

PLÁSTICOS CARIBE PLASCACIA S.A.

*ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 JUNTO
CON EL INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTES*

PLASTICOS CARIBE PLASCACIA S. A.

BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 Y 2001

| ACTIVOS | ANEXOS | ...Diciembre 31... | |
|--|-----------|----------------------------|----------------------------|
| | | 2002 | 2001 |
| | | (U. S. dólares) | |
| ACTIVOS CORRIENTES: | | | |
| Caja y bancos | (Anexo 3) | 2,280.36 | 1,792.00 |
| Cuentas por cobrar | (Anexo 4) | 90,515.24 | 107,075.00 |
| Inventarios | (Anexo 5) | <u>126,329.03</u> | <u>89,176.00</u> |
| Total Activos Corrientes | | <u>219,124.63</u> | <u>198,043.00</u> |
| PROPIEDADES: | | | |
| Maquinarias, Muebles y Enseres y Equipos | | 722,077.00 | 690,773.00 |
| Instalaciones, Moldes | | 51,009.00 | 49,507.00 |
| Equipos de Computación | | 9,989.00 | 9,989.00 |
| Edificios | | 299,364.00 | 299,364.00 |
| Total | | 1,082,439.00 | 1,049,633.00 |
| Menos depreciación acumulada | | <u>(201,640.00)</u> | <u>(156,471.00)</u> |
| Propiedades, Neto | (Anexo 6) | <u>880,799.00</u> | <u>893,162.00</u> |
| PAGOS DIFERIDOS: | | | |
| Otros Activos | | <u>631,410.89</u> | <u>665,835.00</u> |
| Total Pagos Diferidos | (Anexo 7) | <u>631,410.89</u> | <u>665,835.00</u> |
| TOTAL ACTIVOS | | <u>1,731,333.92</u> | <u>1,757,040.00</u> |

Ver anexos a los Estados Financieros

3
PLASTICOS CARIBE PLASCACIA S. A.

BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 Y 2001

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

| | ANEXOS | ...Diciembre 31... | |
|--|------------|----------------------------|----------------------------|
| | | 2002 | 2001 |
| | | (U. S. dólares) | |
| PASIVOS CORRIENTES: | | | |
| Cuentas y Documentos por Pagar (C/P) | (Anexo 8) | 177,508.20 | 211,202.00 |
| Beneficios Sociales por Pagar | (Anexo 9) | <u>11,587.05</u> | <u>7,347.00</u> |
| Total Pasivos Corrientes | | <u>189,095.25</u> | <u>218,549.00</u> |
| PASIVOS NO CORRIENTES: | | | |
| | (Anexo 10) | | |
| Obligaciones Bancarias | | 0.00 | 1,318,098.00 |
| Préstamos de Accionistas | | 123,448.56 | 56,811.00 |
| Cuentas y Documentos por Pagar (L/P) | | <u>1,349,373.00</u> | <u>101,237.00</u> |
| Total pasivos no corrientes | | <u>1,472,821.56</u> | <u>1,476,146.00</u> |
| TOTAL DEL PASIVO | | 1,661,916.81 | 1,694,695.00 |
| PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS: | | | |
| Capital social | (Anexo 11) | 200.00 | 200.00 |
| Aportes de Accionistas para Futuras Capitalizaciones | | 450,000.00 | 450,000.00 |
| Reservas Legales | | 95.04 | 95.00 |
| Reservas de Capital | | 407,550.25 | 407,550.00 |
| Utilidades Retenidas | | 0.00 | 1,757.00 |
| Utilidades Acumuladas | | (795,499.38) | (282,183.00) |
| Utilidades del Ejercicio | | <u>7,071.20</u> | <u>(515,074.00)</u> |
| Patrimonio de los accionistas | (Anexo 12) | <u>69,417.11</u> | <u>62,345.00</u> |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE ACCIONISTAS | | <u>1,731,333.92</u> | <u>1,757,040.00</u> |

Ver anexos a los Estados Financieros

PLASTICOS CARIBE PLASCACIA S. A.

ESTADOS DE RESULTADOS POR LOS AÑOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 Y 2001

| | ANEXOS | ...Diciembre 31... | |
|---|--------|------------------------|------------------------------|
| | | 2002 | 2001 |
| | | (U. S. dólares) | |
| <u>INGRESOS</u> | | | |
| Ventas | | 520,579.20 | 829,415.00 |
| <u>COSTOS</u> | | | |
| Costo de Producción | | 416,806.54 | 1,145,474.00 |
| UTILIDAD O PERDIDA BRUTA | | 103,772.66 | (316,059.00) |
| <u>GASTOS ADMINISTRATIVOS Y FINANCIEROS</u> | | | |
| Administración | | 64,343.73 | 197,793.00 |
| Finanzas | | 40,946.57 | 42,859.00 |
| UTILIDAD O PERDIDA EN OPERACIÓN | | (1,517.64) | (556,711.00) |
| <u>OTROS INGRESOS</u> | | | |
| Intereses | | 12,609.72 | 41,637.00 |
| <u>UTILIDAD O PERDIDA ANTES DE IMPUESTOS</u> | | 11,092.08 | (515,074.00) |
| (-) 15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES | | 1,663.81 | 0.00 |
| (-) 25% IMPUESTO A LA RENTA | | <u>2,357.07</u> | <u>0.00</u> |
| <u>UTILIDAD O PERDIDA NETA DEL EJERCICIO</u> | | <u>7,071.20</u> | <u>(515,074.00)</u> |

Ver anexos a los Estados Financieros

PLASTICOS CARIBE PLASCACIA S. A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
 POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 Y 2001

| | Diciembre 31... | |
|--|-----------------------|----------------------|
| | 2002 | 2001 |
| | (U.S. dólares) | |
| 1. FUENTE DE FONDOS | | |
| De Operaciones | | |
| Utilidad ó (Pérdida) Excedente Neto | 7,071.20 | (515,074.00) |
| Gastos de Ingresos o Partidas que no requieren Fondos: | | |
| Provisiones Gastos Depreciaciones y Amortizaciones: | 45,169.00 | 90,338.00 |
| Otros | (266,538.11) | 53,307.00 |
| Cambios en Activos y Pasivos operacionales | | |
| Aumentos en Cuentas y Documentos por Cobrar | (16,659.76) | (33,311.00) |
| Aumentos en Gastos Acumulados | 135,361.70 | 114,585.00 |
| Disminución de Inventarios | (37,153.03) | 269,755.00 |
| TOTAL FUENTES (1) | (132,649.00) | (20,400.00) |
| 2.- APLICACIONES DE FONDOS | | |
| Flujo de efectivo de actividades de Inversión | | |
| Aumento en los Activos Fijos | 32,806.00 | 1,222.00 |
| Flujo de efectivo de Actividades de Financiamiento | | |
| Incremento en Cuentas y Documentos por Pagar | 33,693.80 | (48,127.00) |
| Incremento de Préstamos de Accionistas | 66,637.56 | (385,554.00) |
| Aportes de accionistas para futuras Capitalizaciones | 0.00 | 450,000.00 |
| TOTAL DE APLICACIONES (2) | 488.36 | (2,859.00) |
| Efectivo Disponible al comienzo del año | 1,792.00 | 4,651.00 |
| Efectivo Disponible al final del año | 2,280.36 | 1,792.00 |

Ver anexos a los Estados Financieros

PLASTICOS CARIBE PLASTOACIA S. A.

ANEXOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 Y 2001

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

La Compañía está constituida en Ecuador desde el 21 de Enero de 1994 y su actividad es la fabricación, compraventa, distribución y comercialización de matrices para planta de calzados y para la industria plástica de caucho y afines. Fabricación, compraventa, distribución y comercialización de calzado plásticos, de caucho y afines. Fabricación de prensas, molinos e inyectores para caucho y PVC, entre otros. En general podrá celebrar y ejecutar toda clase de actos y contratos permitidos por las leyes ecuatorianas y que tengan relación con el mismo.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables de la Compañía son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus Estados Financieros:

Cuentas y Documentos por Cobrar:- Están dadas principalmente por anticipos que se destinan para contratos y facturas por entrega de mercaderías y materia prima, además de utilizar otros mecanismos y maneras de efectuar las transacciones e intermediaciones hasta su liquidación total, además estos anticipos no generan interés, no es necesario el efectuar provisiones requeridas legalmente por no presentar incobrabilidad, toda vez que se liquidan a la entrega de tales documentos e igualmente no quedan valores pendientes por menos de un año.

Valuación de Propiedad, Planta y Equipos.- El Costo de Maquinarias, Muebles y Enseres y Equipos, se encuentra registrado al costo de adquisición los cuales se revalorizan de acuerdo a las últimas disposiciones legales vigentes. Las depreciaciones se cargan a los resultados del período y se calculan bajo el método de línea recta, las tasas de depreciaciones están basadas en la vida probable de los bienes.

3.- CAJA - BANCOS

De conformidad con las conciliaciones revisadas al 31 de Diciembre del 2002, la cuenta Caja - Bancos revela el siguiente saldo:

| | . . Diciembre 31 . . | |
|------------------|------------------------|-----------------|
| | 2002 | 2001 |
| | <u>(U. S. dólares)</u> | |
| <u>Bancos</u> | | |
| Machala Cta.Cte. | 2,280.36 | 1,792.00 |
| | <hr/> | <hr/> |
| TOTAL | 2,280.36 | 1,792.00 |
| | <hr/> | <hr/> |

4.- CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas y Documentos por Cobrar, conciliadas al 31 de Diciembre del 2002 y 2001 incluyen lo siguiente:

| | . . . Diciembre 31 . . . | |
|------------------------------|--------------------------|-------------------|
| | 2002 | 2001 |
| | <u>(U. S. dólares)</u> | |
| Clientes | 77,881.64 | 81,563.00 |
| Cheques Protestados Clientes | 0.00 | 19,190.00 |
| Otros | 12,633.60 | 6,322.00 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Total | 90,515.24 | 107,075.00 |
| | <hr/> | <hr/> |

Al 31 de diciembre del 2002, las Cuentas por Cobrar se componen por valores correspondientes a la Venta de mercaderías los mismos que no generan intereses alguno.

5.- INVENTARIOS

El saldo de la cuenta Inventarios al 31 de Diciembre del 2002 y 2001 es el siguiente:

| | . . Diciembre 31 . . | |
|----------------------|--------------------------|-------------------------|
| | 2002 | 2001 |
| | (U. S. dólares) | |
| Materia Prima | 40,304.61 | 45,842.00 |
| Productos Terminados | <u>86,024.42</u> | <u>43,334.00</u> |
| Total | <u>126,329.03</u> | <u>89,176.00</u> |

6.- PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPOS

Propiedades, revelan saldos conciliados, al 31 de diciembre del 2002, e incluye lo siguiente, ver detalle adjunto:

PLASTICOS CARIBE " PLASCACIA " S.A.
DETALLE DE ACTIVOS FIJOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 Y 2002

| CONCEPTOS -- DETALLES | SALDOS 31-Dic-2000 | ADICIONES REAJUSTES | RETIROS Y/O AJUSTES | APLICACION NEC 17 | % SOBRE COSTO | SALDOS 31-Dic-2001 |
|--|-----------------------|------------------------|------------------------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| Maquinarias, Muebles y Enseres y Equipos | 689.810.00 | 0.00 | 963.00 | 0.00 | 10% | 690.773.00 |
| Instalaciones, Moldes | 49.507.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 10% | 49.507.00 |
| Equipos de Computación | 9.730.00 | 0.00 | 259.00 | 0.00 | 20% | 9.989.00 |
| Edificios | 299.364.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 5% | 299.364.00 |
| TOTAL COSTO | 1,048.411.00 | 0.00 | 1,222.00 | 0.00 | 0 | 1,049.633.00 |
| (-) Depreciación Acumulada | (66.133.00) | 0.00 | (90.338.00) | 0.00 | 0 | (156.471.00) |
| ACTIVOS FIJOS NETOS | 982.278.00 | 0.00 | (89,116.00) | 0.00 | 0 | 893.162.00 |
| CONCEPTOS -- DETALLES | SALDOS 31-Dic-2001 | ADICIONES REAJUSTES | RETIROS Y/O AJUSTES | APLICACION NEC 17 | % SOBRE COSTO | SALDOS 31-Dic-2002 |
| Maquinarias, Muebles y Enseres y Equipos | 690.773.00 | 31.886.00 | (582.00) | 0.00 | 10% | 722,077.00 |
| Instalaciones, Moldes | 49.507.00 | 1.502.00 | 0.00 | 0.00 | 10% | 51,009.00 |
| Equipos de Computación | 9.989.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 20% | 9,989.00 |
| Edificios | 299.364.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 5% | 299,364.00 |
| TOTAL COSTO | 1,049.633.00 | 33,388.00 | (582.00) | 0.00 | 0 | 1,082,439.00 |
| (-) Depreciación Acumulada | (156.471.00) | (45,169.00) | (0.00) | 0.00 | 0(201,640.00) | |
| ACTIVOS FIJOS NETOS | 893.162.00 | (11,781.00) | (582.00) | 0.00 | 0 | 880,799.00 |

7.- PAGOS DIFERIDOS

El Activo Diferido, representa el siguiente saldo conciliado al 31 de diciembre del 2002 y 2001

| | . . Diciembre 31 . . | |
|--|------------------------------|------------------------------|
| | 2002 | 2001 |
| | <u>(U. S. dólares)</u> | |
| Depósitos en Garantía, Seguros y Otros (Amortización Acumulada) | 867,841.74 (236,430.85) | 902,266.00 (236,431.00) |
| Total | <u>631,410.89</u> | <u>665,835.00</u> |

8.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR (C/P)

Las cuentas y Documentos por Pagar (C/P), conciliadas al 31 de Diciembre del 2002 y 2001 incluyen lo siguiente:

| | Diciembre 31 . . | |
|---|--------------------------|--------------------------|
| | 2002 | 2001 |
| | <u>(U. S. dólares)</u> | |
| Banco Comercial de Manabi (Sobregiro) | 0.00 | 29,999.00 |
| Banco de Machala (Sobregiro) | 7,974.82 | 38,667.00 |
| Plásticos J.R. | 0.00 | 74,493.00 |
| Proveedores | 44,538.76 | 34,522.00 |
| Inpuestos por Pagar | 35,644.82 | 33,521.00 |
| Otras Cuentas por Pagar | <u>89,349.80</u> | <u>0.00</u> |
| TOTAL | <u>177,508.20</u> | <u>211,202.00</u> |

9.- BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR

Los Beneficios Sociales por Pagar, conciliados al 31 de Diciembre del 2002 y 2001 incluyen lo siguiente:

| | . . . Diciembre 31 . . | |
|---------------------------|-------------------------|------------------------|
| | 2002 | 2001 |
| | <u>(U. S. dólares)</u> | |
| Obligaciones con el IESS | 7,264.08 | 4,239.00 |
| Otros Beneficios Sociales | 4,322.97 | 3,108.00 |
| TOTAL | <u>11,587.05</u> | <u>7,347.00</u> |

10.- PASIVO CORRIENTE

Al 31 de diciembre del 2002, representa Obligación Bancaria reestructurada por un Capital de USD \$1,318,000.00 en 7 años a una tasa del 13% de Interés Anual, préstamos de Accionistas y Cuentas y Documentos por Pagar de acuerdo al siguiente desglose:

| | ... Diciembre 31 ... | |
|--------------------------|----------------------------|----------------------------|
| | 2002 | 2001 |
| | <u>(U. S. dólares)</u> | |
| Banco del Pacífico | 1,349,373.00 | 1,318,098.00 |
| Ariosto Andrade | 0.00 | 78,237.00 |
| Préstamos de Accionistas | 123,448.56 | 56,811.00 |
| Proveedores del Exterior | <u>0.00</u> | <u>23,000.00</u> |
| TOTAL | <u>1,472,821.56</u> | <u>1,476,146.00</u> |

11.- CAPITAL SOCIAL

Está representado por 200 acciones a un valor nominal unitario US \$1,00 de Capital Suscrito y Pagado, al 31 de Diciembre del 2.002, cuyo detalle es el siguiente:

| <u>ACCIONISTAS</u> | <u>No. De Acciones</u> | <u>Valor Total</u> |
|------------------------------|------------------------|--------------------|
| Bowen Andrade Luis Alfredo | 199.88 | 199.88 |
| Arteaga Andrade María Rosita | 0.12 | 0.12 |
| Total | <u>200.00</u> | <u>200.00</u> |

12.- APORTES DE ACCIONISTAS PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES.

Corresponde a entregas realizadas por los accionistas, para futuras capitalizaciones, por USD \$ 450,000.00.

13.- RESERVA DE CAPITAL

Registra la transferencia de los Saldos de las cuentas del Patrimonio, Reserva por Revalorización del Patrimonio y reexpresión Monetaria.

RESUMEN DE RESULTADOS DEL EJERCICIO (UTILIDAD)

Al 31 de Diciembre del 2.002, la Compañía obtuvo una Utilidad de USD \$ 7.071.20.

15.- PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Al 31 de Diciembre del 2.002, el Patrimonio de los Accionistas en el anexo adjunto, presenta la siguiente evolución:

1
PLÁSTICOS CARIBE " PLASCACIA " S.A.
ESTADOS DE EVOLUCION EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 Y 2002

| CONCEPTOS - DETALLES | APORTES | | RESERVA | | | PRESENTE | | UTILIDADES |
|-------------------------------------|----------------|-----------------------|---------|------------|--------------|-----------|--------------|--------------|
| | CAPITAL SOCIAL | FUTURA Capitalización | LEGAL | DE CAPITAL | EJERCICIO | RETENIDAS | ACUMULADOS | |
| aldos 31-Diciembre-2000 | 200.00 | 0.00 | 95.00 | 407.550.00 | 0.00 | 1.757.00 | (282.183.00) | 127.019.00 |
| ansfer.Ctas. Capital | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| ropriación de Reservas | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| orte-Accionistas Futuras Capitaliz. | 0.00 | 450.000.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 450.000.00 |
| resultado (Pérdida) Operac.Ejerc. | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | (515.074.00) | 0.00 | 0.00 | (515.074.00) |
| aldos 31-Diciembre-2001 | 200.00 | 450.000.00 | 95.00 | 407.550.00 | (515.074.00) | 1.757.00 | (282.183.00) | 62.342.00 |
| ansfer.Ctas. Capital | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| ropriación de Reservas | 0.00 | 0.00 | 0.04 | 0.25 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.29 |
| orte-Accionistas Futuras Capitaliz. | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| resultado (Pérdida) Operac.Ejerc. | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 7,071.20 | 0.00 | 0.62 | 7,071.82 |
| aldos 31-Diciembre-2002 | 200.00 | 450.000.00 | 95.04 | 407,550.25 | (508,002.80) | 1,757.00 | (282.182.38) | 69,417.11 |

16.- OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

La Empresa no es Contribuyente Especial, a la fecha de emisión del respectivo informe, ha cumplido con todas las Obligaciones Tributarias y con el Servicio de Rentas Internas (S.R.I.), de acuerdo al trabajo efectuado, la opinión tributaria se presenta por separado.

17.- INDICE DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

La información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos, es como sigue:

| Año terminado diciembre 31 | Variación porcentual |
|---------------------------------------|---------------------------------|
| 2000 | 91.00 |
| 2001 | 22.00 |
| 2002 | 9.00 |

18.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2002 y la fecha de emisión de estos estados financieros (01 de Noviembre del 2004) la compañía, con fecha 17 de Enero del 2.004 realizó el Trámite para Aumento de Capital de Plásticos Caribe PLASCACIA S.A. de US200 a US1206,73 utilizando las cuenta y fondos de aportaciones para futuras capitalizaciones realizada por los accionistas de la empresa cuyo saldo en tramite es de USD \$ 449,393.27

* * * * *