

30310



SERVICIOS PROFESIONALES DE:
CONTABILIDAD, AUDITORIA EXTERNA, ASESORAMIENTO
TRIBUTARIO Y FINANCIERO.

CPA. ING. COM. HERNAN SAMANIEGO TORRES

- **ASESOR COMERCIAL**
- **AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE (PERSONA NATURAL)**
SC-RNAE-266
- **CONTADOR PUBLICO AUTORIZADO FNCE-10887**

CUENCA - PACHACAMAC 5-20 Y HERNAN LEOPULLA
TELEFONOS: 2866-577 2866-749
FAX: 2869-191

INFORME

DE AUDITORIA INDEPENDIENTE
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

PLÁSTICOS RIVAL CIA. LTDA.

CUENCA, MAYO DEL 2004

INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE
DE PLÁSTICOS RIVAL CIA LTDA
AÑO: 2003

Cuenca, 20 de Mayo del 2004

A los señores Socios y Directores:

DE PLÁSTICOS RIVAL CIA LTDA

De mis consideraciones:

1. Hemos auditado los estados financieros de **PLASTICOS RIVAL CIA LTDA.**, por el año terminado al 31 de diciembre del 2003 y, con fecha 20 de Mayo del 2004, hemos emitido nuestro informe que contiene una opinión sin salvedades sobre la presentación razonable de la situación financiera y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo.

2. Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoria y con el propósito de formarnos una opinión sobre los estados financieros antes mencionados. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo, e incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Una auditoria de estados financieros no tiene como propósito

específico establecer la existencia de instancias de incumplimientos de las normas legales que sean aplicables a la entidad auditada salvo que, con motivo de eventuales incumplimientos, se distorsione significativamente la situación financiera, los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo presentados en los estados financieros. En tal sentido, como parte de la obtención de la certeza razonable de sí los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo, efectuamos pruebas de cumplimiento con relación a las obligaciones de carácter tributario detalladas en el párrafo siguiente.

3. Los resultados de las pruebas mencionadas en el párrafo anterior no revelaron situaciones en las transacciones y documentación examinadas que en nuestra opinión, se consideren incumplimientos durante el año terminado el 31 de diciembre del 2003 que afecten significativamente los estados financieros mencionados en el primer párrafo, con relación al cumplimiento de las siguientes obligaciones establecidas en las normas legales vigentes:

- Mantenimiento de los registros contables de la Compañía de acuerdo con las disposiciones de la Ley y sus reglamentos;
- Conformidad de los estados financieros y de los datos que se encuentran registrados en las declaraciones del Impuesto a la Renta, Retenciones en la Fuente, Impuesto al Valor Agregado, Impuesto a los Consumos Especiales y otros tributos administrados por la Autoridad Fiscal (Anexo 16) con los registros contables mencionados en el punto anterior;

cumplimiento de las disposiciones emitidas por esta entidad de control, y no debe ser utilizado para ningún otro propósito.

atentamente,



**N° de Resolución en la
Intendencia de Compañías
03-C-DIC-0529**

**CPA. Ing. Hernán Samaniego
Auditor Externo Independiente
N° RNAE: 266
FNCE: 10887
RUC: 1400059158001**

PLÁSTICOS RIVAL CIA LTDA

Balance General Auditado al 31 de Diciembre de 2003

2) POSICION FINANCIERA DE LA EMPRESA (Balance General)

Cuentas	2003	2002	VARIACIONES	
			Valor	%
ACTIVO				
<u>Corriente</u>				
Disponible	62,597.47	15,884.13	46,713.34	294.09
Exigible	973,658.39	714,699.70	258,958.69	36.23
Realizable	4,097,846.46	4,229,018.25	-131,171.79	-3.10
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	5,134,102.32	4,959,602.08	174,500.24	3.52
<u>No corriente</u>				
Fijo Depreciable	4,203,504.58	4,063,039.27	140,465.31	3.46
Diferido	38,335.97	141,749.69	-103,413.72	-72.96
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	4,241,840.55	4,204,788.96	37,051.59	0.88
TOTAL GENERAL ACTIVO	9,375,942.87	9,164,391.04	211,551.83	2.31
PASIVO				
<u>Corriente</u>	3,995,355.95	3,803,734.63	191,621.32	5.04
<u>No corriente</u>	1,388,322.86	1,749,868.82	-361,545.96	-20.66
TOTAL GENERAL PASIVO	5,383,678.81	5,553,603.45	-169,924.64	-3.06
CAPITAL Y PATRIMONIO				
Capital Social	324,000.00	324,000.00	-	-
Capital Adicional	2,139,685.83	2,139,685.83	-	-
Reserva Legal	31,008.32	28,652.57	2,355.75	8.22
Reserva por valuación	581,589.05	581,589.05	-	-
Utilidades de Ejercicios anteriores	762,490.56	360,597.62	401,892.94	111.45
Utilidades del Ejercicio	153,490.30	176,262.52	-22,772.22	-12.92
TOTAL PATRIMONIO	3,992,264.06	3,610,787.59	381,476.47	10.56
Total Pasivo+Patrimonio	9,375,942.87	9,164,391.04	211,551.83	2.31

Las notas que se adjuntan son parte integrante del análisis de los Estados Financieros.

PLÁSTICOS RIVAL CIA LTDA**Análisis de la Posición Financiera comparado con el Ejercicio inmediato anterior (2002)**

- a) La relación Activo Corriente a Pasivo Corriente en el 2002 es de 1.30 y en el 2003 es de 1.29 veces, lo que significa que la empresa dispone de 1.29 centavos de dólar para pagar cada dólar de su Pasivo en el 2003. Siendo un índice aceptable ya que estamos en posibilidad de cumplir con todas las deudas a corto plazo.
- b) El Activo Corriente del 2002 al 2003, sufre un incremento del 3.52%, y que en términos monetarios representa US. \$ 174.500.24 dólares, este incremento se da principalmente en el rubro de exigible y disponible. El Activo Total de un año para el otro se incrementa en el 2.31%, dándose esto por el incremento del Activo Corriente y no Corriente.
- c) En el Pasivo Corriente se ve claramente que existe un incremento del 5.04%, en relación con el año anterior, cuyo valor al 31 de Diciembre del 2003 es de US. \$ 191.621.32 dólares de incremento.
- d) El Pasivo no Corriente tiene una disminución en relación con el año anterior del 20.66% y que en términos monetarios representa US \$ 361.545.96 dólares.
- e) En el grupo del Capital y Patrimonio tenemos como resultado un incremento del 2.31%, que se produce por el incremento del valor de la Reserva Legal y de las Utilidades de Ejercicios Anteriores.

PLÁSTICOS RIVAL CIA LTDA
EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003,
COMPARADO CON EL EJERCICIO DEL 2002

<u>Capital Social</u>		324.000,00
Saldo al 31/dic/02	324.000.00	
(+) Incrementos año 2003	<u>0.00</u>	
<u>Capital Adicional</u>		2.139.685.83
Saldo al 31/dic/02	2.139.685.83	
(+) Incrementos año 2003	<u>0.00</u>	
<u>Reservas Legal</u>		31.008 .32
Saldo al 31/dic/02	28.652.57	
(+) Incrementos año 2003	<u>2.355.75</u>	
<u>Reserva por Valuación</u>		581.589.05
Saldo al 31/dic/02	581.589.05	
(+) Incrementos año 2003	<u>0.00</u>	
<u>Utilidades de Ejercicios Ant.</u>		762.490.56
Saldo al 31/dic/02	360.597.62	
(+) Incrementos año 2003	<u>401.892.94</u>	
<u>Utilidades del Ejercicio</u>		153.490.30
Saldo al 31/dic/02	176.262.52	
(-) Decrementos año 2003	<u>22.772.22</u>	
Total Patrimonio al 31/diciembre/2003		<u><u>3.992.264.06</u></u>

Las notas que se adjuntan son parte integrante del análisis de los Estados Financieros.

PLÁSTICOS RIVAL CIA LTDA**Notas a los Estados Financieros Auditados por el Ejercicio Económico de 2003**

1) **Antecedentes:** **PLÁSTICOS RIVAL CIA LTDA** se constituye el 16 de Junio de 1976 , según escritura otorgada ante el Notario Séptimo del Cantón Cuenca e inscrita en el Registro Mercantil con el número 59.. El 24 de Julio de 1995, se procede al Aumento de Capital y Reforma de Estatutos en la Notaria Cuarta del Cantón Cuenca. Actualmente el Capital Social de Plásticos Rival Cia Ltda. es de US \$. 324.000 dólares. Toda esta información se desprende de la escritura pública celebrada el 24 de Julio de 1995 e inscrita en el Registro Mercantil bajo el número 198, con fecha 22 de Agosto de 1995.

2) **Políticas Contables:** A continuación se resumen las políticas contables seguidas por **PLÁSTICOS RIVAL CIA LTDA**, en la preparación de sus Estados Financieros sobre la base de acumulación, conforme a Normas Ecuatorianas de Contabilidad de General Aceptación,

a) **Bases para la presentación de los Estados Financieros.**

La Compañía mantiene sus registros contables en Moneda de curso legal que por disposiciones del Gobierno Nacional ya no es el Sucre sino el Dólar.

a) ***Valuación de Inventarios***

Los inventarios se presentan considerando los efectos por la conversión de los Estados Financieros y el efecto producido por la reevaluación efectuado en Marzo del 2001, el mismo que se ha determinado sobre la base de valores promedios de adquisición.

b) ***Propiedad, planta y Equipo***

Estos activos están presentados de igual manera considerando los efectos del ajuste por la Conversión de los Estados Financieros del 2000 y los ajustes correspondiente de la reevaluación efectuada en el año 2001.

La Depreciación de estos activos es calculada sobre los valores originales más los efectos de los ajustes por conversión y la reevaluación sobre la base del método de línea recta, en función de la vida útil estimada de los respectivos Activos.

3) ACTIVO CORRIENTE:

Este grupo está integrado por los subgrupos del Activo Disponible, Exigible y Realizable. En el Disponible constan los saldos en efectivo, bancos e inversiones temporales que dispone la Empresa al final del Ejercicio. En el Subgrupo del Exigible consta la Cuenta Clientes, deudas empleados y funcionarios, otras cuentas por cobrar y la provisión de cuentas incobrables y en el Subgrupo Realizable tenemos la cuenta de Inventario de Materia prima, de productos en proceso, de productos terminados, de repuestos y

materiales, importaciones en tránsito y la provisión pérdida de inventarios, los valores quedan explicados de la siguiente forma:

Disponible	62.597.47
Exigible	973.658.39
Realizable	<u>4.097.846.46</u>
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	5.134.102.32

=====

La conformación de estas cuentas consta en forma desglosada en los Balances Analíticos al 31 de diciembre de 2003, presentados por el Departamento de Contabilidad.

Dentro del ACTIVO DISPONIBLE tenemos las siguientes cuentas:

CAJA	38.379.87
BANCOS	327.86
INVERSIONES TEMPORALES	<u>22.889.74</u>
TOTAL	<u>62.597.47</u>

- Las inversiones corresponde a una efectuada en UNION CREDIT BANK, el 26 de Noviembre del 2003, a 60 meses plazo, a una tasa del 2.90% y con vencimiento en Noviembre del 2008.

4) ACTIVO NO CORRIENTE:

En este grupo tenemos el Subgrupo Fijo depreciable, conformado por los Activos Fijos con sus valores netos y el Activo diferido, de acuerdo a la siguiente demostración:

DEPRECIABLE Y NO DEPRECIABLE

CUENTAS		VALOR	%
FIJO DEPRECIABLE		3,070,134.18	
EDIFICIOS	2,004,968.86	924,501.80	5%
(-) DEP. ACUM EDIFICIOS	1,080,467.06		
MAQUINARIA, EQUIPOS Y HERRAM	3,767,666.10	2,011,235.01	10%
(-) DEP. ACUM MAQ, EQUIP, HERRA	1,756,431.09		
VEHICULOS	163,958.90	65,612.72	20%
(-) DEP. ACUM. VEHICULOS	98,346.18		
EQUIPO DE OFICINA	26,833.77	12,675.10	10%
(-) DEP. ACUM. EQUIPO DE OFICINA	14,158.67		
MUEBLES Y ENSERES	53,409.71	36,387.92	10%
(-) DEP. ACUM. MUEBLES Y ENS.	17,021.79		
EQUIPO DE COMPUTACION	40,137.56	15,535.34	33%
(-) DEP. ACUM. EQUIPO DE COMP.	24,602.22		
OTROS ACTIVOS	6,526.61	4,186.29	10%
(-) DEP. ACUM. OTROS ACTIVOS	2,340.33		
FIJO NO DEPRECIABLE		1,133,370.40	0%
TERRENOS	1,133,370.40		
TOTAL ACTIVO FIJO		4,203,504.58	

En la Cuenta Activo Diferido tenemos los siguientes valores:

CUENTAS		VALOR
ACTIVO DIFERIDO	182,739.27	38,335.97
(-) AMORT. ACUM	144,403.30	

5) EL PASIVO :

Esta partida se desglosa de la siguiente manera:

PASIVO CORRIENTE:

Dentro de este rubro tenemos las siguientes cuentas como se desprenden del Balance General al 31 de Diciembre de 2003:

PASIVO CORRIENTE		3,995,355.95
Obligaciones bancarias	210,898.83	
Parte Corriente Oblig LP	181,677.14	
Provisión de Intereses	4,395.05	
Proveedores locales	807,156.32	
Proveedores del exterior	1,638,686.84	
Anticipos de Clientes	486,372.60	
Provisiones Sociales	183,322.24	
Obligaciones fiscales	4,287.81	
Obligaciones IESS	25,460.22	
Obligaciones fiscales	365,820.10	
15% Utilidades Empleados	36,115.37	
25% Impuesto Renta	51,163.43	

PASIVO NO CORRIENTE:

Dentro de este rubro tenemos las siguientes cuentas:

Obligaciones Bancarias	538.322.86
Otras Obligaciones	<u>850.000.00</u>
TOTAL DE PASIVO NO CORRIENTE	<u>1.388.322.86</u>

El Pasivo no corriente corresponde a deudas contraídas con el Unión Credit Bank y el Banco del Pichincha, por créditos otorgados en el primer caso a una tasa del 6.50% y a 5 años plazo y para el segundo a una tasa del 16% a 3 años plazo.

Las otras obligaciones corresponde a un préstamo del accionista Sr. José Román Cabrera por el cual se ha firmado una letra de cambio el 22 de Octubre del 2002.

6) CAPITAL Y PATRIMONIO:

Dentro de este rubro tenemos a las siguientes cuentas:

Capital social	324.000.00
Capital Adicional	2.139.685.83
Reservas Legal	31.008.32
Reserva por Valuación	581.589.05
Utilidades de ejercicios ant.	762.490.56
Utilidad del Ejercicio	<u>153.490.30</u>
TOTAL CAPITAL Y PATRIMONIO	<u>3.992.264.06</u>

7) ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICIÓN FINANCIERA

FUENTES CAPITAL DE TRABAJO

<i>Diferido</i>	103,413.72	
<i>Reserva Legal</i>	2,355.75	
<i>Utilidades anteriores</i>	<u>401,892.94</u>	507,662.41

USOS CAPITAL DE TRABAJO

<i>Activo fijo depreciable</i>	140,465.31	
<i>Pasivo no corriente</i>	361,545.96	
<i>Utilidades del ejercicio</i>	<u>22,772.22</u>	524,783.49

VARIACION CAPITAL DE TRABAJO (17,121.08)

MODIFICACION DE CAPITAL DE TRABAJO

AUMENTOS

<i>Disponible</i>	46,713.34	
<i>Exigible</i>	258,958.69	305,672.03

DISMINUCIONES

<i>Realizable</i>	131,171.79	
<i>Pasivo Corriente</i>	<u>191,621.32</u>	322,793.11

AUMENTOS CAPITAL DE TRABAJO (17,121.08)

8) FLUJO DE CAJA:

FLUJO DE EFECTIVO AL 31-XII-2003			
<i>Disponible al 31-XII-2002</i>			15,884.13
FUENTES Y FONDOS DEL PERIODO			
<i>Reserva Legal</i>	2,355.75		
<i>Utilidades no distribuidas</i>	401,892.94		
		404,248.69	
VARIACIONES DE ACTIVOS			
<i>Realizable</i>	(258,958.69)		
<i>Exigible</i>	131,171.79		
<i>Fijo depreciable</i>	(140,465.31)		
<i>Activo Diferido</i>	103,413.72		
		(164,838.49)	
FONDOS PROVENIENTES DE OPER.			
		239,410.20	
VARIACIONES EN PASIVOS			
<i>Pasivo Corriente</i>	191,621.32		
<i>Pasivo no Corriente</i>	(361,545.96)		
		(169,924.64)	
VARIACIONES EN EL PATRIMONIO			
<i>Reserva por Reval. Patrimonio</i>			
<i>Utilidades de ejercicios anteriores</i>	(22,772.22)	(22,772.22)	
TOTAL FUENTES			
			46,713.34
SALDO FINAL DE CAJA AL 31-XII-2003			
			62,597.47

9) CONCLUSIONES:

- a) El Departamento de Contabilidad siempre debe estar consciente y debidamente preparado en las Leyes conexas a la Contabilidad, las obligaciones Tributarias en especial, con el único fin de dar cabal cumplimiento a las disposiciones legales pertinentes, de esta manera evitará el pago de multas e intereses.
- b) En la Contabilidad del Ejercicio del año 2003 debemos aplicar de igual manera las N.E.C., Normas Ecuatorianas de Contabilidad, puestas en vigencia en nuestro país desde el 5 de Octubre 1999, según resolución FNCE 07/08/99 y publicada en el Registro Oficial No 291, con carácter de Suplemento.
- c) Nuevamente Auditoría Externa recomienda que se revise el aspecto legal de la Compañía por cuanto la socia Sra. Silvia Ottati G., ha fallecido y corresponde al (los) abogado(s) realizar los trámites correspondientes sobre el tema y determinar la nueva composición del Capital Social de la Empresa.