		( 296,007)
Total Activo Fijo		176,474
Inversiones a Largo Plazo		60,208
Total Activo no Corriente		236,682

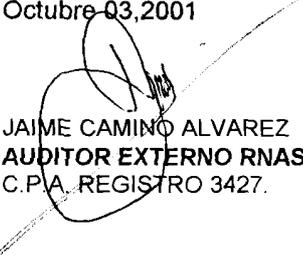
**PASIVOS**

<b>CORRIENTES:</b>	<b>Notas:</b>	
Proveedores Locales	8	52,962
IESS e Imptos por Pagar	9	948
Obligaciones Sociales	10	3,226
Total Pasivo Corriente		57,136
<b>NO CORRIENTES:</b>		
Obligaciones a Largo Plazo	11	327,077
Total Pasivos:		384,207
<b><u>PATRIMONIO:</u></b>		
Capital Social		12,006
Reserva de Capital		214,954
Pérdidas ejercicios anteriores		(85,074)
Utilidad del Ejercicio		10,373
Total Patrimonio		152,259

<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>536,468</b>	<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIM.</b>	<b>536,468</b>
----------------------	----------------	--------------------------------	----------------

El presente estado financiero contiene los ajustes del NEC 17.- R.O.057 Abril 2001.

Octubre 03, 2001

  
**JAIME CAMINO ALVAREZ**  
**AUDITOR EXTERNO RNASC.# 150**  
**C.P.A. REGISTRO 3427.**

**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS AUDITADO**  
 Del 1 de enero al 31 de diciembre del 2000  
 (cifras en dólares)

	<b>2000</b>		<b>1999</b>	
INGRESOS POR VENTAS NETAS	871.054	100%	238.678	100%
MENOS: COSTO DE VENTAS:	741.170	85.1%	216.226	90.7 %
	<hr/>		<hr/>	
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>129.884</b>		<b>22.452</b>	
 GASTOS OPERACIONALES:				
Gastos Administrativos	38.931	4.5%	20.174	8.5 %
Gastos Administrativos	7.401	0.8%	2.854	1.2 %
	<hr/>		<hr/>	
<b>UTILIDAD DE OPERACIÓN</b>	<b>83.552</b>		<b>-576</b>	
CUENTA R.E.I. (ganancia)	9.348	( 1.10)%	--	
Otros Ingresos	31.636	(3.60)%	208	(0.1) %
Otros Egresos	48.500	5.6 %	9	
Gastos Financieros	65.663	7.5 %	33.391	13.9 %
	<hr/>		<hr/>	
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO:</b>	<b>10.373</b>	<b>1.2 %</b>	<b>( 33.768)</b>	<b>(14.2)%</b>

Octubre 3, 2001

  
 JAIME CAMINO ALVAREZ  
 AUDITOR EXTERNO RNASC # 150  
 C.P.A. REGISTRO 3427

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**Al 31 de diciembre del 2000**  
(Cifras en dólares)

---

PATRIMONIO INICIAL .....		33,859
Capital Social .....	12,006	
Reserva Legal .....	0	
Reserva Facultativa .....	0	
Reserva Revalorización Patrimonio .....	94,221	
Pérdidas Ejercicios Anteriores .....	( 38,600)	
Pérdida del Ejercicio 1999 .....	( 33,768)	
AUMENTOS DE CAPITAL .....		0
SUPERAVIT Y UTILIDADES POR APLICAR .....		118,400
Reserva Revalorización Patrimonio .....	(94,221)	
Reserva de Capital .....	214,954	
Pérdidas ejercicios anteriores .....	(12,706)	
Utilidad del presente ejercicio .....	10,373	
PATRIMONIO ACTUAL .....		<u>152,259</u>

---

**ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA**  
**Al 31 de diciembre de 2000**  
(cifras en dólares)

FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO: .....		435,186
Utilidad del ejercicio .....	10,373	
Cargos por Depreciación y Amortizaciones .....	24,035	
Incremento de Pasivos a Largo Plazo .....	231,654	
Amortización Diferencial Cambiario .....	8,811	
Ventas de activos fijos .....	-0-	
Ajustes .....	<u>160,313</u>	
USOS DE CAPITAL DE TRABAJO: .....		123,925
Compra de Activos Fijos .....	849	
Ajustes en aplicación del NEC 17 .....	123,076	
Activos Diferidos (decremento) .....	<u>-0-</u>	
VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO .....		<u>311,261</u>
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO .....		242,650
(-) CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO .....		( 68,611)
VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO .....		<u>311,261</u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2000,  
EN LO QUE TIENE QUE VER A SALDOS.**

NOTA 1.

**PRINCIPALES POLITICAS Y PRACTICAS CONTABLES:**

**Polyfan S.A.** es una sociedad que funciona legalmente y conforme al "Objeto" escriturado, su actividad principal es la fabricación por extrusión de lámina P.V.C. polietileno y otros similares, la comercialización de productos elaborados ya sea en forma directa o por interpuesta persona natural o jurídica, así como la venta de servicios de la fabricación por extrusión de lámina en cualquier material.

Las políticas Contables están de acuerdo a las normadas por la Superintendencia de Compañías; y, por consiguiente están de acuerdo con los principios contables generalmente aceptados.

La Contabilidad ofrece una información útil, confiable y de fácil comprobación. Sus registros se llevan en moneda nacional (sucres) hasta el 31 de marzo del 2000; y a partir del primero de abril en moneda dólares de los Estados Unidos de América. Y los Estados Financieros han sido elaborados con uniformidad. La medición y reconocimiento de los ingresos, costos y gastos, lo hicieron adoptando los principios contables adecuados, así los ingresos se han tratado independientemente aplicando el Principio de realización. Y los costos y gastos determinaron aplicando el principio de reconocimiento.

**1.1 Base de presentación de los Estados Financieros reexpresados:**

La Empresa prepara sus estados financieros sobre bases de acumulación de costos históricos vigentes al momento en que ocurrieron las transacciones, y que fueron ajustados al 31 de marzo de 2000, aplicándose el NEC 17, según las normas del R.O. # 57, como paso previo a la conversión de estados financieros de sucres a dólares. El ejercicio económico comprende el período del 1 de enero al 31 de diciembre de 2000.

**1.2 Efectivos y Equivalentes:**

Se encuentran conformados por Caja General, Caja Chica y Bancos en el Ecuador y en el Exterior.

**1.3 Los Inventarios:**

Lo componen: Materias Primas; Productos en Proceso; Producto Terminado; Importaciones.

## Notas a los Estados Financieros 2000.....

## 1.4 Activos Fijos:

Para su depreciación se ha aplicado el METODO DE LINEA RECTA; y el porcentaje es el permitido por la Ley, es decir:

- Equipo de Oficina	10 %
- Muebles y Enseres	10 %
- Maquinaria de Planta	10%
- Equipo de Planta	10%

## 1.5 Aplicación del NEC 17 (Ajuste Integral de Inflación y de Brechas, a marzo 31 del 200 - previo a la dolarización):

**ANTECEDENTES:** En el Art. 15 de la Ley de Reordenamiento en materia Económica en el área tributario-financiera, se establece que el saldo de la cuenta "Reexpresión Monetaria", producto de la aplicación del sistema de corrección monetaria hasta el 31 de diciembre de 1999, será transferido a la cuenta "Reserva por Revalorización del Patrimonio", luego de compensar las pérdidas de ejercicios anteriores, si las hubiere.

Según Registro Oficial No. 57 publicado el 13 de abril del 2000 en la disposición transitoria séptima de la Ley Fundamental para la Transformación Económica del Ecuador establece que las sociedades y las personas naturales obligadas a llevar contabilidad, efectuarán la conversión de las cifras contables de sucres a dólares de los Estados Unidos de América; en el numeral 20 (Revelaciones) sección (b) señala que los saldos de las cuentas Reserva Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria deben revelarse como parte de la cuenta patrimonial "Capital Adicional", es decir, que se incluirán en la cuenta RESERVA DE CAPITAL.

## NOTA 2.

## CAJA Y BANCOS:

Se procedió a la verificación de las Conciliaciones Bancarias nacionales y extranjeras.

	(Cifras en dólares) <u>SALDOS AL 31 DIC. 2000</u>
<b>C A J A :</b>	
Caja Chica Distribuidora.....	40
Caja Chica Oficina .....	100
<b>B A N C O S :</b>	
Produbanco Cta. No.5532167.....	5,803
Banco del Pichincha Cta. No 1750868.....	8,637
Banco del Pichincha Cta. No. 2311-8167 MIAMI	1,525
Banco Aserval Cta. No. 1112040194.....	10
Banco de Préstamos .....	28
TOTAL CAJA - BANCOS ...	<u>16,143</u>

## Notas a los Estados Financieros 2000.....

(Cifras en dólares)  
SALDOS AL 31 DIC.2000

## NOTA 3.

## CLIENTES POR COBRAR:

Neyplex Cia. Ltda. ....	275
Multibac S.A.....	159,145
Plastiflex S.A. ....	180
Marcelo Quinaucho.....	3,233
Latinval S.A. ....	1,596
Alfonso Cárdenas Félix.....	241
Wladimir Vega.....	2,748
Econ.Vinicio Aguilar.....	1,822
Andrade Miranda.....	21
Roche del Ecuador.....	240
Marco Fiallos.....	2,590
Saúl Espinoza.....	3,031
Amelia Pico.....	900
Marco Correa.....	80
Fabiola Farfán.....	83
Antonio Carrera.....	89
Distribuidora Polyfan.....	3,616
<b>TOTAL CLIENTES POR COBRAR</b>	<b>179,890</b>

## NOTA 4.

## INVENTARIO :

Artículo Terminado.....	802
Mercaderías.....	12,197
Materias Primas.....	59,997
Materiales Directos (local).....	4,835
Mater. Rec. Granulado.....	1,779
Material de Desperdicio.....	27
<b>TOTAL INVENTARIOS</b>	<b>79,637</b>

## NOTA 5.

## IMPORTACIONES:

Importacion Tornillo Ext/1.....	150
Importación Montachem 2 cont.....	714
<b>TOTAL IMPORTACIONES</b>	<b>864</b>

## Notas a los Estados Financieros 2000.....

(Cifras en dólares)  
SALDOS AL 31 DIC. 2000

## NOTA 6.

## IMPUESTOS ANTICIPADOS:

Divid. Impto. Renta Empres .....	54
Retención en la Fuente .....	13,896
Retención Fuente de I.V.A. ....	1,735
<b>TOTAL IMPUESTOS ANTICIPADOS</b>	<b>15,685</b>

## NOTA 7.

## PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO :

	<u>Saldo</u> <u>Inicial</u>	<u>Adicio-</u> <u>nes</u>	<u>Bajas</u>	<u>N E C 17</u>	<u>Depreciac.</u>	<u>Activos</u> <u>Netos</u>
<b>DEPRECIABLES:</b>						
Muebles y Enseres	2.171	0	495	2.151	2.217	1.610
Equipo de Oficina	4.035	0	794	4.527	5.935	1.833
Maquinaria de Planta	216.248	0	588	222.829	277.862	160.627
Equipo de Planta	10.833	849	2.246	12.961	9.993	12.404
<b>TOTALES:</b>	<b>233.287</b>	<b>849</b>	<b>4.123</b>	<b>242.468</b>	<b>296.007</b>	<b>176.474</b>

## Notas a los Estados Financieros 2000.....

## NOTA 8.

(Cifras en dólares)  
SALDOS AL 31 DIC.2000

## PROVEEDORES:

PROVEEDORES LOCALES .....		14,069
Neyplex C. Ltda.	8,179	
Edificio Aries	115	
Sinclair	751	
Gran Colombiana	144	
Empresa Eléctrica	1,331	
Empresa Agua Potable	258	
Heddaeus	389	
Químicos Paper Plus	2,482	
Varios proveedores	420	
	<u>          </u>	
PROVEEDORES EXTRANJEROS .....		38,893
Rec.Escarc.	38,893	
	<u>          </u>	
TOTAL PROVEEDORES: .....		<u>52,962</u>

## NOTA 9.

## IESS E IMPUESTOS POR PAGAR:

Por pagar al IESS .....	184
Retenciones de IVA .....	55
Retenciones en la Fuente 1% .....	679
Retenciones en la Fuente 5 % .....	30
	<u>          </u>
TOTAL IESS E IMPUESTOS A PAGAR:	<u>948</u>

## NOTA 10.

## OBLIGACIONES SOCIALES:

Décimo tercer sueldo .....	75
Décimo cuarto sueldo .....	56
Fondo de Reserva .....	946
Vacaciones .....	833
Sueldos por pagar .....	1,316
	<u>          </u>
TOTAL OBLIGACIONES SOCIALES:	<u>3,226</u>

## Notas a los Estados Financieros 2000....

(Cifras en dólares)  
SALDOS AL 31 DIC. 2000

## NOTA 11.

## OBLIGACIONES A LARGO PLAZO:

Ing. Ney Mancheno, (Cta.Bco. de Boston).....	85,783
Ing. Ney Mancheno .....	231,654
Instituciones Financieras .....	<u>9,640</u>
TOTAL OBLIGACIONES A LARGO PLAZO:	<u>327,077</u>

## OBLIGACIONES A LARGO PLAZO:

La deuda a largo plazo, que mantiene la Empresa POLYFAN S.A. obedece a tres rubros:  
El primer por USD. 85,783 a favor del Ing. Ney Mancheno, en razón de que él realizó la cancelación correspondiente del valor adeudado al Banco de Boston, por cuanto la Empresa en referencia no pudo realizar los pagos en sus vencimientos.

El segundo, USD. 231,654 a favor del Ing. Ney Mancheno, resultado de varios préstamos conferidos a la Empresa POLYFAN S.A. para cubrir diferentes necesidades para su operación.

SUS VENCIMIENTOS ESTAN DETERMINADOS PARA CINCO AÑOS. ASI LO HA CONCEDIDO EL SOCIO, SIN COBRO DE INTERESES.

El tercero, USD. 9,640 a favor de varias instituciones financieras, a ser pagadas en:

DOS AÑOS, a un interés del 14% anual.

## Notas a los Estados Financieros 2000....

(Cifras en dólares)  
SALDOS AL 31 DIC.2000

## PATRIMONIO - AJUSTES Y APLICACIÓN DEL NEC 17

CAPITAL SOCIAL .....		12,006
RESERVA DE CAPITAL .....		214,954
Reserva Reval.Patrimonio:		
Saldo Inicial .....	94,221	
Aplicación del NEC 17 .....	132,115	
Ajustes .....	<u>-11,382</u>	
PERDIDA EN AÑOS ANTERIORES .....		-85,074
Saldo Inicial .....	- 72,368	
Aplicación del NEC. 17 .....	<u>-12,706</u>	
UTILIDAD PRESENTE EJERCICIO .....		10,373
SUMAN .....		<u>152,259</u>

## OPINION SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES TRIBUTARIAS EN EL AÑO 2000

En nuestra opinión, la Empresa POLYFAN S.A., ha cumplido con todos sus obligaciones tributarias, así :

### IMPUESTO A LA RENTA:

POLYFAN S.A., Ha efectuado su declaración del Impuesto a la Renta Anual (2000), tributando como se ha determinado en la Leyes Tributarias vigentes. Considerando los Ingresos totales del período por las ventas realizadas, de otros ingresos y, el resultado de la Cuenta REI (ganancia usd.9,348) en la aplicación del NEC 17 como lo dispone la Resolución 0921, publicado en R.O. 229 de diciembre del 2000. Luego se dedujeron los Gastos Operativos, Financieros y otros ingresos y egresos, hasta llegar a determinar el "Resultado" (usd. 10,373) al final del ejercicio económico.

### IMPUESTO AL VALOR AGREGADO "IVA":

POLYFAN S.A. presentó mensualmente sus declaraciones durante el año 2000, y mantiene un saldo a su favor, resultante de la imputación de los créditos los créditos fiscales correspondientes a las compras y gastos, versus el IVA de Ventas, todo esto permitido por la Ley.

### RETENCIONES DEL I.V.A.:

POLYFAN S.A. realizó retenciones del 30% en compras, el 70% en pago por servicios, y, el 100% en pagos a personas no obligadas a llevar contabilidad. Estas retenciones fueron declaradas mensualmente y reintegradas al Ministerio de Finanzas, en forma puntual.

### IMPUESTO RENTA RETENIDOS EN LA FUENTE:

Todos los Impuestos retenidos tanto en adquisición de bienes, como por pagos de servicios profesionales a personas naturales y a sociedades, fueron reintegrados mensualmente dentro de los treinta días subsiguientes, es decir, de acuerdo a lo permitido por la Ley.

### ANTICIPOS DE IMPUESTO A LA RENTA.

La Empresa POLYFAN S.A. En razón de que tuvo pérdida en el ejercicio inmediato anterior (1999) no debió pagar anticipo alguno.