

**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 2001 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.

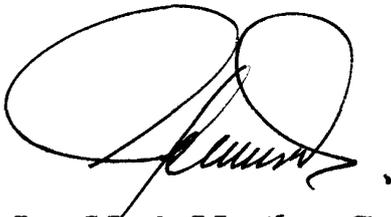
3. Como se explica en las políticas de contabilidad significativos los Estados Financieros mencionados en el párrafo 1, fueron preparados de acuerdo con normas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, de las cuales difieren de los principios de Contabilidad Generalmente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

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

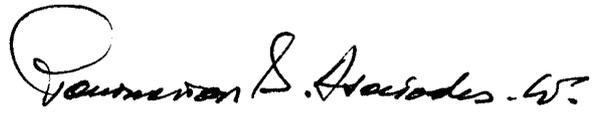
4. En nuestra opinión los estados financieros antes mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **PLASTIDOR S.A.**, al 31 de Diciembre del 2001, los resultados de sus operaciones y los cambios en su posición financiera por el año terminado en esa fecha de conformidad con los principios de contabilidad generalmente establecidos y autorizados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

5. Las reclasificaciones y ajustes encontradas en la revisión de nuestra auditoria serán registradas en el siguiente periodo contable.

6. 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 2001 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 19, 2002**

**PLASTIDOR S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**  
**(Expresado en Dólar)**

**ACTIVO**

<b><u>ACTIVO CORRIENTE:</u></b>	<b>NOTAS</b>	
Efectivo	A	280.00
Inversiones Temporales	B	782.05
Documentos y Cuentas por Cobrar	C	1,730,019.37
Inventarios	E	367,587.02
Pagos Anticipados	G	28,751.47
Otros Activos Corrientes	I	13,291.45
		-----
<b>TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>2,140,711.36</b>
<b>PROPIEDAD, MAQUINARIA Y EQUIPOS</b>	K	668,831.36
<b>ACTIVOS DIFERIDOS</b>	P	155,702.24
		-----
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>		<b>2,965,244.96</b>
		=====

**PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

<b><u>PASIVO CORRIENTE:</u></b>		
Cuentas y Documentos por Pagar	CC	1,055,038.77
Impuesto por Pagar	DD	70,195.84
Gastos Acumulados por Pagar	FF	23,316.49
		-----
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>1,148,551.10</b>
<b>PASIVOS A LARGO PLAZO</b>	JJ	591,834.26
<b><u>PATRIMONIO:</u></b>		
Capital Social	LL	117,916.44
Reserva de Capital		1,120,993.53
Pérdida Ejercicios Anteriores		( 20,731.04)
Utilidad del Ejercicio		6,680.67
		-----
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>		<b>1,224,859.60</b>
		-----
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>2,965,244.96</b>
		=====

**VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**PLASTIDOR S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**  
**(Expresado en Dólar)**

**INGRESOS OPERACIONALES:**

Ventas	3,732,796.22
Total de Ventas	<u>3,732,796.22</u>

**COSTO Y GASTOS OPERACIONALES:**

Costo de Ventas	2,219,765.80
Gasto de Administración	1,506,349.75
Total Costo y Gastos	<u>3,726,115.55</u>

<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>	<b><u><u>6,680.67</u></u></b>
------------------------------------	-------------------------------

**VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**PLASTIDOR S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**  
**(Expresado en Dólar)**

**FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES OPERATIVAS:**

Efectivo recibido de clientes	2,893,132.05
Efectivo pagado a proveedores y Empleados	( 2,771,254.32)
	-----
Efectivo proveniente de operaciones	121,877.73
Intereses y Comisiones Pagados	( 120,930.06)
	-----
<b>Efectivo neto usado en actividades operacionales</b>	<b>947.67</b>

**FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:**

Venta de Activo Fijo	4,800.00
Adquisición de Propiedad, planta y equipo	( 5,747.67)
	-----
Efectivo neto usado en actividades de inversión	( 947.67)
<b>Disminución Neto en Efectivo y sus Equivalentes</b>	<b>( 23,174.33)</b>
<b>Efectivo y sus Equivalentes a Principios de año</b>	<b>23,454.33</b>
	-----
<b>Efectivo y sus Equivalentes a Final de Año</b>	<b>280.00</b>
	=====

**VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**PLASTIDOR S.A.**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**  
 (Expresado en Dólar)

	<b>CAPITAL</b>	<b>AUMENTO CAPITAL</b>	<b>RESERVAS</b>	<b>RESERVA CAPITAL</b>	<b>PERDIDA O UTILIDADES ACUMULADA</b>	<b>UTILIDAD / PERDIDA EJERCICIO</b>	<b>TOTAL</b>
<b>Saldo a Enero 1, 2001</b>	117.916,44	0,00	0,00	1.120.993,53	-18.705,60	-2.025,44	1.218.178,93
Transferencia de la Pérdida del E- jercicio a Pérdidas acumuladas					-2.025,44	2.025,44	0,00
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>						6.680,67	6.680,67
<b>Saldo a Diciembre 31, 2001</b>	117.916,44	0,00	0,00	1.120.993,53	-20.731,04	6.680,67	1.224.859,60

**PLASTIDOR S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**  
**(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 2001 este es aportado por los accionistas.

**PRINCIPALES PRINCIPIOS Y PRACTICAS DE CONTABILIDAD APLICADOS.**

La Compañía mantiene sus registros en partida doble en idioma nacional y moneda extranjera. De acuerdo a disposición de la ley de transformación Económica del Ecuador R.O. N° 345 del 13 de Marzo del 2000 con sujeción a los principios de contabilidad generalmente aceptados vigentes en el país emitidos por la Federación Nacional de Contadores sin perjuicio de las facultades que tiene la Superintendencia de Bancos y de Compañías para regular la contabilidad de las sociedades sujetas a su control. Para efectos tributarios se deberán considerar las modificaciones que a dichos principios fueren establecidas mediante Ley de Régimen Tributario Interno así como normas legales o reglamentarias tributarias expedidas para actividades o casos específicos.

De acuerdo a Disposición General Primera de la Ley de Transformación del Ecuador (R.O. N° 345 del 13 de Marzo del 2000) la contabilidad se llevará en dólares de los Estados Unidos de América y su capital se expresará en la misma moneda los Registros Contables relacionados con la compra o adquisiciones, deberán ser respaldados por facturas notas o boletos de ventas emitidas por los vendedores o proveedores.

**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

**A. EFECTIVO**

CAJA	280.00
	-----
	280.00
	=====

**B. INVERSIONES TEMPORALES**

Banco del Progreso	(*)	782.05
		=====

(\*) Valor reclasificado a Activos No Corrientes de valores congelados.  
Ver reajuste N°. 01.

**C. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR**

Documentos por Cobrar	1,229,813.10
Otras Cuentas por Cobrar	507,695.43
	-----
	1,737,508.53
<b>Menos - Provisión de Cuentas Incobrables</b>	( 7,489.16)
	-----
	1,730,019.37
	=====

**E. INVENTARIOS**

Materia Prima	60,846.01
Productos en Proceso	3,592.85
Suministros y Materiales	24,355.18
Productos Terminados	259,345.73
Mercadería en Tránsito	19,447.25
	-----
	367,587.02
	=====

**G. PAGOS ANTICIPADOS**

Retención en la Fuente	28,751.47
	-----
	28,751.47
	=====

**I. OTROS ACTIVOS CORRIENTES**

Compra de Sistemas	5,458.03
E.E.E. (Garantía)	80.00
Póliza de Seguros Sucre	7,752.62
	-----
	13,291.45
	=====

**P. ACTIVOS DIFERIDOS**

Diferencial Cambiario	155,403.97
Otros Activos Diferidos	298.27
	-----
	155,702.24
	=====

**CC. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

IEES	6,210.48
Proveedor Nacionales	13,078.52
Proveedor del Exterior	421,448.29
Anticipo de Clientes	18,585.58
Provisiones a Corto Plazo	150,684.64
Otros Pasivos a Corto Plazo	445,031.26
	-----
	1,055,038.77
	=====

**K. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

<b>CONCEPTO</b>	<b>SALDO A 1/01/01</b>	<b>ADQUISIC.</b>	<b>TRANS- FERENCIAS</b>	<b>SALDO AL 31/12/01</b>
<b><u>COSTO</u></b>				
Edificios	7.353,72	221,55	0,00	7.575,27
Maquinarias y Equipos	1.578.939,25	0,00	0,00	1.578.939,25
Moldes	29.253,43	0,00	0,00	29.253,43
Muebles y Enseres	100.650,47	5.526,12	4.800,00	101.376,59
Vehículos	80.024,48	0,00	0,00	80.024,48
<b>TOTAL COSTO</b>	<b>1.796.221,35</b>	<b>5.747,67</b>	<b>4.800,00</b>	<b>1.797.169,02</b>
<b><u>DEPRECIACION</u></b>				
Edificios	-1.021,65	-458,40	0,00	-1.480,05
Maquinarias y Equipos	-699.328,35	-275.382,00	0,00	-974.710,35
Moldes	-14.859,23	-4.774,78	0,00	-19.634,01
Muebles y Enseres	-42.336,72	-18.891,60	0,00	-61.228,32
Vehículos	-40.743,73	-30.541,20	0,00	-71.284,93
<b>TOTAL DEPRECIAC.</b>	<b>-798.289,68</b>	<b>-330.047,98</b>	<b>0,00</b>	<b>-1.128.337,66</b>
<b>TOTAL ACTIVO FIJO</b>	<b>997.931,67</b>	<b>-324.300,31</b>	<b>4.800,00</b>	<b>668.631,36</b>

**DD. IMPUESTOS POR PAGAR**

Retención IVA	1,758.40
Retención en la Fuente	789.90
IVA	67,647.54
	-----
	70,195.84
	=====

**FF. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR**

Décimo Tercer Sueldo	7,204.06
Décimo Cuarto Sueldo	1,114.08
Décimo Quinto Sueldo	213.68
Vacaciones	3,943.12
Fondo de Reserva	7,008.59
Otros	3,832.96
	-----
	23,316.49
	=====

**JJ. PASIVO A LARGO PLAZO**

Cuentas y Dctos. por Pagar Proveedor Local	200,000.00
Obligaciones Financieras Locales	391,834.26
	-----
	591,834.26
	=====

**CAPITAL SOCIAL**

<b>Nombre de Accionista</b>	<b>% ACCION</b>	<b>Nº ACCION</b>	<b>\$</b>	<b>TOTAL</b>
Invest Trade	80%	94,512.12	1.00	94,512.12
Roberto Jalil Loor	20%	23,404.32	1.00	23,404.32
			-----	
<b>Total</b>				<b>117,916.44</b>
				=====

## **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.

## **RESERVA DE CAPITAL**

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.

<b>Efectos de Dolarización</b>	<b>1,120,993.53</b>
	-----
<b>Saldo a Diciembre 31 del 2001</b>	<b>1,120,993.53</b>
	=====

## **HECHOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de Diciembre del 2001 y la fecha de preparación de éstos estados financieros (19 de Mayo del 2002), no se produjeron eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos Estados Financieros.