



JOSE UGARTE A.
AUDITORES-CONSULTORES

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los accionistas de
FILARET S.A.

Hemos auditado el balance general adjunto de la compañía **FILARET S.A.**, al 31 de diciembre del 2001 y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son de responsabilidad de la administración de la compañía. La responsabilidad del auditor, es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen basándose en pruebas, 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 administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría nos provee una base razonable para nuestra opinión.

En nuestra opinión, los Estados Financieros que se acompañan, presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes la situación financiera de la compañía **FILARET S.A.** 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 esa fecha, de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad aplicadas uniformemente en este período en lo que éstas no se contrapongan a las anteriores.

JOSÉ UGARTE A.
SC-RNAE 055
RNC No. 3742

Abril 1 del 2002

FILARET S.A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

ACTIVO

NOTAS

ACTIVO CORRIENTE:

(Dólares Americanos)

Caja y Bancos	3	81,526.50
Cuentas y Documentos por Cobrar	4	403,630.66
Inventarios	5	179,815.05
Pagos Anticipados	6	3,768.97

Total Activo Corriente		668,741.18
------------------------	--	------------

PROPIEDADES, NETO	7	108,290.94
-------------------	---	------------

OTROS ACTIVOS	8	340.04
---------------	---	--------

TOTAL ACTIVO		<u><u>777,372.16</u></u>
--------------	--	--------------------------

PASIVO Y PATRIMONIO

NOTAS

PASIVO CORRIENTE:

(Dólares Americanos)

Obligaciones Bancarias	9	49,000.00
Cuentas y Documentos por Pagar	10	387,223.06
Pasivos Acumulados	11	28,565.14
Impuestos	12	69,862.17

Total Pasivo Corriente		<u>534,650.37</u>
------------------------	--	-------------------

TOTAL PASIVO

534,650.37

PATRIMONIO DE ACCIONISTAS

Capital Social	13	1,800.00
Aporte Futuro Aumento de Capital		21,729.98
Reserva de Capital		81,134.39
Reserva Legal		25,424.90
Utilidad del Presente Ejercicio		112,632.52

Total Patrimonio de Accionistas		<u>242,721.79</u>
---------------------------------	--	-------------------

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO

777,372.16

Ver notas a los estados financieros

FILARET S.A.

ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

	(Dólares Americanos)
VENTAS NETAS	1,672,622.30
(-) COSTO DE VENTAS	(1,189,711.39)
UTILIDAD BRUTA EN VENTA	482,910.91
 (-) GASTOS DE OPERACIÓN	
Ventas	(156,399.77)
Administración	(146,254.51)
UTILIDAD EN OPERACIÓN	180,256.63
 OTROS INGRESOS/EGRESOS:	
Gastos Financieros	(8,640.00)
Otros Egresos / Ingresos	5,061.84
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	176,678.47
Participación 15% Trabajadores	(26,501.77)
UTILIDAD DESPUES DE PART. TRABAJADORES	150,176.70
Impuesto a la Renta	(37,544.18)
UTILIDAD NETA	112,632.52

Ver notas a los estados financieros

FILARET S.A.**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE ACCIONISTAS****AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001****(Dólares Americanos)**

	CAPITAL	APORTES FUTURAS CAPITALIZ.	CAPITAL ADICIONAL	RESERVA LEGAL	RESULTADO EXPOSICION INFLACION	RESULTADO EJERCICIO ANTERIOR	RESULTADO DEL EJERCICIO
Saldo Inicial 31/12/2000	1,800.00	21,729.98	81,134.39	-	9,071.93	7,259.91	161,793.13
CAMBIOS:							
Transferencias	-	-	-	-	-	161,793.13	-161,793.13
Formación de la Reserva Legal	-	-	-	25,424.90	-	-25,424.90	-
Ajuste por REI (Mayo 2001)	-	-	-	-	-9,071.93	5,783.35	-
Pago de Utilidades	-	-	-	-	-	-149,411.49	-
Resultados del ejercicio	-	-	-	-	-	-	112,632.52
Saldo al 31 Diciembre del 2001	1,800.00	21,729.98	81,134.39	25,424.90	0.00	0.00	112,632.52

Ver notas de los Estados Financieros

FILARET S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

	(Dólares Americanos)
EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	
Utilidad del ejercicio	112,632.52
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto proveniente en actividadesde operación:	
Depreciaciones	14,146.78
Provisión Cuentas Incobrables	3,095.18
Ajuste por Resultado Exposición a la Inflación	(3,288.58)
Cambios en activos y pasivos de operación:	
Disminución en Cuentas por cobrar	12,462.18
Disminución en Inventarios	98,765.64
Disminución de Pagos anticipados	393.05
Disminución en Otros activos	761.48
Aumento en Cuentas por pagar	47,907.68
Aumento en Pasivos Acumulados	7,709.55
EFFECTIVO NETO, PROVENIENTE EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	294,585.48
EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:	
Compras de Activo fijo	(24,580.66)
Transferencias de Activos Fijos	370.00
EFFECTIVO NETO, UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(24,210.66)
EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	
Pagos de Obligaciones	(169,470.86)
Pagos de Dividendos	(149,411.49)
EFFECTIVO NETO, UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(318,882.35)
AUMENTO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE	(48,507.53)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE A PRINCIPIO DEL AÑO	130,034.03
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL FINAL DEL AÑO	81,526.50

Ver notas a los estados financieros

FILARET S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

1. DESCRIPCIÓN DE LA COMPAÑÍA

FILARET S.A., fue constituida mediante escritura pública el 19 de Marzo de 1.990, e inscrita en el Registro Mercantil el 5 de Abril del mismo año, en la ciudad de Guayaquil, Ecuador. Su actividad principal es la fabricación y comercialización de envases metálicos.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Bases de Presentación de los Estados Financieros.- Los estados financieros están presentados de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Efectivo y Equivalentes de Efectivo.- La compañía considera todas las inversiones de alta liquidez, con vencimiento de 60 días o menos de la fecha de compra, para ser considerada como equivalente de efectivo.

Inventarios.- Al 31 de diciembre del 2001 los inventarios están registrados al costo promedio.

Gastos pagados por anticipados.- Los gastos pagados por anticipados son cargados a resultados del ejercicio en función método del devengado.

Propiedades.- Están registrados al costo, revalorizado, (Ver nota 7). El costo y la revalorización son depreciados de acuerdo con el método de línea recta en función a los años de vida útil. Los desembolsos por gastos de mantenimiento y reparaciones se cargan a operaciones del año y los gastos por mejoras o reparaciones que extiendan la vida útil o mejore la capacidad de trabajo de los activos, son capitalizados.

El costo y las revalorizaciones son depreciados de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil, estimada en base a los siguientes porcentajes anuales:

Maquinarias y Equipos	10%
Instalaciones	10%
Muebles y Enseres	10%
Equipos de Oficina	10%
Herramientas	10%

Provisión de Beneficios Sociales.- La compañía ha provisionado los beneficios sociales que por Ley les corresponde a los trabajadores, rigiéndose a las disposiciones legales vigentes y establecidas en el Código de Trabajo.

Capital Adicional.- A diciembre 31 del 2001 se registran la transferencia de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria luego de registrarse el efecto de la aplicación de la NEC #17 a los Activos, Pasivos no monetarios y Cuentas Patrimoniales al 31 de marzo del 2000.

3. CAJA - BANCOS

(Dólares Americanos)

Caja	113.00
Bancos	81,413.50
TOTAL	81,526.50

4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

(Dólares Americanos)

Clientes Locales	309,518.19
Préstamo a Empleados	15,498.80
Otras Cuentas por Cobrar	48,076.97
Impuestos Retenidos	39,372.01
	412,465.97
Menos: Provisión para Cuentas Incobrables	(8,835.31)
TOTAL	403,630.66

La provisión para cuentas incobrables fue incrementada en USD \$ 3,095.18.

5. INVENTARIOS

(Dólares Americanos)

Productos Terminados	83,055.69 (1)
Productos en Proceso	10,543.64
Materia Prima	50,491.44
Materiales	18,568.28
Otros Materiales	17,112.13
Importación en Transito	456.16
	180,227.34
Menos: Provisión para Bajas de Inventarios	(412.29) (2)
TOTAL	179,815.05

(1) Incluye USD \$ 61,267.14 por envases metálicos entregados a la compañía INBORJA según convenio establecido con dicha compañía.

(2) La provisión para la baja de inventarios no ha sido incrementada para el 2001.

6. PAGOS ANTICIPADOS

(Dólares Americanos)

Seguros	2,296.69
Otros	1,472.28
TOTAL	3,768.97

7. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Los movimientos y saldos de propiedades y equipos, por el año terminado al 31 de diciembre del 2001, se detallan a continuación:

Véase la página siguiente

FILARET S.A.

MOVIMIENTOS DE ACTIVO FIJOS

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

En Dólares Americanos

Cuentas	Saldo al 31/12/00	Adiciones	Transferencia	Saldo al 31/12/01
Construcciones en Curso	3,400.29	12,855.68	-370.00	15,885.97
Maquinarias y Equipos	147,321.46	7,069.24	-	154,390.70
Instalaciones	34,281.66	-	-	34,281.66
Muebles y Enseres	9,886.58	252.00	-	10,138.58
Herramientas de Fabrica	4,889.02	-	-	4,889.02
Matrices	1,957.75	670.99	-	2,628.74
Equipos de Oficina	8,809.59	3,732.75	-	12,542.34
Total Activo al Costo	210,546.35	24,580.66	-370.00	234,757.01
Menos Depreciación Acumulada	-112,319.29	-14,146.78	-	-126,466.07
Total propiedades, Neto	98,227.06	10,433.88	-370.00	108,290.94

8. OTROS ACTIVOS

(Dólares Americanos)

Gastos de Constitución	171.73
Gastos de Investigación	207.17
Amortización Acum. Gastos Constitución	(144.49)
Amortización Acum. Gastos Investigación	(174.37)
Depósito en Garantía	280.00
	<u>340.04</u>
	=====

9. OBLIGACIONES BANCARIAS

(Dólares Americanos)

Banco del Pichincha	49,000.00 (1)
TOTAL	<u>49,000.00</u>
	=====

(1) Corresponde a un pagaré por una carta de crédito a 109 días al 18% anual.

10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

(Dólares Americanos)

Proveedores	181,728.85 (1)
Intereses por Pagar	7,661.31
IESS por Pagar	695.87
Otras Cuentas por Pagar	197,137.03 (2)
TOTAL	<u>387,223.06</u>
	=====

(1) Corresponde a compras de materias primas y materiales para la fabricación de los Envases metálicos.

(2) Incluyen USD \$ 91,993.54 por comisiones en ventas por liquidar del 2001. y USD \$ 63,709.80 por liquidar con INBORJA.

11. PASIVOS ACUMULADOS

(Dólares Americanos)

	Saldo al 31/12/00	Provisiones	Pagos	Saldo al 31/12/01
Decimotercer Sueldo	561.44	8,806.24	-8,682.09	685.59
Decimocuarto Sueldo	109.12	844.94	-205.18	748.88
Fondo de Reserva	1,912.25	5,568.95	-4,062.23	3,418.97
Aporte Patronal	342.62	8,338.86	-7,959.85	721.63
Vacaciones	1,853.07	4,075.50	-3,455.74	2,472.83
Utilidad Trabajadores	0.00	26,501.77	-5,984.53	20,517.24
TOTAL	4,778.50	54,136.26	-30,349.62	28,565.14

12. IMPUESTOS POR PAGAR

(Dólares Americanos)

Impuesto a la Renta 25%	37,544.18
IVA Cobrado	16,057.70
Retención 1%	580.89
Retención 5%	4,379.27
Retención IVA 30%	284.93
Retención IVA 70%	133.35
Retención IVA 100%	10,881.58
Retención del 1 por Mil	0.27
TOTAL	69,862.17

13. CAPITAL SOCIAL

A diciembre 31 del 2001, el capital social consiste en cuarenta y cinco mil acciones ordinarias con un valor nominal unitario de USD \$0,04 cada una.

Hasta la fecha de la emisión de este informe, la compañía ha procedido a efectuar la conversión en dólares americanos el importe de su correspondiente capital social y el valor nominal de las acciones, conforme lo dispone el artículo 8 de la Resolución No. 00Q-IJ-008 según R.O. No. 69 del 3 de mayo del 2000.

14. IMPUESTO A LA RENTA

La compañía no ha sido revisada por las autoridades fiscales desde su constitución hasta la fecha de este informe.

15. RESULTADO POR EXPOSICIÓN A LA INFLACION

Al 31 de diciembre del 2000, esta cuenta estaba registrada en el patrimonio, pero fue corregida en el mes de mayo del 2001 registrándola como una cuenta de ingresos y haciendo una declaración sustitutiva al Servicio de Rentas Internas.

16. CONTRATOS

La compañía, mantiene un contrato con la Subsecretaria Nacional de Aduanas del Ministerio de Finanzas y Crédito Público de Concesión para el funcionamiento del depósito Industrial, mediante el cual se autoriza a importar materia prima liberada de derechos arancelarios e impuestos, de acuerdo a lo establecido en la Ley Orgánica de Aduanas y su reglamento. Las concesiones en referencia fue renovada el 25 de octubre de 1999 y tiene un plazo de cinco años renovable a criterio del Ministerio de Finanzas y Crédito Público.

17. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2001 y la fecha de este informe, no se produjeron eventos que pudieran tener efectos significativos sobre los estados financieros.
