

**PLÁSTICOS CARIBE PLASCACIA S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003 JUNTO  
CON EL INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTES**

# **CAMPOS & ASOCIADOS C.LTDA.**

**Audidores Independientes**

## **Informe del Auditor Independiente**

A los Señores Accionistas y Junta General de Directorio de  
Plásticos Caribe PLASCACIA S. A.

1. Hemos examinado el Balance General de Plásticos Caribe PLASCACIA S. A., al 31 de Diciembre del 2003 y los correspondientes Estados de Resultado, Evolución del Patrimonio y Cambios en la Posición Financiera por el período terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la Administración de PLASCACIA S. A., nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre estos Estados Financieros, basado en nuestro exámenes. Los Estados Financieros de Plásticos Caribe PLASCACIA S.A., al 31 de Diciembre de 2002 adjuntos, solo se exponen para dar cumplimientos a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad las cuales requieren que se presenten estados financieros comparativos.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las normas ecuatorianas de auditoría generalmente aceptadas. Esas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los Estados Financieros no contienen exposiciones erróneas e inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, 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 relevantes hechas por la administración, así como una evaluación general de los Estados Financieros en su conjunto. Consideramos que nuestra auditoría proporciona una base razonable para nuestra opinión.
3. En nuestra revisión, los Estados Financieros presentan razonablemente en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Plásticos Caribe PLASCACIA S.A. y los resultados de sus operaciones y los cambios en su situación financiera por el período comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2003, de conformidad con normas y principios contables establecidos por la Superintendencia de Compañías.
4. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2003, se emite por separado.

Guayaquil, Ecuador  
29 de Octubre del 2004

CAMPOS & ASOCIADOS C.LTDA.  
Registro SC-RNAE-Nº. 127  
Guayaquil - Ecuador

Audidores y Contadores

**PLASTICOS CARIBE PLASCACIA S. A.**

**BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003 Y 2002**

ACTIVOS	ANEXOS	...Diciembre 31...	
		2003	2002
		(U. S. dólares)	
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Caja y bancos	(Anexo 3)	2,030.32	2,280.36
Cuentas por cobrar	(Anexo 4)	110,372.67	90,515.24
Inventarios	(Anexo 5)	125,660.88	126,329.03
Total Activos Corrientes		<u>238,063.87</u>	<u>219,124.63</u>
<b>PROPIEDADES:</b>			
Maquinarias, Muebles y Enseres y Equipos		722,077.00	722,077.00
Instalaciones, Moldes		51,009.00	51,009.00
Equipos de Computación		9,989.00	9,989.00
Edificios		299,364.00	299,364.00
Total		1,082,439.00	1,082,439.00
Menos depreciación acumulada		(246,809.56)	(201,640.00)
Propiedades, Neto	(Anexo 6)	<u>835,629.44</u>	<u>880,799.00</u>
<b>PAGOS DIFERIDOS:</b>			
Otros Activos		<u>631,410.89</u>	<u>631,410.89</u>
Total Pagos Diferidos	(Anexo 7)	<u>631,410.89</u>	<u>631,410.89</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b><u>1,705,104.20</u></b>	<b><u>1,731,333.92</u></b>

Ver anexos a los Estados Financieros

**PLASTICOS CARIBE PLASCACIA S. A.**

**BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003 Y 2002**

**PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

	ANEXOS	...Diciembre 31... 2003	2002 (U. S. dólares)
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Cuentas y Documentos por Pagar (C/P)	(Anexo 8)	165,987.01	177,508.20
Beneficios Sociales por Pagar	(Anexo 9)	12,454.99	11,587.05
<b>Total Pasivos Corrientes</b>		<u>178,442.00</u>	<u>189,095.25</u>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>			
	(Anexo 10)		
Obligaciones Bancarias		0.00	0.00
Préstamos de Accionistas		126,794.16	123,448.56
Cuentas y Documentos por Pagar (L/P)		1,318,097.67	1,349,373.00
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<u>1,444,891.83</u>	<u>1,472,821.56</u>
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>		<b>1,623,333.83</b>	<b>1,661,916.81</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:</b>			
Capital social	(Anexo 11)	200.00	200.00
Aportes de Accionistas para Futuras Capitalizaciones		450,600.00	450,000.00
Reservas Legales		95.04	95.04
Reservas de Capital		407,550.25	407,550.25
Utilidades Retenidas		0.00	0.00
Utilidades Acumuladas		( 788,428.18 )	( 795,499.38 )
Utilidades del Ejercicio		11,753.26	7,071.20
<b>Patrimonio de los accionistas</b>	(Anexo 12)	<u>81,770.37</u>	<u>69,417.11</u>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE ACCIONISTAS</b>		<b>1,705,104.20</b>	<b>1,731,333.92</b>

Ver anexos a los Estados Financieros

PLASTICOS CARIBE PLASCACIA S. A.

ESTADOS DE RESULTADOS POR LOS AÑOS TERMINADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003 Y 2002

ANEXOS	...Diciembre 31...	
	2003	2002
	(U. S. dólares)	
<b><u>INGRESOS</u></b>		
Ventas	433,129.81	520,579.20
<b><u>COSTOS</u></b>		
Costo de Producción	506,214.46	416,806.54
<b>UTILIDAD O PERDIDA BRUTA</b>	<b>( 73,084.65 )</b>	<b>103,772.66</b>
<b><u>GASTOS ADMINISTRATIVOS Y FINANCIEROS</u></b>		
Administración	72,592.49	64,343.73
Finanzas	9,624.57	40,946.57
<b>UTILIDAD O PERDIDA EN OPERACIÓN</b>	<b>( 155,301.71 )</b>	<b>( 1,517.64 )</b>
<b><u>OTROS INGRESOS</u></b>		
Intereses	167,054.97	12,609.72
<b><u>UTILIDAD O PERDIDA ANTES DE IMPUESTOS</u></b>	<b>11,753.26</b>	<b>11,092.08</b>
(-) 15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	0.00	1,663.81
(-) 25% IMPUESTO A LA RENTA	0.00	2,357.07
<b><u>UTILIDAD O PERDIDA NETA DEL EJERCICIO</u></b>	<b>11,753.26</b>	<b>7,071.20</b>

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 2003 Y 2002**

	...Diciembre 31...	
	2003	2002
( U.S. dólares )		
<b>1. FUENTE DE FONDOS</b>		
De Operaciones		
Utilidad ó (Pérdida) Excedente Neto	11,753.26	7,071.20
Gastos de Ingresos o Partidas que no requieren Fondos:		
Provisiones Gastos Depreciaciones y Amortizaciones:	45,169.56	45,169.00
Otros	( 47,049.11 )	( 266,538.11 )
Cambios en Activos y Pasivos operacionales		
Aumentos en Cuentas y Documentos por Cobrar	19,857.43	( 16,659.76 )
Aumentos en Gastos Acumulados	( 23,073.24 )	135,361.70
Disminución de Inventarios	668.15	( 37,153.03 )
<b>TOTAL FUENTES (1)</b>	<b>7,326.05</b>	<b>( 132,649.00 )</b>
<b>2.- APLICACIONES DE FONDOS</b>		
Flujo de efectivo de actividades de Inversión		
Aumento en los Activos Fijos	0.00	32,806.00
Flujo de efectivo de Actividades de Financiamiento		
Incremento en Cuentas y Documentos por Pagar	( 11,521.19 )	33,693.80
Incremento de Préstamos de Accionistas	3,345.60	66,637.56
Aportes de accionistas para futuras Capitalizaciones	600.00	0.00
<b>TOTAL DE APLICACIONES (2)</b>	<b>( 249.54 )</b>	<b>488.36</b>
Efectivo Disponible al comienzo del año	2,280.36	1,792.00
Efectivo Disponible al final del año	2,030.82	2,280.36

Ver anexos a los Estados Financieros

## **PLASTICOS CARIBE PLASCACIA S. A.**

### **ANEXOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003 Y 2002**

---

#### **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 2003, la cuenta Caja – Bancos revela el siguiente saldo:

	... Diciembre 31 ...	
	2003	2002
	<u>(U. S. dólares)</u>	
<u>Bancos</u>		
Machala Cta.Cte	2,030.82	2,280.36
<b>TOTAL</b>	<b>2,030.82</b>	<b>2,280.36</b>

### 4.- CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas y Documentos por Cobrar, conciliadas al 31 de Diciembre del 2003 y 2002 incluyen lo siguiente:

	... Diciembre 31 ...	
	2003	2002
	<u>(U. S. dólares)</u>	
Cientes	94,517.20	77,881.64
Cheques Protestados Clientes	0.00	0.00
Crédito Tributario I.V.A. – Impto. a la Renta	7,023.26	
Otros	8,832.21	12,633.60
<b>Total</b>	<b>110,372.67</b>	<b>90,515.24</b>

Al 31 de diciembre del 2003, 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 2003 y 2002 es el siguiente:

	. . Diciembre 31 . .	
	2003	2002
	<u>(U. S. dólares)</u>	
Materia Prima	39,320.07	40,304.61
Productos Terminados	<u>86,340.81</u>	<u>86,024.42</u>
<b>Total</b>	<b><u>125,660.88</u></b>	<b><u>126,329.03</u></b>

6.- PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPOS

Propiedades, revelan saldos conciliados, al 31 de diciembre del 2003, 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 2003 Y 2002**

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
<b>TOTAL COSTO</b>	<b>1,049.633.00</b>	<b>33.388.00</b>	<b>( 582.00 )</b>	<b>0.00</b>	<b>0</b>	<b>1,082.439.00</b>
(-) Depreciación Acumulada	( 156.471.00 )	( 45.169.00 )	0.00	0.00	0	( 201.640.00 )
<b>ACTIVOS FIJOS NETOS</b>	<b>893.162.00</b>	<b>11.781.00</b>	<b>( 582.00 )</b>	<b>0.00</b>	<b>0</b>	<b>880.799.00</b>
CONCEPTOS -- DETALLES	SALDOS 31-Dic-2002	ADICIONES REAJUSTES	RETIROS Y/O AJUSTES	APLICACION NEC 17	SOBRE COSTO %	SALDOS 31-Dic-2003
Maquinarias, Muebles y Enseres y Equipos	722.077.00	0.00	0.00	0.00	10%	722.077.00
Instalaciones, Moldes	51.009.00	0.00	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
<b>TOTAL COSTO</b>	<b>1,082.439.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0</b>	<b>1,082.439.00</b>
(-) Depreciación Acumulada	( 201.640.00 )	0.00	( 45.169.56 )	0.00	0	( 246.809.56 )
<b>ACTIVOS FIJOS NETOS</b>	<b>880.799.00</b>	<b>0.00</b>	<b>( 45.169.56 )</b>	<b>0.00</b>	<b>0</b>	<b>835.629.44</b>

## 7.- PAGOS DIFERIDOS

El Activo Diferido, representa el siguiente saldo conciliado al 31 de diciembre del 2003 y 2002

	... Diciembre 31 ...	
	2003	2002
	<u>(U. S. dólares)</u>	
Depósitos en Garantía, Seguros y Otros (Amortización Acumulada)	867,841.74 ( 236,430.85 )	867,841.74 ( 236,430.85 )
<b>Total</b>	<b><u>631,410.89</u></b>	<b><u>631,410.89</u></b>

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

Las cuentas y Documentos por Pagar ( C/P ), conciliadas al 31 de Diciembre del 2003 y 2002 incluyen lo siguiente:

	... Diciembre 31 ...	
	2003	2002
	<u>(U. S. dólares)</u>	
Banco Comercial de Manabí ( Sobregiro )	0.00	0.00
Banco de Machala ( Sobregiro )	0.00	7,974.82
Plásticos J.R.	0.00	0.00
Proveedores	147,418.38	44,538.76
Impuestos por Pagar	17,440.11	35,644.82
Otras Cuentas por Pagar	<u>1,128.52</u>	<u>89,349.80</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>165,987.01</u></b>	<b><u>177,508.20</u></b>

## 9.- BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR

Los Beneficios Sociales por Pagar, conciliados al 31 de Diciembre del 2003 y 2002 incluyen lo siguiente:

	... Diciembre 31 ...	
	2003	2002
	<u>(U. S. dólares)</u>	
Obligaciones con el IESS	10,791.18	7,264.08
Otros Beneficios Sociales	1,663.81	4,322.97
<b>TOTAL</b>	<b><u>12,454.99</u></b>	<b><u>11,587.05</u></b>

#### 10.- PASIVO NO CORRIENTE

Al 31 de diciembre del 2003, 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 ...	
	2003	2002
	<u>(U. S. dólares)</u>	
Banco del Pacífico	1,318,097.67	1,349,373.00
Ariosto Andrade	0.00	0.00
Préstamos de Accionistas	126,794.16	123,448.56
Proveedores del Exterior	0.00	0.00
<b>TOTAL</b>	<b><u>1,444,891.83</u></b>	<b><u>1,472,821.56</u></b>

#### 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 2.003, 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.

**14.- RESULTADOS DEL EJERCICIO (UTILIDAD)**

Al 31 de Diciembre del 2.003, la Compañía obtuvo una Utilidad de USD \$ 11,753.26.

**15.- PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS.**

Al 31 de Diciembre del 2.003, el Patrimonio de los Accionistas en el anexo adjunto, presenta la siguiente evolución:

**PLÁSTICOS CARIBE " PLASCACIA " S.A.**  
**ESTADOS DE EVOLUCION EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 Y 2003**

CONCEPTOS - DETALLES	APORTES		RESERVA			UTILIDADES RETENIDAS	ACUMULADOS	TOTALES
	CAPITAL SOCIAL	FUTURA Capitalización	LEGAL	DE CAPITAL	PRESENTE EJERCICIO			
Saldo 31-Diciembre-2001	200.00	450,000.00	95.00	407,550.00	( 515,074.00 )	1,757.00	(282,183.00)	62,345.00
Transfer. Ctas. Capital	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Apropiación de Reservas	0.00	0.00	0.04	0.25	0.00	0.00	0.00	0.00
Aporte-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	0.00	7,071.00
<b>Saldo 31-Diciembre-2002</b>	<b>200.00</b>	<b>450,000.00</b>	<b>95.00</b>	<b>407,550.00</b>	<b>(508,003.00)</b>	<b>1,757.00</b>	<b>(282,183.00)</b>	<b>69,416.00</b>
Transfer. Ctas. Capital	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Apropiación de Reservas	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Aporte-Accionistas Futuras Capitaliz.	0.00	600.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	600.00
Resultado (Pérdida) Operac. Ejerc.	0.00	0.00	0.00	0.00	11,753.00	0.00	0.00	11,753.00
<b>Saldo 31-Diciembre-2003</b>	<b>200.00</b>	<b>450,600.00</b>	<b>95.00</b>	<b>407,550.00</b>	<b>(496,250.00)</b>	<b>1,757.00</b>	<b>(282,183.00)</b>	<b>81,769.00</b>

**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:

<b>Año terminado diciembre 31</b>	<b>Variación porcentual</b>
2000	91.00
2001	22.00
2002	9.00
2003	7.00

**18.- EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de Diciembre del 2003 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

\* \* \* \* \*