

RAMIRO ALMEIDA
AUDITOR INDEPENDIENTE
REG. NACIONAL SC-RNAE-057

FRANCISCO DE NATES No. 207 Y M. ECHEVERRIA
almeida@paño.satnet.net Fax 921205 TL.0909826632 456228
Quito - Ecuador

INFORME DEL AUDITOR EXTERNO
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

A los señores socios de
RAFIATEX CIA. LTDA.

He realizado la auditoria del balance general de RAFIATEX CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2001 y los correspondientes estados financieros de resultados, de evolución del patrimonio y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. La preparación de dichos estados es de responsabilidad de la Administración de la Compañía, siendo mi responsabilidad la de emitir una opinión sobre los mismos con base en los procedimientos de auditoria que se han realizado.

La auditoria fue efectuada de acuerdo con normas generalmente aceptadas, las cuales requieren que sea diseñada y realizada para lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros estén exentos de exposiciones erróneas de carácter significativo. Una auditoria comprende el examen, en base de pruebas selectivas, de las evidencias que respaldan las cifras y la información revelada en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes efectuadas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que la auditoria que he realizado provee una base razonable para expresar esta opinión.

En mi opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de RAFIATEX CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2001, el resultado de sus operaciones, la evolución del patrimonio y el flujo de efectivo por el año terminado en esta fecha, de conformidad con normas ecuatorianas de contabilidad.



Ramiro Almeida M.
Auditor Independiente
Registro N° SC-RNAE-057
Licencia N° 20327
Quito, 25 de abril del 2002

))

RAFIATEX CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(Expresado en dólares)

ACTIVO	PASIVO Y PATRIMONIO
Activo Corriente:	Pasivo Corriente:
Caja y bancos 10.819	Prestamos y sobregiros bancarios 19.438
Documentos y cuentas por cobrar:	Documentos y cuentas por pagar:
Clientes 488.982	Proveedores - exterior 442.285
Compañías relacionadas (Nota 3) 315.873	Proveedores - nacionales 54.292
Varios deudores 11.560	Obligaciones fiscales 17.307
Provisión ctas. dudoso cobro (Nota 4) <u>-12.051</u> 804.364	Acreedores varios <u>980</u> 514.864
Inventarios:	Gastos acumulados (Nota 6) 25.277
Productos terminados 43.645	Total pasivo corriente <u>559.579</u>
Materia prima 38.640	PASIVO A LARGO PLAZO
Suministros y materiales 13.855	Prestamos de socios (Nota 7) 81.895
Importaciones en tránsito <u>82.192</u> 178.332	
Pagos anticipados 28.070	
Total activo corriente <u>1.021.585</u>	
PROPIEDAD, PLANTAY EQUIPO (Nota 5) 755.879	PATRIMONIO (Nota 9) 1.135.990
TOTAL ACTIVOS <u>1.777.464</u>	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO <u>1.777.464</u>

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros.

RAFIATEX CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS POR EL PERIODO COMPRENDIDO
DEL 1o. ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(Expresado en dólares)

INGRESOS:

Ventas - nacionales	1.675.009
Ventas - exterior	625.347
Total	<u>2.300.356</u>

COSTOS

Costo de ventas	<u>2.044.881</u>
-----------------	------------------

UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	255.475
---------------------------------	---------

GASTOS

Gastos de venta	102.254
Gastos de administración	123.596
Gastos financieros	<u>5.267</u>
Total	231.117

OTROS INGRESOS Y EGRESOS

Otros ingresos	7.943
----------------	-------

UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO RENTA	<u>32.301</u>
---	---------------

PROVISIONES:

Participación de trabajadores (Nota 8)	-4.845
Impuesto a la renta (Nota 8)	-6.864

UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	<u>20.592</u>
------------------------------------	---------------

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros

))

RAFIATEX CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(Expresado en dólares)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	APORTES FUTURAS CAPITALIZAC	RSVA REVALORIZ, PATRIMONIO	REEXPRES, MONETARIA	RESERVA DE CAPITAL	UTILIDADES RETENIDAS	UTILIDAD EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
PATRIMONIO 31 DICIEMBRE 2000	20.000	617	100.000	726.044	223.411	0	4.209	41.117	1.115.398
Transferencia resultado ejercicio anterior		2.056					39.061	-41.117	0
Transferencia a reserva de capital (Nota 9)				-726.044	-223.411	949.455			0
Utilidad neta del ejercicio								20.592	20.592
PATRIMONIO 31 DICIEMBRE 2001	20.000	2.673	100.000	0	0	949.455	43.270	20.592	1.135.990

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros

RAFIATEX CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(Expresado en dólares)

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS

Utilidad del ejercicio	20.592
Depreciaciones al costo y por reexpresión	201.557

**EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS
ANTES DEL CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO**

Documentos y cuentas por cobrar	-308.499	
Inventarios	-31.412	
Pagos anticipados	-12.218	
Documentos y cuentas por pagar	129.575	
Gastos acumulados	<u>6.824</u>	
		-215.730

EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS 6.419

Adiciones en la propiedad, planta y equipo	<u>-61.200</u>	
--	----------------	--

EFFECTIVO ROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSION -61.200

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Préstamos bancarios	<u>19.438</u>	
---------------------	---------------	--

EFFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE FINACIAMIENTO 19.438

NETO EN EFECTIVO Y SUS QUIVALENTES -35.343

EFFECTIVO NETO AL INICIO DEL EJERCICIO 46.162

SALDO AL FINAL DEL EJERCICIO 10.819

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros.

RAFIATEX CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(Expresadas dólares de los Estados Unidos de América)

1.- CONSTITUCION Y OBJETO

SIGMAPLAST S.A. es una Compañía constituida en la ciudad de Quito República del Ecuador el 14 de noviembre de 1992, siendo su objetivo principal la elaboración, producción y distribución de artículos, productos elementos y efectos varios de tejidos, sacos, redes, para su comercialización en el mercado local y del exterior.

2.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables de RAFIATEX CIA. LTDA., son las establecidas por las normas ecuatorianas de contabilidad (NEC) que establecen los procedimientos técnicos contables a ser aplicados, para lograr una adecuada presentación de los estados financieros. Dichas normas en sus aspectos importantes están de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados.

a) Base de presentación

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2001, fueron preparados sobre la base de acumulación, aplicando las normas ecuatorianas de contabilidad (NEC) y disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías y el Servicio de Rentas Internas que son los Organismos de control en la Republica del Ecuador.

b) Inventarios

Los inventarios de materias primas, a igual que los suministros y materiales están valorados al costo promedio, sin que los mismos excedan al valor de mercado. En importaciones en tránsito se encuentran registrados todos los pagos efectuados que han sido necesarios para importar la mercadería.

c) Propiedad, planta y equipo

Están registrados al costo de adquisición o de construcción. El costo de reparación y mantenimiento inclusive de reposición de partidas menores, se cargan directamente a resultados del período.

d) Depreciación

Las provisiones para depreciación de la propiedad y equipo se cargan a resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta de acuerdo a las siguientes tasas: edificios e instalaciones 5-10%, muebles enseres y equipo de oficina 10%, maquinaria y equipo auxiliar de fábrica 10% y vehículos 20%.

e) Participación de trabajadores

De conformidad con disposiciones legales vigentes, la Compañía paga a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos.

f) Impuesto a la renta

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad impositiva de la Compañía está gravada con el 25 %.

g) Reserva legal

De conformidad con la ley de Compañías, de la utilidad líquida anual debe transferir una cantidad no menor del 5% para formar la reserva legal hasta que esta sea igual al 20% del capital social, dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada.

h) Situación tributaria

Las autoridades fiscales conservan el derecho de revisar los estados financieros. a partir del ejercicio 1999.

3.- COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2001, se presentan saldos deudores con Compañías relacionadas a POLIFILM CIA. LTDA., corresponden principalmente a pagos efectuados directamente por la Compañía.

POLIFILM CIA. LTDA.	315.373
SIGMAPLAST S.A.	500
TOTAL	<u>315.873</u>

4.- PROVISION PARA CUENTAS DE DUDOSO COBRO

En el presente ejercicio se procedió a provisionar la cartera por posibles valores incobrables por \$ 4.890, valor corresponde al 1 % de la cartera de fin de año, por lo que el saldo de este rubro al 31 de diciembre del 2001, ascendió a \$ 12.051.

5.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de Diciembre del 2001, el saldo de este rubro se detalla como sigue

ACTIVOS:	TOTAL 31-12-00	ADICIONES	RETIROS	DEPRECIACION	TOTAL 31-12-01
Edificios e instalaciones	12.592				12.593
Maquinaria y equipo de fábrica	1.882.848	43.754			1.926.602
Muebles y eq. de oficina	38.450				38.450
Vehículos	38.169	17.446			55.615
Suman	1.972.059	61.200	0	0	2.033.260
DEPRECIACION					
Edificios e instalaciones	5.420			1.261	6.681
Maquinaria y equipo de fábrica	1.041.498			189.318	1.230.816
Muebles y eq. de oficina	10.592			4.052	14.644
Vehículos	18.315			6.926	25.241
Suman	1.075.825	0	0	201.557	1.277.382
TOTAL - NETO	896.234	61.200	0	-201.557	755.878

Durante el presente ejercicio se efectuaron adquisiciones por \$ 61.200.

La depreciación que se cargaron a los resultados del ejercicio fueron por \$ 201.557

6.- GASTOS ACUMULADOS

Al 31 de Diciembre del 2001, las provisiones efectuadas en este rubro se detallan como sigue

Beneficios sociales	13.568
Participación de trabajadores	4.845
Impuesto renta	6.864
TOTAL	25.277

7.- PRESTAMOS DE SOCIOS

Al 31 de Diciembre del 2001, el movimiento neto de este rubro se resumen como sigue:

	TOTAL AL 31-12-00	MVMTO DEL EJERCICIO	TOTAL AL 31-12-01
PRESTAMOS DE SOCIOS	202.203	-120.308	81.895

El saldo de préstamos de socios, corresponde a reclasificación del pasivo corriente a largo plazo.

8.- IMPUESTO A LA RENTA

Al 31 de diciembre del 2001, el impuesto a la renta se determina como sigue:

Resultado del ejercicio antes de impuestos:	32.301	32.301
Participación de trabajadores 15%	-4.845	-4.845
Gastos no deducibles	0	
Base para el calculo impuesto renta	<u>27.456</u>	
Impuesto a la renta 25%	-6.864	-6.864
Utilidad neta del ejercicio		20.592

9.- RESERVA DE CAPITAL

Al 31 de diciembre del 2001, el saldo de la Reserva de capital por \$ 949.455, está conformada por la reserva por revalorización del patrimonio y por la reexpresión monetaria.

10.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2001 y la fecha de elaboración del presente informe (abril 25 del 2002), no se han producido eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros que han sido auditados.