

**CONSULTORA PANAMERICAN MARTINEZ
Y ASOCIADOS CONMARTINEZ C. LTDA.
AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**

INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

**A los Miembros de la Junta General de Accionistas
de PLASTIDOR S.A.**

1. Hemos auditado el balance general de **PLASTIDOR S.A.**, al 31 de Diciembre del 2000 y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y estado de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre éstos estados financieros basados en la auditoría que practicamos.

2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de obtener un grado razonable de seguridad de que los estados financieros no contienen errores de carácter significativo. Una auditoría incluye un examen basado en pruebas selectivas de la evidencia que respalda las informaciones y cifras mostradas en los estados financieros. Una auditoría también incluye la evaluación de los principios de contabilidad y de las estimaciones de importancia efectuadas por la Gerencia de la compañía, así como también una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la auditoría que efectuamos fundamenta razonablemente la opinión expresada a continuación.

3. Como se explica en las políticas de contabilidad significativos los Estados Financieros mencionados en el párrafo 1, fueron preparados de acuerdo con normas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, de las cuales difieren de los principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

**CONSULTORA PANAMERICAN MARTINEZ
Y ASOCIADOS CONMARTINEZ C. LTDA.
AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**

4. En los primeros meses del año 2000 la inestabilidad del Sistema Financiero nacional como consecuencia del congelamiento de los depósitos en los bancos. Por el traspaso de los bancos privados al estado y la aplicación de un nuevo sistema cambiario producido a partir de Enero 10 del 2000, que establece con una cotización del \$ 25,000.00 por dólar americano. Dando para este efecto la aplicación de una Norma Ecuatoriana de Contabilidad (Nec 17) y la aplicación de esta en los estados financieros.

Estas dan como resultado el no poder establecer integralmente los efectos de estas condiciones sobre la evaluación del sistema de la economía nacional y las consecuencia si los hubiere sobre la posición económica, financiera de las compañías y los resultados de sus operaciones futuras los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando esta circunstancia.

5. En nuestra opinión los estados financieros antes mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **PLASTIDOR S.A.**, al 31 de Diciembre del 2000, los resultados de sus operaciones y los cambios en su posición financiera por el año terminado en esa fecha de conformidad con los principios de contabilidad generalmente establecidos y autorizados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

6. Las reclasificaciones encontradas en la revisión de nuestra auditoria serán registradas en el mes siguiente.

7. Según se indica en las Notas a los estados financieros la Compañía por aplicación de la dolarización del Balance General al 31 de Diciembre del 2000 y el efecto de estos ajustes es de \$ 1,120,993.53 registrado como capital adicional y un resultado de exposición inflacionaria de (\$ 230,505.14) como ingreso.

**CONSULTORA PANAMERICAN MARTINEZ
Y ASOCIADOS CONMARTINEZ C. LTDA.
AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**

8. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **PLASTIDOR S.A.**, como sujeto pasivo y agente de Retención del Ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2000 se emiten por separados.



**Ing. Mario Martínez C., Socio
Representante Legal
Reg. Nac. Cont. No. 13-333**



**CONMARTINEZ C. LTDA.
Reg Sup. Cias. No. 110**

**Guayaquil., Ecuador
Mayo 25, 2001**

PLASTIDOR S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000
(Expresado en Dólar)

ACTIVO

<u>ACTIVO CORRIENTE:</u>	NOTAS	
Efectivo	A	23,454.33
Inversiones Temporales	B	207.89
Documentos y Cuentas por Cobrar	C	890,355.20
Inventarios	E	318,186.93
Pagos Anticipados	G	12,775.90

TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE		1,244,980.25
PROPIEDAD, MAQUINARIA Y EQUIPOS	K	1,000,574.76
OTROS ACTIVO NO CORRIENTES	Q	436,401.79

TOTAL DEL ACTIVO		2,681,956.80
		=====

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

<u>PASIVO CORRIENTE:</u>		
Cuentas y Documentos por Pagar	CC	1,332,123.32
Impuesto por Pagar	DD	26,493.17
Gastos Acumulados por Pagar	FF	8,471.86
Otros Pasivos	HH	96,689.52

TOTAL PASIVO CORRIENTE		1,463,777.87
<u>PATRIMONIO:</u>	LL	
Capital Social		117,916.44
Capital Adicional		1,120,993.53
Pérdida Ejercicios Anteriores		(18,705.60)
Pérdida del Ejercicio		(2,025.44)

TOTAL DEL PATRIMONIO		1,218,178.93

TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		2,681,956.80
		=====

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PLASTIDOR S.A.
ESTADO DE RESULTADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000
(Expresado en Dólar)

INGRESOS OPERACIONALES:

Ventas	2,706,384.33
Total de Ventas	----- 2,706,384.33

COSTO Y GASTOS OPERACIONALES:

Costo de Ventas	1,628,262.81
Gasto de Administración	1,228,981.04
Total Costo y Gastos	----- 2,857,243.85

INGRESOS Y EGRESOS NO OPERACIONALES

REI (Ingreso)	230,505.14
Otros Gastos	81,671.06
Total de Gastos e Ingresos no Operacionales	----- 148,834.08
PERDIDA NETA DEL EJERCICIO	(2,025.44)

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PLASTIDOR S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000
(Expresado en Dólar)

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES OPERATIVAS:

Efectivo recibido de clientes	2,320,531.24
Efectivo pagado a proveedores y Empleados	(2,265,823.25)

Efectivo proveniente de operaciones	54,707.99
Intereses Pagados	(1,575.00)
Intereses Recibido	257.85

Efectivo neto usado en actividades operacionales	53,390.84

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:

Adquisición de Propiedad, planta y equipo	(31,329.70)

Efectivo neto usado en actividades de inversión	(31,329.70)
Aumento Neto en Efectivo y sus Equivalentes	22,061.14
Efectivo y sus Equivalentes a Principios de año	1,393.19
T/C Diciembre/99 19.525.89	

Efectivo y sus Equivalentes a Final de Año	23,454.33
	=====

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PLASTIDOR S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000
(Expresado en Dólar)

	CAPITAL	RESERVAS	RESERVAS FACULTAT.	REEXPRES. MONETARIA	RESERVA POR REVALOR. PATRIMONIO	CAPITAL ADICIONAL	PERDIDA O UTILIDADES ACUMULADA	UTILIDAD / PERDIDA EJERCICIO	TOTAL
Saldo a Enero 1, 2000	2.947.911.000	—0—	—0—	—0—	8.112.872.410	—0—	-241.752.776	-225.887.235	10.593.143.399
Saldo Dolarizado	117.916,44				324.514,90		-9.670,11	-9.035,49	423.725,74
Transferencia de la Pérdida del Ejercicio/99 a Pérdidas acumuladas							-9.035,49	9.035,49	0,00
Efecto de Dolarización				508.430,48	288.048,15				796.478,63
Transferencia a Capital Adicional				-508.430,48	-612.563,05	1.120.993,53			0,00
PERDIDA DEL EJERCICIO								-2.025,44	-2.025,44
Saldo a Diciembre 31, 2000	117.916,44	0,00	0,00	0,00	0,00	1.120.993,53	-18.705,60	-2.025,44	1.218.178,93

PLASTIDOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000
(Expresado en Dólar)

IDENTIFICACION, OBJETIVO Y OPERACION DE LA COMPAÑIA.

PLASTIDOR S.A., (La Compañía), fue constituida el 11 de Noviembre de 1976 en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas, Ecuador e inscrita en el Registro Mercantil el 16 de Diciembre de 1976 bajo la denominación de **PLASTIDOR S.A.**, mediante Escritura Pública otorgada el 11 de Noviembre de 1976 se constituyó la compañía denominada **PLASTIDOR SOCIEDAD ANONIMA**. La compañía tiene por objeto la realización de actividades industriales de fabricación de envases y otros artículos de material plástico. Para el cumplimiento de sus fines la compañía podrá adquirir, bienes raíces o muebles, derechos, acciones, participaciones sociales y contraer obligaciones de dar, hacer y no hacer. La actividad actual es la fabricación y comercialización de tuberías de PVC.

CAPITAL SOCIAL

La compañía tiene un capital social de \$ 117,996.44 al 31 de Diciembre del 2000 este es aportado por los accionistas.

PRINCIPALES PRINCIPIOS Y PRACTICAS DE CONTABILIDAD APLICADOS.

La Compañía mantiene sus registros contables en dólares (\$) los métodos financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del convencionalismo del costo histórico modificado integralmente en lo referente a la elaboración del balance general, el cual fue preparado de acuerdo al sistema de dolarización para maquinarias y equipos de acuerdo con normas y principios de contabilidad generalmente aceptados establecidos o autorizados por la Superintendencia de Compañías, los que difieren de los principios de contabilidad de general aceptación.

SISTEMA DE DOLARIZACION (NEC 17), el objetivo de este Sistema de Dolarización (Nec 17) es definir el tratamiento contable para ajustar

los estados financieros expresado en sucres, como un procedimiento previo que se da a la conversión a dólares de los Estados Unidos de América.-

Esta norma complementa otras normas Ecuatorianas de Contabilidad que se relacionan con los efectos de las variaciones en tipos de cambios de moneda extranjera, y debe ser aplicada al ajustar los estados financieros expresados en sucres a la fecha de transición, por la brecha entre las tasas de inflación y devaluación acumulada, a partir de Diciembre de 1991 hasta la fecha de transición.

PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS, están contabilizados al costo de adquisición reexpresado como se menciona en la Nota K, las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas, las mejoras de importancia se capitalizan. El costo y la correspondiente depreciación acumulada se eliminan de las cuentas al retirarse propiedades y equipos, las ganancias y pérdidas por retiros se cargan al estado de resultados.

La depreciación de éstos activos es cargada al estado de resultados y ha sido calculada sobre costos originales más las revalorizaciones efectuadas de acuerdo con las disposiciones vigentes, éstas depreciaciones se calculan por el método de línea recta tomando como la base la vida útil estimada de los activos.

Los años de vida útil de los activos son los siguientes:

<u>ACTIVO</u>	<u>PORCENTAJES</u>	<u>AÑOS</u>
Maquinarias y Equipos	10	10
Muebles y Enseres	10	10
Vehículos	20	5
Herramientas	20	5
Equipo de Computación	20	5
Edificios	5	20

Las siguientes son las bases de corrección de brecha que aplica la Compañía sobre los bienes al 31 de Diciembre del 2000 de conformidad con la legislación vigente al respecto.

1. Los activos que se encontraban en propiedad de la Compañía al cierre del ejercicio anterior se reexpresaron tomando como base el costo ajustado

a esa fecha y se aplica el índice de inflación y devaluación a partir de Diciembre de 1991 hasta la fecha.

2. Las adquisiciones realizadas en el año se ajustaron multiplicando el costo de adquisición por el porcentaje de índice de inflación y devaluación correspondiente a la fecha de la compra.

De acuerdo a las disposiciones en vigencia, informamos que como parte del examen de los estados financieros hemos revisado en términos generales el sistema de dolarización.

A. EFECTIVO

CAJA

BANCOS

Moneda Nacional	23,255.33
Moneda Extranjera	199.00

	23,454.33
	=====

B. INVERSIONES TEMPORALES

Banco del Progreso	(*)	207.89
		=====

(*) Este valor corresponde a inversiones que estan a cargo de la agencia de garantia de depósito por el cual hemos procedido a reclasificar. Ver asiento N°. 04.

C. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Documentos por Cobrar	107,347.78
Cuentas por Cobrar	627,568.31
Cuentas por Cobrar Diversas	145,798.89
Valores por efectivizar y negociar	872.75
Otras Cuentas por Cobrar	11,256.63

	892,844.36
Menos - Provisión de Cuentas Incobrables	(2,489.16)

	890,355.20
	=====

E. INVENTARIOS

Materia Prima	32,047.18
Productos Terminados	258,009.26
Almacenes Generales	2,174.30
Materia Prima en Tránsito	25,956.20

	318,186.93

K. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

CONCEPTO	SALDO A 1/01/00	ADICIONAL	VENTAS O RETIROS	NEC 17	SALDO AL 31/12/00
<u>COSTO</u>					
Edificios	3.232,12	0,00	0,00	4.121,60	7.353,72
Construcciones en proceso	636.955,66	0,00	-634.592,73	0,00	2.362,93
Maquinaria y Equipos	13.040,22	3.436,98	0,00	1.562.462,05	1.578.939,25
Maquinarias en transito	23.172,63	0,00	-22.892,48	0,00	280,15
Moldes	44.485,46	0,00	-15.232,03	0,00	29.253,43
Muebles y Enseres	2.362,93	20.892,72	0,00	77.394,82	100.650,47
Vehículos	2.857,40	7.000,00	-9.546,98	79.714,07	80.024,49
TOTAL COSTO	726.106,42	31.329,70	-682.264,22	1.723.692,54	1.798.864,44
<u>DEPRECIACION</u>					
Edificio	-339,70	-343,92	0,00	-338,03	-1.021,65
Maquinaria y Equipo	-224.673,03	-206.536,59	0,00	-268.118,73	-699.328,35
Moldes	-5.159,61	-3.581,28	0,00	-6.118,34	-14.859,23
Muebles y Enseres	-11.615,49	-14.168,73	0,00	-16.552,50	-42.336,72
Vehículos	-11.068,96	-6.767,95	0,00	-22.906,82	-40.743,73
TOTAL DEPRECIAC.	-252.856,79	-231.398,47	0,00	-314.034,42	-798.289,68
TOTAL ACTIVO FIJO	473.249,63	-200.068,77	-682.264,22	1.409.668,12	1.000.574,76

G. PAGOS ANTICIPADOS

Impuesto a la renta	12,775.90

	12,775.90
	=====

Q. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

G.P.A. Div. Diversos	298.27
G.P.A. Seguros Sucre	4,549.53
G.P.A. Const. Oficinas	431,453.97

	436,401.79
	=====

AA. OBLIGACIONES POR PAGAR

Obligaciones nacionales	559,783.51
Obligaciones extranjeras	209,806.93

	769,590.44
	=====

CC. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Prestamos al IEES	57.17
Proveedor Nacionales	302,314.68
AFP Génesis	20.27
Otras cuentas por pagar (*)	260,089.46

	562,481.58
	=====

(*) Dentro de otras cuentas por pagar estan unas cuentas en rojo como son: Comisariato por el valor de \$ 743.17, Teléfono por \$ 2,041.83 y Farmacia Sumedica con \$ 796.98 la cual hemos procedido hacer la siguientes reclasificaciones. Ver diario de reclasificación N° 3.

DD. IMPUESTOS POR PAGAR

Retención IVA	1,813.61
Retención en la Fuente IVA	1,182.40
Impuesto a la Renta	23,244.71
	252.45

	26,493.17
	=====

FF. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Sueldos y Salarios	246.34
Décimo Tercer Sueldo	408.11
Décimo Cuarto Sueldo	334.14
Décimo Quinto Sueldo	134.48
Vacaciones	3,494.93
Fondo de Reserva	2,524.09
IECE-SECAP	109.19
Aportes al IESS	1,220.58

	8,471.86
	=====

HH. OTROS PASIVOS

Intereses y Comisiones	96,689.52

	96,689.52
	=====

CAPITAL SOCIAL

<u>Nombre de Accionista</u>	<u>Nº.ACCION</u>	<u>\$</u>	<u>TOTAL</u>
Roberto Jalill Loor	7,959.36	1 c/u	7,959.36
Miguel Moncayo Saenz	1,992.79	1 c/u	1,992.79
Edward Macintosh	22,239.04	1 c/u	22,239.04
Plasticos Ecuatorianos	85,725.25	1 c/u	85,725.25

Total			117,916.44
			=====

RESERVA LEGAL

De acuerdo a la legislación vigente la Compañía debe transferir el 10% de su utilidad gravable a la Reserva Legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuída a los accionistas, excepto el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas o para aumento de capital.

REEXPRESION MONETARIA

En ésta cuenta se debe registrar en el crédito los ajustes de los activos no monetarios y en el débito los ajustes a los pasivos no monetarios y del patrimonio. El saldo de la cuenta no afecta a resultado, será compensado con la reserva por revalorización del patrimonio y la utilidad del presente ejercicio si el saldo es deudor y si el saldo es acreedor compensa pérdidas acumuladas y del presente ejercicio.

El movimiento del rubro es el siguiente:

Saldo a Enero 1, 2000	--- 0 ---
Efecto de la Dolarización	508,430.48
Transferencia a Capital Adicional	(508,430.48)

Saldo a Diciembre 31, 2000	--- 0 ---
	=====

RESERVA POR REVALORIZACION DEL PATRIMONIO

En ésta cuenta se registra el efecto de la reexpresión de las partidas no monetarias del patrimonio, excepto de las utilidades o pérdidas acumuladas. El saldo de ésta cuenta no puede distribuirse como utilidad pero puede ser capitalizado en caso de liquidación, devolución a socios o accionistas se puede compensar con pérdida acumulada y la Reexpresión Monetaria si el saldo es deudor.

El movimiento del rubro es el siguiente:

Saldo a Enero 1 de 2000	324,514.90
Efecto de la Dolarización	288,048.15
Transferencia a Capital Adicional	(612,563.05)

Saldo a Diciembre 31 del 2000	--- 0 ---
	=====

CAPITAL ADICIONAL

Se incluyen en éste rubro las siguientes cuentas que se originaron en ajustes parciales por inflación hasta el período de transición: Reserva por revalorización del Patrimonio, Reexpresión Monetaria.

Efectos de Dolarización	--- 0 ---
<u>Absorción de las Cuenta según Nec 17</u>	
Reexpresión Monetaria	508,430.48
Reserva por Revalorización del Patrimonio	612,563.05

Saldo a Diciembre 31 del 2000	1,120,993.53
	=====

HECHOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2000 y la fecha de preparación de éstos estados financieros (25 de Mayo del 2001), no se produjeron eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos Estados Financieros.

AJUSTES RECLASIFICADOS

-- 01 --

GASTOS FINANCIEROS 736.36
ICC

G.P.A. 736.36
ICC

A/D para transferir el Impuesto a
Circulación de Capital a gastos.

-- 02 --

RESERVA P'REVALORIZ. PATRIM. 1,120,993.53

CAPITAL ADICIONAL 1,120,993.53

Para reclasificar la Reserva por Reva-
lorización del Patrimonio.

-- 03 --

OTRAS CUENTAS POR COBRAR 3,581.98
Farmacia Sumedica 796.98
Comisariato 743.17
Telefono 2,041.83

OTRAS CUENTAS POR PAGAR 3,581.98

-- 04 --

OTRAS ACTIVOS 207.89
Inversiones Banco del Progreso

INVERSIONES TEMPORALES 207.89
Banco del Progreso
