

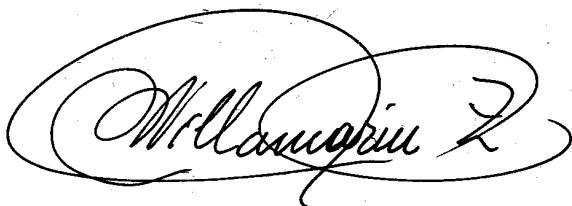
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

25.764

A los Socios de
PLÁSTICOS ULTRA CIA. LTDA.
Guayaquil, Ecuador

1. He examinado los estados de situación de **PLÁSTICOS ULTRA CIA. LTDA.** al 31 de Diciembre de 2004 y los estados conexos de resultados, flujos de efectivo, y evolución del patrimonio de la empresa por el periodo terminado en esa fecha. Estos estados son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros basándome en mi Auditoria.
2. Excepto por lo señalado en el párrafo siguiente, nuestra Auditoria se efectuó de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas. Estas normas requieren de la planeación y ejecución de una auditoria que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable y determinar si los estados financieros se encuentran libres de errores importantes. La auditoria incluyó aquellas pruebas de los registros de contabilidad y otros procedimientos de auditoria que respaldan las transacciones registradas y su revelación en los estados financieros. La auditoria también incluyó la determinación del uso de los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y de las estimaciones importantes realizadas por la Gerencia, así como la evaluación en conjunto de la presentación de los estados financieros. Considero que la auditoria efectuada establece bases razonables para mi opinión.

3. Al 31 de diciembre del 2004, las cuentas del Activo y Pasivo se encontraban sobrestimadas en sus registros sobre los cuales en este periodo la administración dispuso efectuar los ajustes y regularizaciones correspondientes..
4. En mi opinión, Excepto lo manifestado en el párrafo tres los estados financieros anteriormente referidos presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **PLÁSTICOS ULTRA CIA. LTDA.** al 31 de Diciembre de 2004 y los resultados de sus operaciones por el periodo terminado en esa fecha de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados, modificados en ciertos aspectos con normas y practicas contables establecidas o autorizadas por la superintendencia de compañías del Ecuador.



ING. MANUEL VILLAMARIN Z.
Auditor Externo
SCRNAE - 2 No. 298

Guayaquil Julio 06 de 2005

PLÁSTICOS ULTRA CIA. LTDA.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004

ACTIVO

**EXPRESADO EN
DOLARES**

ACTIVO CORRIENTE

CAJA-BANCO	A	36.957.06
CUENTAS POR COBRAR	B	630.312.07
COMPAÑÍAS RELACIONADAS	C	618.066.10
INVENTARIO	D	313.101.01
IMPUESTOS ANTICIPADOS	E	<u>49.884.70</u>
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		1.648.320.94

ACTIVOS NO CORRIENTE

PROPIEDAD Y EQUIPOS	F	1.731.66
OTROS ACTIVOS	G	<u>23.700.00</u>
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		25.431.66
TOTAL GENERAL DEL ACTIVO		US\$ 1.673.752.60

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

<u>PASIVO CORRIENTE</u>		<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
SOBREGIRO BANCARIO		57.783.03
OBLIGACIÓN BANCARIA	H	248.556.20
CUENTAS POR PAGAR	I	47.064.48
PROVEEDORES		<u>365.823.70</u>
TOTAL PASIVO CORRIENTE		719.227.41
<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>		
OBLIGACIÓN BANCARIA	H	650.522.39
ACCIONISTAS		<u>129.846.62</u>
		780.369.01
<u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>	J	
CAPITAL SOCIAL (355.000 ACCIONES DE \$ 0.04)		14.200.00
APORTE CAPITAL		95.886.72
RESERVAS		3.275.40
RESERVA DE CAPITAL		37.549.34
RESULTADO ANTERIOR		14.366.78
RESULTADO EJERCICIO 2004		<u>8.877.94</u>
TOTAL PATRIMONIO		174.156.18
TOTAL PASIVO PATRIMONIO DE ACCIONISTAS		US\$ 1.673.752.60

PLÁSTICOS ULTRA CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

	<u>EXPRESADO</u> <u>EN</u> <u>DOLARES</u>	<u>%</u>
VENTAS NETAS	1.861.223.20	100
(COSTO DE VENTAS)	(1.725.639.74)	(92.71)
UTILIDAD BRUTA	135.583.46	7.29
GASTOS DE OPERACION		
ADMINISTRACIÓN- VENTAS	(162.381.34)	(8.72)
PERDIDA OPERACIONAL	(26.797.88)	(1.44)
<u>OTROS GASTOS / INGRESOS</u>		
OTROS INGRESOS	94.701.45	
OTROS EGRESOS	(41.271.09)	53.430.36
UTILIDAD ANTES PART. E IMPUESTO	26.632.48	1.43
(-) Amortiz. Perd. Anterior	(12.706.31)	
(-) 15 % Particip. Trabajadores	(2.088.92)	
(-) 25 % Impuesto a la renta	(2.959.31)	(17.754.54)
UTILIDAD DEL EJERCICIO	8.877.94	

PLÁSTICOS ULTRA CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004

(Expresado en dólares)

**AUMENTO (DISMINUCION) DEL EFECTIVO
Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO**

Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio de la actividad	32.486.23
---	------------------

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	36.957.06
--	------------------

PLÁSTICOS ULTRA CIA. LTDA.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**

(EXPRESADO EN DOLARES)

	<u>CAPITAL SOCIAL</u>	<u>APORTE CAPITAL</u>	<u>RESERVAS</u>	<u>RESERVA CAPITAL</u>	<u>RESULTADO ANTERIOR</u>	<u>RESULTADO EJERCICIO</u>	<u>TOTAL</u>
SALDO AL 31-12-2003	14.200.00		3.275.40	37.549.34	52.485.71	< 53.327.16 >	54.183.29
APORTE		95.886.72					95.886.72
TRANSFERENCIAS					(38.118.93)	53.327.16	15.208.23
RESULTADOS						8.877.94	8.877.94
SALDO AL 31-12-2004	14.200.00	95.886.72	3.275.40	37.549.34	14.366.78	8.877.94	174.156.18

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

RESUMEN DE LAS PRACTICAS CONTABLES MAS IMPORTANTES:

PLÁSTICOS ULTRA CIA. LTDA.. La compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil, el 15 de Septiembre de 1982, con un capital social de s/ 200.000.00 (US \$ 8.00) a la fecha luego de varias reformas de estatutos la empresa cuenta con Capital Social de US \$ 14.200.00 mediante la emisión de Trescientos cincuenta y cinco mil acciones ordinarias y nominativas de (US\$ 0.04), aprobado por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución 0006147 de Octubre 27 del 2000 la compañía tiene por objeto principal dedicarse a la venta al por mayor de artículos de ferretería y a toda clase de actos comerciales relacionados con su objeto.

PRACTICAS CONTABLES ECUATORIANAS :- La compañía mantiene sus registros contables en (US \$) y de acuerdo con los principios contables del Ecuador, los mismos que son utilizados en la preparación de los estados financieros. Las notas que sigue, reúnen estos principios y su aplicación a los estados financieros en páginas anteriores.

POLÍTICAS CONTABLES

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías de la Republica del Ecuador y son similares a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) de las que se derivan . Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad se refieren a la presentación de los estados financieros , estados de flujo de efectivo, contabilización de Inventarios, Activos Fijos, contingencias, y eventos que ocurren después de la fecha del Balance General, contabilización de errores fundamentales y cambios en políticas contables y revelaciones de partes relacionadas . Para aquellas situaciones específicas que no están consideradas en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) se siguen las políticas o practicas establecidas o permitidas por la Superintendencia de Compañías de la Republica del Ecuador.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y Normas o practicas establecidas o permitidas por la Superintendencia de Compañías de la Republica del Ecuador, requiere que la Administración de la Compañía realice ciertas estimaciones y supuestos que afectan los saldos reportados de Activos y Pasivos, y revelación de Contingentes a la fecha de los estados financieros . Los resultados actuales podrían diferir de la actual evaluación de la administración y tales diferencias podrían ser materiales.

PROPIEDADES Y EQUIPOS.-

Las propiedades y equipos están registradas al costo de adquisición efectuadas de acuerdo a disposiciones legales. En este periodo no se han presentado cambios significativos que en cumplimiento de su vida útil en este periodo inciden en su presentación. (NOTA E)

La depreciación de la propiedad y equipo se la venido calculando utilizando el método de línea recta de acuerdo a la vida útil estimada de los activos relacionados. Encontrándose a la fecha sus activos fijos tal como Edificio Vehículos, Muebles y Enseres se encuentran totalmente depreciados quedando Equipo de Computación depreciados en aproximadamente un 99.99 % de su monto total (NOTA E)

COMPAÑÍAS RELACIONADAS.-

Las transacciones que se realizan entre compañías relacionadas no tienen fecha específica de vencimiento ni generan ningún tipo de interés y aunque no media un contrato escrito, las cuentas con que se manejan no serán exigibles sino en la medida que lo permitan las disponibilidades de cada compañía. La clasificación de las cuentas de los accionistas y compañías relacionadas entre corriente y Largo Plazo corresponde a la estimación del flujo de la compañía. (NOTA C)

RENTABILIDAD.-

Tal como se muestra en los estados financieros la compañía presenta una Utilidad de 8.877.94 en este periodo el costo de venta de la empresa se refleja en el 92.71 % en relación con sus ventas netas porcentaje bastante alto de la cual la administración deberá analizar sus costos a fin de que sus resultados sean los mas beneficiosos para los intereses de la empresa sin embargo la administración deberá efectuar un estudio y análisis de sus costo con el propósito de mejorar sus resultados . Gastos Administrativos- Ventas el 8.72 %

JUBILACIÓN PATRONAL

La compañía para el desarrollo de sus actividades viene contando con personal Terciarizado

La compañía en el futuro deberá ir efectuando la aplicación de provisión por calculo actuarial de jubilación patronal sobre personal que sobrepasan los 15 años de servicios a la empresa de conformidad con lo que dispone el Código de Trabajo para estos casos.

PROVISIONES CUENTAS INCOBRABLES

La compañía a la fecha registra como Provisión de cuentas por cobrar la suma de US \$ 43.919.58 por eventuales perdidas que se puedan presentar en la cobranza de su cartera que al cierre de este periodo contabiliza en el rubro de clientes la cantidad de US 620.835.49 ; monto sobre la cual la administración deberá hacer las gestiones pertinentes para su recuperación.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

A) CAJA - BANCOS

Las disponibilidades de la empresa al 31 de Diciembre del 2004, se presentan de la siguiente manera :

		<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
CAJA GENERAL		3.630.77
<u>BANCOS</u>	<u>CTA. No.</u>	
PRODUBANCO	01006-00735-8	32.965.99
MACHALA	107431897	<u>360.30</u>
		33.326.29
TOTAL CAJA- BANCOS		US\$ 36.957.06

B) CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre del 2004, por sus actividades registra como cuenta por cobrar lo siguiente:

	<u>EXPRESADO EN</u> <u>DOLARES</u>
CLIENTES	620.835.49
ACCIONISTAS	24.758.54
EMPLEADOS	8.876.86
OTROS	<u>19.760.76</u>
	674.231.65
PROVISIÓN CTAS. INCOBRABLES.	<u>(43.919.58)</u>
	US \$ 630.312.07

C) **COMPAÑÍAS RELACIONADAS- ACTIVO**

Al 31 de Diciembre del 2004, este grupo se presenta de la siguiente manera :

	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
HERMAPROVE	257.480.94
HERMAPROVE- DISENSA	30.235.74
DISULTRA	198.634.52
BANAULTRA	46.520.71
PARFEN	36.895.65
BANAINSA	23.702.17
ULTRARIEGO	11.324.89
HOME- CABINETS	6.712.42
ALMACEN RUMICHACA	3.161.94
BARTON	582.42
MEGULTRA	570.44
VARIOS	<u>2.244.26</u>
	US\$ 618.066.10

D) **INVENTARIO**

Al 31 de Diciembre de 2004, los inventarios se presentan de la siguiente manera:

**EXPRESADO EN
DOLARES**

PRODUCTOS TERMINADOS

BODEGA PRINCIPAL	55.574.84
BODEGA QUITO	6.679.94
BODEGA CUENCA	85.703.35
BODEGA ALMESA	160.888.65
BODEGA COMEXPORT	<u>4.254.23</u>
	US\$ 313.101.01

E) **IMPUESTOS ANTICIPADOS**

Al 31 de Diciembre del 2004, este rubro se presenta de la siguiente manera:

**EXPRESADO EN
DOLARES**

IMPUESTO I.V.A.-PAGADO 12 %	6.139.48
RETENCIÓN EN LA FUENTE- 1 %	<u>43.745.22</u>
	US\$ 49.884.70

F) PROPIEDADES - EQUIPOS

Al 31 de Diciembre del 2004, las propiedades de la empresa se presentan de la siguiente manera

COSTOS	SALDO AL 31-DIC-2003	<u>Adiciones</u> <u>Transferencia</u>	SALDO AL 31-DIC-2004
EDIFICIOS	350.03		350.03
MAQUINARIA-EQUIPOS	2.418.70		2.418.70
VEHICULOS	6.932.09		6.932.09
MUEBLES - ENSERES	2.403.61		2.403.61
EQUIPOS COMPUTACION	<u>15.454.14</u>		<u>15.454.14</u>
	27.558.57		27.558.57

DEPRECIACIONES

EDIFICIOS	<302.03 >	<48.00>	<350.03>
MAQUINARIA-EQUIPOS	< 493.17>	<241.87>	<735.04>
VEHICULOS	<6.932.09>		<6.932.09>
MUEBLES - ENSERES	<2.403.62>		<2.403.62>
EQUIPOS COMPUTACION	<u><11.885.09></u>	<u><3.521.04></u>	<u><15.406.13></u>
	<22.016.00>	<3.810.91>	<25.826.91>

SALDO NETO	5.542.57	< 3.810.91>	1.731.66
-------------------	-----------------	--------------------------	-----------------

La vida útil estimada de los activos fijos es como sigue:

<u>ACTIVOS</u>	<u>AÑOS</u>	<u>%</u>
EDIFICIOS	20	5
MUEBLES - ENSERES	10	10
EQUIPOS COMPUTACIÓN	3	33
VEHÍCULOS	5	20

G) OTROS ACTIVOS

Al 31 de Diciembre del 2004, este rubro se presenta de la siguiente manera:

	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
INVERSIONES - MEGULTRA S.A.	23.300.00
DEPOSITO EN GARANTIA	<u>400.00</u>
	US\$ 23.700.00

H) OBLIGACIÓN BANCARIA

Al 31 de Diciembre del 2004, este grupo presenta de la siguiente manera

ENTIDAD BANCARIA	CORTO PLAZO	LARGO PLAZO	TOTAL
BOLIVARIANO	11.643.33		11.643.33
		(*)	
MACHALA	190.712.87	650.522.39	841.235.26
PRODUBANCO	<u>20.000.00</u>		<u>20.000.00</u>
	222.356.20	<u>650.522.39</u>	872.878.59
INTERES POR PAGAR	<u>26.200.00</u>		<u>26.200.00</u>
	248.556.20	650.522.39	899.078.59

CORTO PLAZO	Fecha Emision	- vencido.	Tasa	Monto	Saldo
ENTIDAD BANCARIA					
BOLIVARIANO	En-30-2004	Jul.29-2005	12	28.000.00	11.643.33
MACHALA		11/01/2005			25.000.00
MACHALA		17/01/2005			165.712.87
PRODUBANCO	12/27/2004	03/28/2005	14.66		<u>20.000.00</u>
					<u>222.356.20</u>

OPERACIÓN (*)	FECHA EMISION	VENCTO.	MONTO INICIAL
Conjunta con BANAINSA S.A.	Ene.30-2004	Ene-03-2009	700.000.00

GARANTIAS. prenda y personal del ING. ALFREDO DARIO VILLACRÉS VELEZ

D) CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2004, este grupo presenta de la siguiente manera.

EXPRESADO EN DOLARES

IVA COBRADO 12 %	6.623.22
RETENCION 1 %	85.57
RETENCION 100 % I.V.A.	67.32
RETENCION 30 % I.V.A.	37.74
RETENCION 70 % I.V.A.	68.86
RETENCION 1 % SERVICIOS	3.83
RETENCION 8 %	90.07
RETENCION- EMPLEADO	3.02
PROVISIÓN IMPTO. RENTA	2.959.31
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	2.088.92
VALORES POR LIQUIDAR	<u>35.036.62</u>

US\$ 47.064.48

J) **PATRIMONIO**

El capital social de **PLÁSTICOS ULTRA CIA. LTDA.** se presenta de la siguiente manera :

<u>ACCIONISTAS</u>	<u>VALOR</u>	<u>%</u>
FICTEL S.A.	4.704.44	33.13
BARTON S.A.	4.801.00	33.81
GRETA VILLACRES VELEZ	<u>4.694.56</u>	<u>33.06</u>
	14.200.00	100

Adicionalmente el Patrimonio está constituido por:

	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
APORTE- CAPITAL	95.886.72
RESERVA LEGAL	2.747.82
RESERVA FACULTATIVA	527.58
RESERVA CAPITAL	37.549.34
RESULTADO ANTERIOR	14.366.78
RESULTADO DEL EJERCICIO 2004	<u>8.877.94</u>
	US\$ 159.956.18

ASPECTOS FISCALES - TRIBUTARIOS

Al cierre del presente informe se puede certificar que la compañía al 31 de Diciembre del 2004 ha cumplido sus aportes al IESS, Fondos de Reservas así como ha presentado sus declaraciones mensuales de impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente, la compañía a la fecha ha presentado su declaración de Impuesto a la Renta por el ejercicio 2004. Según informa la administración de la empresa ha sido sujeta de fiscalización por parte de la Dirección de Rentas del Litoral 1- hasta el ejercicio 1989

La empresa se encuentra nominada **CONTRIBUYENTE ESPECIAL**, mediante Notificación # 466 de Abril 06 de 1998.

De información proporcionada por la administración, la empresa no registra conflictos laborales pendientes por cumplir. El personal administrativo y bodega se encuentran bajo los servicios de la compañía terciarizadora