

**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 2002 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 2002, 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. 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 2002 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  
Junio 23, 2003**

**PLASTIDOR S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**  
**(Expresado en Dólar)**

**ACTIVO**

<b><u>ACTIVO CORRIENTE:</u></b>	<b>NOTAS</b>	
Efectivo	A	24,960.59
Documentos y Cuentas por Cobrar	C	2,013,231.97
Inventarios	E	588,565.62
Pagos Anticipados	G	52,174.36
		-----
<b>TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>2,678,932.54</b>
<b>PROPIEDAD, MAQUINARIA Y EQUIPOS</b>	K	393,250.72
<b>DEUDORES E INVERSIONES A L/P</b>	L	5,538.83
<b>ACTIVOS DIFERIDOS</b>	P	189,287.97
		-----
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>		<b>3,267,010.06</b>
		=====

**PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

**PASIVO CORRIENTE:**

Cuentas y Documentos por Pagar	CC	1,200,572.73
Impuesto por Pagar	DD	84,698.77
Gastos Acumulados por Pagar	FF	29,161.57
		-----
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>1,314,433.07</b>
<b>OTROS PASIVOS</b>	HH	77,147.26
<b>PASIVOS A LARGO PLAZO</b>	JJ	638,168.89
<b><u>PATRIMONIO:</u></b>	LL	
Capital Social		117,916.44
Reserva de Capital		1,120,993.53
Pérdida Ejercicios Anteriores	(	14,050.37)
Utilidad del Ejercicio		12,401.24
		-----
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>		<b>1,237,260.84</b>
		-----
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>3,267,010.06</b>
		=====

**VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**PLASTIDOR S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**  
**(Expresado en Dólar)**

**INGRESOS OPERACIONALES:**

Ventas	4,372,040.79
	-----
Total de Ventas	4,372,040.79

**COSTO Y GASTOS OPERACIONALES:**

Costo de Ventas	2,688,843.86
Gasto de Administración	1,466,461.85
Gasto de Ventas	204,383.84
	-----
Total Costo y Gastos	4,359,639.55

<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACION E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>12,401.24</b>
	=====

**VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**PLASTIDOR S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**  
**(Expresado en Dólar)**

**FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES OPERATIVAS:**

Efectivo recibido de clientes	4,026,282.74
Efectivo pagado a proveedores y Empleados	( 3,900,574.78)
	-----
Efectivo proveniente de operaciones	125,707.96
Intereses y Comisiones Pagados	( 92,894.64)
	-----
<b>Efectivo neto usado en actividades operacionales</b>	<b>32,813.32</b>

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

Venta de Activo Fijo	1,800.00
Adquisición de Propiedad, planta y equipo	( 56,267.36)
	-----
Efectivo neto usado en actividades de inversión	( 54,467.36)

**FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:**

Pasivo a Largo Plazo	46,334.63
	-----
Efectivo neto usado en actividades de Financiamiento	46,334.63
<b>Aumento Neto en Efectivo y sus Equivalentes</b>	<b>24,680.59</b>
<b>Efectivo y sus Equivalentes a Principios de año</b>	<b>280.00</b>
	-----
<b>Efectivo y sus Equivalentes a Final de Año</b>	<b>24,960.59</b>
	=====

**VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

) )

**PLASTIDOR S.A.**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**  
(Expresado en Dólar)

	<b>CAPITAL</b>	<b>RESERVA CAPITAL</b>	<b>PERDIDA O UTILIDADES ACUMULADA</b>	<b>UTILIDAD / PERDIDA EJERCICIO</b>	<b>TOTAL</b>
<b>Saldo a Enero 1, 2002</b>	117.916,44	1.120.993,53	-20.731,04	6.680,67	1.224.859,60
Transferencia de la Utilidad del E- jercicio a Pérdidas acumuladas			6.680,67	-6.680,67	0,00
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>				12.401,24	12.401,24
<b>Saldo a Diciembre 31, 2002</b>	117.916,44	1.120.993,53	-14.050,37	12.401,24	1.237.260,84

**PLASTIDOR S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**  
**(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 2002 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	33.33	3
Edificios	5	20

**LOS INVENTARIOS.-** Estan valorado al costo el cual no excede de el valor del mercado, los costos son determinados en base al metodo promedio, el cual permite mantener los costos actualizados.

**CARGOS DIFERIDOS.-** Deben de estar contabilizados al costo mas la reexpresión. Las amortizaciones deben eliminarse al retirarse de activos diferidos esta amortización debe ser enviada al estado de resultado, la vida útil de esto activo es de 5 años por el 20%.

**PARTICIPACION EMPLEADOS (15%).**, La compañía debe reconocer el 15% de sus utilidades a sus trabajadores de acuerdo a la legislación laboral. Este es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.

**IMPUESTO A LA RENTA (25%).**, Según la Ley de Regimen Tributario Interno todas las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras no domiciliadas en el país. La tarifa para la Aplicación del Impuesto a la Renta es el 25% de la base imponible.

**Conciliación Tributaria**

Utilidad del Ejercicio antes de Participación e Impuesto a la Renta	12,401.24
(+) Gastos No Deducibles	8,033.16
(-) 15% Participación Empleados	1,860.19
	-----
Utilidad antes del Impuesto a la Renta	18,574.21
	-----
(25%) Impuesto a la Renta	4,643.55
(-) Retenciones en la fuente	( 23,330.08)
	-----
Saldo a favor contribuyente	<u>18,686.53</u>

**K. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

<b>CONCEPTO</b>	<b>SALDO A 1/01/02</b>	<b>ADQUISIC.</b>	<b>TRANS- FERENCIAS</b>	<b>SALDO AL 31/12/02</b>
<b><u>COSTO</u></b>				
Edificios	7.575,27	0,00	0,00	7.575,27
Maquinarias y Equipos	1.578.939,25	36.489,90	1.800,00	1.613.629,15
Moldes	29.253,43	0,00	0,00	29.253,43
Muebles y Enseres	101.376,59	6.562,70	0,00	107.939,29
Vehículos	80.024,48	9.546,98	0,00	89.571,46
Equipo de Computación	0,00	3.667,78	0,00	3.667,78
<b>TOTAL COSTO</b>	<b>1.797.169,02</b>	<b>56.267,36</b>	<b>1.800,00</b>	<b>1.851.636,38</b>
<b><u>DEPRECIACION</u></b>				
Edificios	1.480,05	458,40	0,00	1.938,45
Maquinarias y Equipos	974.710,35	275.382,00	0,00	1.250.092,35
Moldes	19.634,01	4.774,80	0,00	24.408,81
Muebles y Enseres	61.228,32	18.891,60	0,00	80.119,92
Vehículos	71.284,93	30.541,20	0,00	101.826,13
<b>TOTAL DEPRECIAC.</b>	<b>1.128.337,66</b>	<b>330.048,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1.458.385,66</b>
<b>TOTAL ACTIVO FIJO</b>	<b>668.831,36</b>	<b>-273.780,64</b>	<b>1.800,00</b>	<b>393.260,72</b>

## A. EFECTIVO

### CAJA

Caja de Administración	80.00
Caja Planta	80.00
Caja Ventas	40.00
Caja Servicio al Cliente	80.00
	-----
	280.00

### BANCOS

Machala Cta. Cte. N° 10432710	14,312.32
Guayaquil Cta. Cte. N° 1398520	9,837.04
Machala SRI	531.23
	-----
	24,680.59
	-----
	24,960.59
	=====

## C. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Clientes	1,458,534.99
Anticipos a Empleados	46,759.05
Compañías Relacionadas	345,216.33
Otras Cuentas por Cobrar	170,210.76
	-----
	2,020,721.13
<b>Menos - Provisión de Cuentas Incobrables</b>	( 7,489.16)
	-----
	2,013,231.97
	=====

## **E. INVENTARIOS**

Materia Prima	40,408.87
Productos Terminados	426,610.87
Suministros y Materiales	3,870.13
Repuestos	50,215.02
Importaciones en Tránsito	67,460.73
	-----
	588,565.62
	=====

## **G. PAGOS ANTICIPADOS**

IVA Pagado por Compra	12.99
Retención en la Fuente	52,081.55
Retención del IVA	79.82
	-----
	52,174.36
	=====

## **L. DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO**

Otras Inversiones	5,458.83
Empresa Electrica del Ecuador	80.00
	-----
	5,538.83
	=====

## **P. ACTIVOS DIFERIDOS**

Gastos de Cosntrucción	21,929.27
Gastos de Galpon	7,033.60
Diversos Ramon Cornejo	298.27
Otros Cargos Diferidos	160,026.83
	-----
	189,287.97
	=====

**CC. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

Proveedores Locales	188,140.97
Proveedor del Exterior	506,372.09
Anticipos Recibidos	148,818.76
Otras Cuentas por Pagar	352,557.94
Aporte Individual	2,553.70
Comisariato	424.86
Prestamos al IESS	61.57
A.F.P. Genesis	830.47
Deposito Pendiente de Clientes	812.37
	-----
	1,200,572.73
	=====

**DD. IMPUESTOS POR PAGAR**

Impuesto sobre ganancia	5.00
I.V.A. Cobrado en Ventas	77,673.81
Retención en la Fuente	1,687.42
Retención IVA	4,983.37
Impuesto a la Renta	349.17
	-----
	84,698.77
	=====

**FF. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR**

Comisiones de Vendedores	1,885.90
Décimo Tercer Sueldo	1,186.90
Décimo Cuarto Sueldo	1,428.52
Vacaciones	5,397.58
Fondo de Reserva	18,437.45
IECE-SECAP	113.27
Gastos Navideños	110.00
Roles de Empleados	769.47
Decimo Sexto Sueldo (*)	( 167.52)
	-----
	29,161.57
	=====

(\*) Ver asiento de ajuste N° 1.

#### **HH. OTROS PASIVOS**

Interes Banco del Pacifico	77,147.26
	-----
	77,147.26
	=====

#### **JJ. PASIVO A LARGO PLAZO**

Porción Corriente deduda a Largo Plazo	87,378.46
Préstamo Banco del Pacifico	320,992.58
Prestamos Plasticos Ecuatoriano	29,797.85
Préstamo a Julieta Perez de Loor	200,000.00
	-----
	638,168.89
	=====

#### **CAPITAL SOCIAL**

<b><u>Nombre de Accionista</u></b>	<b><u>%</u></b>	<b><u>N°</u></b>	<b><u>\$</u></b>	<b><u>TOTAL</u></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 2002</b>	<b>1,120,993.53</b>
	=====

## **HECHOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de Diciembre del 2002 y la fecha de preparación de éstos estados financieros (23 de Junio del 2003), no se produjeron eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos Estados Financieros.