DICTAMEN DE AUDITORIA EXTERNA

Señores
Directores y Accionistas de Plastiazuay S.A.
Ciudad.

De mis consideraciones:

Se ha efectuado la auditoria del Balance General de la Compañía Plastiazuay S.A., y los correspondientes Estados de Resultados, Utilidades retenidas y Flujos de caja, por el año terminado de 2000. Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos Estados Financieros a base de la Auditoria.

La Auditoria fué efectuada, de acuerdo a las normas generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener una certeza razonable de que los Estados Financieros no contienen errores importantes. Esta auditoria incluye el examen a base de pruebas selectivas de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los Estados Financieros; Incluye también la evaluación de Principios de Contabilidad generalmente aceptados y de las estimaciones importantes efectuadas por la Gerencia así como una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros. Considero que esta Auditoria prevee una base razonable.

En mi opinión, los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación Financiera de la Compañía PLASTIAZUAY S.A. al 31 de Diciembre del 2000, los resultados de sus operaciones y sus Flujos de Caja por el año terminado a esa fecha de conformidad con los principios de Contabilidad generalmente aceptados.

Atentamente,

Bolívar Iñiguez Ponce
C.P.A. 1756
Auditor Externo Reg. 20

BOLIVAR IÑIGUEZ PONCE - AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE COMENTARIOS Y NOTAS - AUDITORIA EXTERNA DE PLASTIAZUAY S.A.
POR EL AÑO 2000

1.- Se ha efectuado la revisión y los análisis respectivos de las cuentas del Balance y sus auxiliares por el año económico 2000, trabajando con pruebas selectivas que son aconsejadas en auditoria y necesarias para los Estados Financieros presentados por el Departamento de Contabilidad.

2.- Los cuadros comparativos con los respectivos análisis que se presentan entre 1999 y 2000, se los ha efectuado considerado en 1999, con el dólar a S/. 19.525.89 que es el valor dado por el NEC 17.

3.- Los estados financieros y sus auxiliares, fueron elaborados por el Departamento de Contabilidad de la Empresa, la misma que posee una excelente organización y programación computarizada y está de acuerdo a los principios de contabilidad generalmente aceptados.

4.- La Empresa en el año 2000 ha cumplido correctamente con las obligaciones tributarias dispuestas en las leyes respectivas. En cuadro anexo se presenta un detalle pormenorizado de los Impuestos causados y pagos efectuados durante el presente año.

5.- Se ha efectuado de acuerdo a la norma NEC 17 la corrección monetaria y corrección por brecha

6.- Se mantiene íntegramente el procedimiento en computación, todos los controles de Materia Primas, Productos en Proceso, Productos Terminados y Contabilidad en General; a más de esto se mantienen controles manuscritos en los diferentes Departamentos para hacer saldos comparativos de Seguridad.

7.- No se han establecido contingencias en la Empresa por operaciones y movimientos del 2000, salvo que el S.R.I. establezca valores de glosas por opiniones diversas sobre aceptación generalmente de gastos como ha sido anteriormente de los Fiscalizadores.

8.- El saldo de la Cuenta "CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES" alcanza el valor de $ 625.623.80 y que de acuerdo a los análisis respectivos de vencimientos se descompone así:

Crédito Corriente	347.898.35	55.60%	AMBATO	114.074.49	18,20%
De 1 a 30 días	86.842.88	13,90%	CUENCA	151.498.21	24,20%
De 30 a 60 días	58.902.56	9.40%	GUAYAQUIL	201.398.81	32,20%
De 60 a 90 días	32.558.29	5.20%	QUITO	158.652.29	25.40%
Más de 90 días	99.421.72	15.90%			
TOTAL	625.623.80	100.00%		625.623.80	100.00%

SALDO DE BALANCE 625.623.80

9.- La Gerencia de Ventas según análisis y conocimiento de los clientes establece un porcentaje del 0.65% de contingencia no cobrable, la misma que tiene el respaldo de la cuenta provisión para incobrables.

10.- La cuenta de "CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS", suma el valor de $ 31.022.69 y que corresponde a Anticipos de Trámites de Aduana y Préstamos de Empleados.

11.- Los INVENTARIOS generales de la empresa al 31 de Diciembre se efectuaron con toda la prolijidad y seguridad, pues actuaron personalmente el Gerente y Contabilidad a más de los responsables de los Departamentos, lo que da una confiabilidad a los Resultados.

12.- El Impuesto a la Renta por el año 2000 es del 25% de acuerdo a la ley, del mismo que se restará los Anticipos y Retenciones en la Fuente efectuadas por la Empresa durante el año 2000.

IMPUESTO A LA RENTA	$ 58.730.20
ANTICIPOS	-2.032.54
RETENCION EN LA FUENTE	-7.685.59
SALDO POR PAGAR	$ 49.012.07

13.- La cuenta de BANCOS termina el año con un saldo sobregirado de $ 33.758.29 y que se demuestra detalladamente en el cuadro respectivo.

14.- En el Tribunal Constitucional está presentado el reclamo de las Cámaras de Guayaquil sobre la impugnación del tratamiento al **Resultado por Exposición a la Inflación (REI),** de que no debe pasar a la cuenta de Resultados. Supongo que estos trámites y resolución del Tribunal durará algún tiempo, cuando esto se confirme, los resultados declarados se mantendrán o se modificaran de acuerdo a lo que la ley autorice.

15.- En lo que va del año 2001, el desenvolvimiento de la Empresa es normal, no presenta ningunas causas especiales que comentar.

16.- Los Estados Financieros presentados son el fiel reflejo de la contabilidad y de sus movimientos durante el año 2000; presentamos algunos cuadros con los saldos de las cuentas, así como cuadros comparativos.

Atentamente

BOLIVAR IÑIGUEZ P.
C.P.A. 1756
AUDITOR EXTERNO REG. 20

DETALLE DE IMPUESTOS
AÑO 2000

IMPUESTO A LA RENTA

MOVIMIENTO	RETENCION EN LA FUENTE	ANTICIPOS A LA RENTA
BANCOS	11.13	2,032.54
CLIENTES	7,674.46	
	7,685.59	2,032.54

IMPUESTO AL VALOR AGREGADO

MOVIMIENTO	FECHA COBRO I.V.A.	VALOR	FECHA PAGO I.V.A.
	Ene-00	3,507.15	02-16-00
	Feb-00	3,848.13	03-16-00
	Mar-00	10,210.91	04-17-00
	Abr-00	2,510.08	05-16-00
	May-00	3,255.02	06-16-00
	Jun-00	15,914.56	07-17-00
	Jul-00	11,978.32	08-16-00
	Ago-00	889.25	09-15-00
	Sep-00	14,753.16	10-16-00
	Oct-00	611.47	11-16-00
	Nov-00	12,099.88	12-15-00
	Dic-00	4,454.60	01-16-01
		84,032.53	

DETALLE DE VENTAS
AÑO 2000

MES	BASE IMPONIBLE	IVA	EXPORTACIONES	VENTAS EXENTAS	TOTALES
ENERO	86,686.25	10,482.62		43,093.76	129,780.01
FEBRERO	121,952.58	14,634.31		27,814.90	149,767.48
MARZO	160,887.31	19,306.48	3,834.82		164,722.13
ABRIL	110,450.37	13,254.04	53,560.00		164,010.37
MAYO	184,995.21	22,199.43	16,068.00		201,063.21
JUNIO	197,131.51	23,655.78	73,752.15		270,883.66
JULIO	201,246.66	24,149.60	7,988.40		209,235.06
AGOSTO	213,308.17	25,596.98			213,308.17
SEPTIEMBRE	188,152.13	22,578.25	13,545.44	645.00	202,342.57
OCTUBRE	174,182.49	20,901.91			174,182.49
NOVIEMBRE	203,787.90	24,454.55	24,738.40		228,526.30
DICIEMBRE	266,151.98	31,938.24	6,363.70		272,515.68
TOTALES	2,108,932.56	253,152.18	199,850.91	71,553.66	2,380,337.13

VENTAS	2,108,932.56
IVA	253,152.18
EXPORTACIONES	199,850.91
VENTAS EXENTAS	71,553.66
TOTAL VENTAS ANUAL	2,380,337.13

DETALLE DE COMPRAS NACIONALES Y LOCALES
AÑO 2000

MES	%	BASE IMPONIBLE	IVA	% VENTAS EXENTAS	CREDITO TRIBUTARIO	SIN IVA
ENERO	32%	39,647.30	4,756.94	1,522.22	3,234.72	
FEBRERO	19%	27,859.44	3,343.13	635.19	2,707.94	
MARZO	2%	37,004.18	4,440.50	88.81	4,351.69	
ABRIL	33%	107,124.85	12,854.98	4,242.14	8,612.84	
MAYO	8%	79,137.93	9,496.55	759.72	8,736.83	8,219.83
JUNIO	27%	86,308.49	10,357.02	2,796.39	7,560.63	4,732.42
JULIO	4%	91,997.45	11,039.69	441.59	10,598.10	10,001.36
AGOSTO		84,990.25	10,198.83		10,198.83	7,426.03
SEPTIEMBRE	7%	57,331.17	6,879.74	481.58	6,398.16	2,531.17
OCTUBRE		11,121.24	1,334.55		1,334.55	5,656.12
NOVIEMBRE	11%	67,054.50	8,046.54	885.12	7,161.42	5,827.77
DICIEMBRE	2%	75,756.76	9,090.81	181.82	8,908.99	2,518.23
TOTALES		765,333.56	91,839.29	12,034.58	79,804.71	46,912.93

DETALLE DE IMPORTACIONES
AÑO 2000

MES	%	BASE IMPONIBLE	IVA	% VENTAS EXENTAS	CREDITO TRIBUTARIO	SIN IVA
ENERO	32%	45,774.34	5,492.92	1,757.73	3,735.19	1,317.91
FEBRERO	19%	83,109.51	9,973.14	1,894.90	8,078.24	2,048.53
MARZO	2%	40,339.05	4,840.69	96.81	4,743.88	2,326.83
ABRIL	33%	26,506.50	3,180.78	1,049.66	2,131.12	1,162.07
MAYO	8%	92,459.99	11,095.20	887.62	10,207.58	1,543.38
JUNIO	27%	2,061.58	247.39	66.80	180.59	355.44
JULIO	4%	13,656.08	1,638.73	65.55	1,573.18	959.80
AGOSTO		120,907.51	14,508.91		14,508.91	4,600.83
SEPTIEMBRE	7%	12,786.25	1,534.35	107.40	1,426.95	945.65
OCTUBRE		157,965.66	18,955.89		18,955.89	7,411.90
NOVIEMBRE	11%	48,626.00	5,835.11	641.86	5,193.25	2,551.64
DICIEMBRE	2%	157,947.67	18,953.72	379.07	18,574.65	7,749.75
TOTALES		802,140.14	96,256.83	6,947.40	89,309.43	32,973.73

HISTORIA, CONSTITUCION, REFORMA Y AUMENTO DE CAPITAL

PLASTIAZUAY S.A.

AÑO 2000

CONCEPTO	FECHA ESCRITURA	NUMERO INSCRIPCION	FECHA INSCRIPCION	AUMENTO CAPITAL	TOTAL DE CAPITAL
CONSTITUCION DE LA COMPANIA	20-Jun-85	120	28-Jun-85	200.00	200.00
AUTO DE ADJUDICACION Y REMATE	27-Jun-85	2625	9-Ago-85		200.00
ACEPTACION COMPRA	10-Oct-85	3802	5-Nov-85		200.00
AUMENTO DE CAPITAL	6-May-86	131	16-Jul-86	7,000.00	7,200.00
ACLARACION	21-Ago-86	406	27-Ene-87		7,200.00
SUSTITUCION DEUDA	26-Ene-87	116	27-Ene-87		7,200.00
AUMENTO DE CAPITAL	20-May-87	110	15-Jun-87	3,600.00	10,800.00
AUMENTO DE CAPITAL	6-May-88	146	22-Jun-88	19,366.08	30,166.08
AUMENTO DE CAPITAL	13-Jun-89	168	5-Jul-89	3,016.52	33,182.60
AUMENTO DE CAPITAL	10-Jul-91	173	29-Jul-91	33,182.60	66,365.20
AUMENTO DE CAPITAL	30-Dic-98	9	12-Ene-99	4,564.88	70,930.08

ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS

	AÑO 1999		AÑO 2000		VARIACION	%
ACTIVO CORRIENTE		610,349.96		1,070,118.40	459,768.44	75
BANCOS	49,375.99		-33,758.29			
FONDO ROTATIVO	34.31		28.00			
INVERSIONES TEMPORALES	0.11					
INVERSIONES	20.18		15.76			
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES	267,049.25		625,623.80			
(-)PROVISION PARA INCOBRABLES	-6,804.46		-11,466.40			
CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS	11,110.74		31,022.69			
PAGOS ANTICIPADOS	4,891.55		2,213.76			
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	918.60		1,903.72			
ANTICIPO RETENCION EN FUENTE	3,505.94		7,685.59			
INVENTARIO MATERIAS PRIMAS	139,103.03		271,819.57			
INVENTARIO MATERIAS PRIMAS OBSOLETAS	2,333.35		55.73			
INVENTARIO MATERIAS PRIMAS PROCESO	36,205.84		39,485.67			
INVENTARIO PRODUCTOS TERMINADOS	84,657.84		92,554.25			
INVENTARIO PRODUCTOS TERMINADOS OBS	5,555.06		568.50			
INVENTARIO ALMACENES GENERALES	11,463.26		20,537.12			
IMPORTACIONES EN TRANSITO	919.15		21,820.95			
VALORES EN GARANTIA	10.22		7.98			
ACTIVO FIJO		48,910.33		86,666.34	37,756.01	77
NO DEPRECIABLE	6,863.18		8,478.84			
DEPRECIABLE	409.90		537,265.58			
(-)DEPRECIACION ACUMULADA	545,784.74		-459,078.08			
CONSTRUCCIONES EN CURSO	-504,147.49		0.00			
OTROS ACTIVOS		0		0	0	-100
CARGOS DIFERIDOS	2,073.34		2,819.34			
(-)AMORTIZACION ACUMULADA	-2,073.34		-2,819.34			
TOTAL DEL ACTIVO		*659,260.29*		*1,156,784.74*		

ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS

	AÑO 1999		AÑO 2000		VARIACION	%
PASIVO CORRIENTE		246,889.45		579,226.95	332,338	135
IMPUESTO AL VALOR AGREGADO	5,442.09		5,145.91			
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS	85,948.55		185,781.62			
PRESTAMOS BANCARIOS	2,131.49		7,138.51			
DOCUMENTOS POR PAGAR	122,452.37		222,350.10			
RETENCION AL PERSONAL Y OTROS	910.30		2,449.79			
PARTICIPACION DE LEY Y ESPECIALES	9,655.19		50,389.47			
ANTICIPO RETENIDO EN FUENTE			852.45			
PROVISION PARA CARGAS SOCIALES	5,230.05		14,293.80			
PASIVO ACUMULADO	8,073.55		32,095.10			
IMPUESTO A LA RENTA	7,045.86		58,730.20			
OTROS PASIVOS		7,138.13		4,977.73	-2,160	-30
RESERVA PARA JUBILACION PATRONAL	7,138.13		4,977.73			
TOTAL DEL PASIVO		254,027.58		584,204.68		
PATRIMONIO		383,278.94		421,937.10	38,658	10
CAPITAL	90,815.43		70,930.08			
RESERVA LEGAL	5,904.24		21,349.49			
RESERVA FACULTATIVA	18,463.67		22,994.11			
RESERVA PARA REVALORIZACION PATRIMO	268,095.60		0.00			
RESERVA DE CAPITAL			306,663.42			
RESULTADOS		21,953.77		150,642.96	128,689	586
UTILIDAD PRESENTE EJERCICIO	21,953.77		150,642.96			
TOTAL PATRIMONIO		405,232.71		572,580.06		
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		*659,260.29*		*1,156,784.74*		

BALANCE DE PERDIDAS Y GANANCIAS

COMPARATIVO

	AÑO 1999	AÑO 2000	VARIACION	%
VENTAS				
MATERIAL DE PRIMERA	861,095.75	2,346,174.92		
MATERIAL CLASIFICADO	16,373.82	34,161.87		
	877,469.57	2,380,336.79	1,502,867.22	171%
COSTO PRODUCTOS VENDIDOS				
MATERIAL DE PRIMERA	687,069.52	1,680,263.33		
MATERIAL CLASIFICADO	15,323.93	33,550.88		
	702,393.45	1,713,814.21	1,011,420.76	144%
RESULTADO INDUSTRIAL	175,076.12	666,522.58		
MARGEN DEL PRODUCTO				
GASTOS DE ADMINISTRACION	45,464.93	86,750.03		
GASTOS DE DISTRIBUCION Y VENTAS	67,745.53	142,082.27		
IMPUESTO CIRCULACION CAPITALES		23,309.30		
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	113,210.46	252,141.60	138,931.14	123%
UTILIDAD OPERACIONAL	61,865.66	414,380.98		
GASTOS FINANCIEROS	29,813.44	127,976.53		
OTROS INGRESOS	-19,073.96	-48,261.53		
TOTAL GASTOS FINANCIEROS Y OTROS INGRESOS	10,739.48	79,715.00	68,975.52	642%
Resultado exposición inflación		58,288.57		
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION	51,126.18	276,377.41		
15% PARTICIPACION A TRABAJADORES	7,668.93	41,456.61		
UITILIDAD NETA	43,457.25	234,920.80		
1% IMPUESTO SOCIEDADES	3,515.17			
	46,972.42	234,920.80		
IMPUESTO A LA RENTA	7,045.86	58,730.20		
	39,926.56	176,190.60		
IMPUESTO CIRCULACION CAPITALES	-10,734.47	0.00		
1% IMPUESTO SOCIEDADES	-3,515.17	0.00		
	25,676.92	176,190.60		
5% EJECUTIVOS	1,283.85	8,809.53		
	24,393.07	167,381.07		
RESERVA LEGAL	2,439.31	16,738.11		
UTILIDAD A DISPOSICION SOCIOS	21,953.76	150,642.96		

EVOLUCION DEL PATRIMONIO

	AÑO 1999	AÑO 2000	VARIACION
CAPITAL	90,815.43	70,930.08	-19,885.35
RESERVA LEGAL	5,904.24	21,349.49	15,445.25
RESERVA FACULTATIVA	18,463.67	22,994.11	4,530.44
RESERVA PARA REVALORIZACION PATRIMONIO	268,095.60	209,392.21	-58,703.39
RESERVA DE CAPITAL	0.00	97,271.23	97,271.23
RESULTADOS DEL EJERCICIO	21,953.77	150,642.96	128,689.19
	405,232.71	572,580.08	167,347.37

CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA DE LA EMPRESA
AÑO 2000

FUENTES DE TRABAJO DE CAPITAL

DEPRECIACION DE ACTIVOS FIJOS	-45,069.41	
RESERVA DEL CAPITAL	97,271.23	
RESERVA JUBILACION PATRONAL	-2,160.41	
RESERVA LEGAL Y FACULTATIVA	19,975.69	
CAPITAL	-19,885.35	
RESERVA REVALORIZACION PATRIMONIO	-58,703.39	
UTILIDAD DEL EJERCICIO	128,689.19	120,117.55

USOS DE CAPITAL DE TRABAJO

AUMENTO ACTIVOS FIJOS	7,313.40	7,313.40

VARIACION EN CAPITAL DE TRABAJO		127,430.95

COMPROBACION	AÑO 1999	AÑO 2000	VARIACION
ACTIVO CORRIENTE	610,349.95	1,070,118.40	459,768.45
PASIVO CORRIENTE	246,889.45	579,226.95	332,337.50
	363,460.50	490,891.45	127,430.95

DETALLE DE ACCIONES, SU CAPITAL Y PORCENTAJE
AÑO 2000

NOMBRES	CAPITAL	PORCENTAJE
GUILLERMO VASQUEZ ASTUDILLO	12,601.32	17.7658
POLIVIO VASQUEZ ASTUDILLO	2,870.32	4.0467
FERNANDO VASQUEZ ALCAZAR	1,464.68	2.0650
VICENTE CORONEL URGILES	3,770.52	5.3158
DORAL DEVELOPMENT	237.00	0.3341
JORGE ELJURI ANTON	237.00	0.3341
HENRY ELJURI ANTON	237.00	0.3341
GUILLERMO VASQUEZ CASTRO	1,171.04	1.6510
GINA CORONEL URGILES	3,770.48	5.3158
KURT DORFZAN HANN	592.52	0.8354
EFRAIN CORDOVA COBOS	592.52	0.8354
MARIA LUISA PAEZ	592.52	0.8354
ALFREDO PENA CALDERON	790.04	1.1138
OLGA ANTON DE ELJURI	237.00	0.3341
OLGA ELJURI DE DOUMET	177.76	0.2506
JUAN DOUMET ANTON	59.24	0.0835
GLADYS ELJURI DE ALVAREZ	177.76	0.2506
ANTONIO ALVAREZ MORENO	59.24	0.0835
DISTRIBUIDORA ELJURI C.LTDA.	1,777.60	2.5061
IMPORTADORA TOMEBAMBA	2,962.68	4.1769
MARIA ELENA CORONEL URGILES	3,770.48	5.3158
GRACE CORONEL URGILES	3,770.48	5.3158
JOSE CORONEL URGILES	3,770.48	5.3158
ROCIO CORONEL URGILES	3,770.48	5.3158
JAIME CARRASCO TORAL	391.00	0.5512
ARTURO PENA ANDRADE	7.68	0.0108
GUILLERMO PENA ANDRADE	3.44	0.0048
JULIA GARCIA ALVEAR	4.28	0.0060
MANUEL PENA BERMEO	6.00	0.0085
ROCIO VASQUEZ ALCAZAR	427.52	0.6027
HEREDEROS FLORENCIO MALO	379.20	0.5346
NORA VASQUEZ CASTRO	427.52	0.6027
EMPRONORTE OVERSEAS INC.	19,423.28	27.3837
ANDRES MALO VASQUEZ	400.00	0.5639
	70,930.08	*100.0000*

DETALLE DE LA CUENTA DE BANCOS
AÑO 2000

BANCOS	SALDO CTA CORRIENTE	SALDO EN LIBROS
BANCO DEL AUSTRO	7,403.16	7,403.16
BANCO DEL PICHINCHA	-19,453.68	-19,453.68
BANCO AUSTRO DOLARES	-21,707.85	-21,707.85
	-33,758.37	*-33,758.37*

DETALLE CUENTA PROVISION CARGAS SOCIALES
AÑO 2000

RUBRO	VALOR
APORTE PATRONAL	1,939.35
DECIMO TERCER SUELDO	1,539.83
DECIMO CUARTO SUELDO	248.93
FONDOS DE RESERVA	7,702.07
VACACIONES	2,863.62
	14,293.80

DETALLE DE LA CUENTA RESERVA CUENTAS INCOBRABLES

SALDO DE RESERVA A DICIEMBRE 1989	54.04
DECUENTO EJERCICIO 1990 POR SALDO CLIENTES INCOBRABLES	-18.56
1% SALDO DE CARTERA CREDITOS CONCEDIDOS EN EL ANO 1990	63.40
1% SALDO DE CARTERA CREDITOS CONCEDIDOS EN EL ANO 1991	24.81
DECUENTO EJERCICIO 1992 POR SALDO CLIENTES INCOBRABLES	-39.79
1% SALDO DE CARTERA CREDITOS CONCEDIDOS EN EL ANO 1992	68.58
1% SALDO DE CARTERA CREDITOS CONCEDIDOS EN EL ANO 1993	186.95
1% SALDO DE CARTERA CREDITOS CONCEDIDOS EN EL ANO 1994	340.84
1% SALDO DE CARTERA CREDITOS CONCEDIDOS EN EL ANO 1995	454.66
1% SALDO DE CARTERA CREDITOS CONCEDIDOS EN EL ANO 1996	513.35
1% SALDO DE CARTERA CREDITOS CONCEDIDOS SOBRE SALDO VENTAS ANO 1997	774.70
1% SALDO DE CARTERA CREDITOS CONCEDIDOS SOBRE SALDO VENTAS ANO 1998	901.81
1% SALDO DE CARTERA-CREDITOS CONCEDIDOS SOBRE SALDO EN VENTAS DEL ANO 1999	1,989.71
1% SALDO DE CARTERA CREDITOS CONCEDIDOS SOBRE SALDO EN VENTAS DEL AÑO 2000	6,151.90
	11,466.40

CUADRO DE ACTIVOS FIJOS Y SU MOVIMIENTO
AÑO 2000

ACTIVOS	SALDO A ENERO 2000	COMPRA ACTIVOS NUEVOS 2000	VENTA DE ACTIVOS	REEXPRESION MONETARIA	SALDO DICIEMBRE 2000
TERRENOS	4,700.76			3,118.46	7,819.22
EDIFICIOS	26,928.50	13,388.03		17,864.24	58,180.77
CONSTRUCCIONES EN CURSO	320.15				
INSTALACIONES	27,429.76			18,335.25	45,765.01
MAQUINARIA Y EQUIPO	355,622.36	24,713.78			380,336.14
MUEBLES Y EQUIPO OFICINA	11,036.70	10,605.26		9,453.07	31,095.03
VEHICULOS Y ACCESORIOS	5,260.00	7,902.72	-1,440.00	10,165.91	21,888.63
	431,298.23	*56,609.79*	*-1,440.00*	*58,936.93*	*545,084.80*
OTROS ACTIVOS					
LINEA TELEFONICA	659.62				659.62
	431,957.85	*56,609.79*	*-1,440.00*	*58,936.93*	*545,744.42*

CUADRO DE DEPRECIACIONES Y PORCENTAJES
AÑO 2000

ACTIVOS	SALDO A ENERO 2000	DEPRECIACION	REEMISIONES	VENTAS	SALDO DICIEMBRE 2000	%
EDIFICIOS	16,823.20	2,576.26	11,383.73		30,783.19	5
INSTALACIONES	25,805.85	1,714.76	18,244.44		45,765.05	5
MAQUINARIA Y EQUIPO	343,062.68	14,223.05	0.00		357,285.73	10
MUEBLES Y EQUIPO OFICINA	6,223.05	4,785.25	5,333.76		16,342.06	10-20
VEHICULOS Y ACCESORIOS	1,842.33	4,904.11	3,232.03	-1,076.42	8,902.05	20
	393,757.11	*28,203.43*	*38,193.96*	*-1,076.42*	*459,078.08*	

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO 2000

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

UTILIDAD NETA	150,642.96
CUENTAS POR COBRAR	-358,574.55
INCOBRABLES	4,661.94
CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS	-19,911.95
PAGOS ANTICIPADOS	2,677.79
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	-985.12
IMPUESTOS ANTICIPADOS	-4,179.65
INVENTARIO MATERIA PRIMA	-130,438.92
MATERIA PRIMA EN PROCESO	-3,279.83
PRODUCTOS TERMINADOS	-2,909.85
ALMACENES GENERALES	-9,073.86
IMPORTACIONES EN TRANSITO	-20,899.56
DEPRECIACIONES	-45,069.41
IMPUESTO AL VALOR AGREGADO	-296.18
CUENTAS POR PAGAR	99,833.07
PRESTAMOS BANCARIOS	5,007.02
DOCUMENTOS POR PAGAR	99,897.73
RETENCIONES PERSONALES Y OTROS	1,539.49
PARTICIPACION DE LEY Y ESPECIALES	40,734.28
ANTICIPO RETENCION EN LA FUENTE	852.45
PROVISION CARGAS SOCIALES	9,063.75
PASIVO ACUMULADO	24,021.55
IMPUESTO A LA RENTA	51,684.34
OTROS PASIVOS	-2,160.41
NETO OPERACIONES	-107,162.92

ACTIVIDADES DE INVERSION

COMPRAS ACTIVOS	7,313.40
NETO INVERSION	7,313.40

ACTIVIDADES DE FINANCIACION

CAPITAL	-19,885.35
RESERVA LEGAL	15,445.25
RESERVA FACULTATIVA	4,530.44
RESERVA CAPITAL	97,271.23
RESERVA REVALORIZACIÓN PATRIMONIO	-58,703.39
UTILIDAD	-21,953.77
NETO FINANCIACION	16,704.41
CAMBIO EN EL EFECTIVO	-83,145.11
EFECTIVO INICIAL	49,430.58
EFECTIVO ACTUAL	-33,714.53

ESTADOS FINANCIEROS

BALANCE GENERAL CONDENSADO
AÑO 2000

ACTIVO CORRIENTE		1,070,118.40
BANCOS	-33,758.29	
FONDO ROTATIVO	28.00	
INVERSIONES	15.76	
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES	625,623.80	
(-)PROVISION PARA INCOBRABLES	-11,466.40	
CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS	31,022.69	
PAGOS ANTICIPADOS	2,213.76	
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	1,903.72	
ANTICIPO RETENCION EN FUENTE	7,685.59	
INVENTARIO MATERIAS PRIMAS	271,819.57	
INVENTARIO MATERIAS PRIMAS OBSOLETAS	55.73	
INVENTARIO MATERIAS PRIMAS PROCESO	39,485.67	
INVENTARIO PRODUCTOS TERMINADOS	92,554.25	
INVENTARIO PRODUCTOS TERM. OBSOLETO	568.50	
INVENTARIO ALMACENES GENERALES	20,537.12	
IMPORTACIONES EN TRANSITO	21,820.95	
VALORES EN GARANTIA	7.98	
ACTIVO FIJO		86,666.34
NO DEPRECIABLE	8,478.84	
DEPRECIABLE	537,265.58	
(-)DEPRECIACION ACUMULADA	-459,078.08	
OTROS ACTIVOS		0.00
CARGOS DIFERIDOS	2,819.34	
(-)AMORTIZACION ACUMULADA	-2,819.34	
TOTAL DEL ACTIVO		*1,156,784.74*

GERENTE GENERAL ***CONTADOR***

BALANCE GENERAL CONDENSADO
AÑO 2000

PASIVO CORRIENTE		579,226.95
IMPUESTO AL VALOR AGREGADO	5,145.91	
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS	185,781.62	
PRESTAMOS BANCARIOS	7,138.51	
DOCUMENTOS POR PAGAR	222,350.10	
RETENCION AL PERSONAL Y OTROS	2,449.79	
PARTICIPACION DE LEY Y ESPECIALES	50,389.47	
PROVISION PARA CARGAS SOCIALES	14,293.80	
ANTICIPO RETENCION EN LA FUENTE	852.45	
PASIVO ACUMULADO	32,095.10	
IMPUESTO A LA RENTA	58,730.20	
OTROS PASIVOS		4,977.73
RESERVA PARA JUBILACION PATRONAL	4,977.73	
TOTAL DEL PASIVO		*584,204.68*
PATRIMONIO		421,937.10
CAPITAL	70,930.08	
RESERVA LEGAL	21,349.49	
RESERVA FACULTATIVA	22,994.11	
RESERVA DE CAPITAL	306,663.42	
RESULTADOS		150,642.96
UTILIDAD PRESENTE EJERCICIO	150,642.96	
TOTAL PATRIMONIO		*572,580.06*
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		*1,156,784.74*

GERENTE GENERAL

CONTADOR

BALANCE DE PERDIDAS Y GANANCIAS
AÑO 2000

	VALOR	%	POLIURETANOS	TELA PLANA	EXPANDIBLES	LAMINAS	RECURIMIENTO TELAS	DIVERSAS
VENTAS								
MATERIAL DE PRIMERA	2,346,174.92		1,309.78	249,525.65	126,062.49	695,433.17	66,857.77	1,206,986.06
MATERIAL CLASIFICADO	34,161.87		426.15	7,038.20	3,710.55	0.00	662.07	22,324.90
	2,380,336.79	100.00	1,735.93	256,563.85	129,773.04	695,433.17	67,519.84	1,229,310.96
COSTO PRODUCTOS VENDIDOS								
MATERIAL DE PRIMERA	1,680,263.33		568.06	213,390.42	107,570.81	463,382.78	35,814.97	859,536.29
MATERIAL CLASIFICADO	33,550.88		164.38	4,958.41	3,498.72	0.00	298.99	24,630.38
	1,713,814.21	72.00	732.44	218,348.83	111,069.53	463,382.78	36,113.96	884,166.67
RESULTADO INDUSTRIAL	666,522.58	28.00	1,003.49	38,215.02	18,703.51	232,050.39	31,405.88	345,144.29
MARGEN DEL PRODUCTO			58	15	14	33	47	28
GASTOS DE ADMINISTRACION	86,750.03							
GASTOS DE DISTRIBUCION Y VENTAS	142,082.27							
IMPUESTO CIRCULACION DE CAPITALES	23,309.30							
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	252,141.60							
-								
UTILIDAD OPERACIONAL	414,380.98							
GASTOS FINANCIEROS	127,976.53							
OTROS INGRESOS	-48,261.53							
TOTAL GASTOS FINANCIEROS Y OTROS INGRESOS	79,715.00							
Resultado exposición inflación	58,288.57							
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION	276,377.41							
15% PARTICIPACION A TRABAJADORES	41,456.61							
UITILIDAD NETA	234,920.80							
IMPUESTO A LA RENTA	58,730.20							
	176,190.60							
5%EJECUTIVOS	8,809.53							
	167,381.07							
RESERVA LEGAL	16,738.11							
UTILIDAD A DISPOSICION DE SOCIOS	150,642.96							

GERENTE GENERAL

CONTADOR