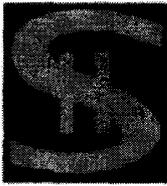


30310



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

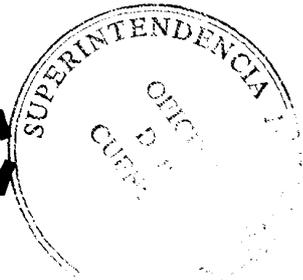
CPA. ING. COM. HERNAN SAMANIEGO TORRES

- **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

13 MAY 2005

INFORME



DE AUDITORIA INDEPENDIENTE
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

PLÁSTICOS RIVAL CIA. LTDA.

CUENCA, MAYO DEL 2005

**INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE
DE PLÁSTICOS RIVAL CIA LTDA
AÑO 2004**

Cuenca, 12 de Mayo del 2005

A los señores Socios y Directores:

DE PLASTICOS RIVAL CIA LTDA.

De mis consideraciones:

Hemos auditado el balance general adjunto de **PLASTICOS RIVAL CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2004, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría.

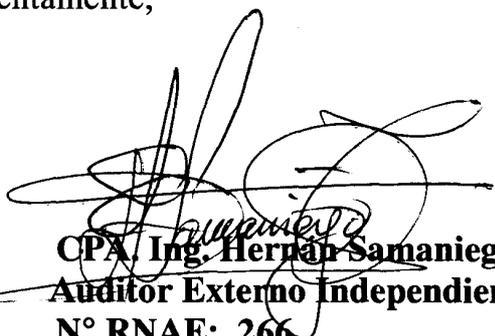
Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la

Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **AUTOCOMERCIO ASTUDILLO Y ASTUDILLO CIA LTDA.**, al 31 de diciembre de 2004, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

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
ESTADO DE RESULTADOS
PERIODO DEL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

INGRESOS		6,026,949.00
VENTAS GRAVADAS	5,708,189.04	
VENTAS EXENTAS	722.00	
RENDIMIENTOS FINANCIEROS	138,812.00	
OTROS INGRESOS	<u>179,225.96</u>	
EGRESOS		6,004,642.31
COSTO DE VENTAS	5,336,183.99	
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS	<u>668,458.32</u>	
UTILIDAD ANTES DEL 15% U. EMP.		22,306.69
(-) 15% UTIL. EMPLEADOS		<u>3,346.00</u>
UTILIDAD ANTES DEL IMP. RENTA		18,960.69
(-) 25% IMPUESTO A LA RENTA		<u>4,740.17</u>
UTILIDAD NETA		<u>14,220.52</u>

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

PLÁSTICOS RIVAL CIA LTDA
DISTRIBUCION DE UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA

UTILIDAD ANTES DEL 15% UTIL. EMP	22,306.69
(-) 15% Utilidades Empleados	3,346.00
UTILIDAD BASE 25% IMP. RENTA	18,960.69
(-) 25% Impuesto a la Renta	4,740.17
UTILIDAD NETA	14,220.52

IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR

25% IMPUESTO A LA RENTA	4,740.17
(-) RETENCIONES EN LA FUENTE	43,382.24
SALDO FAVOR CONTRIBUYENTE	38,642.07

PLÁSTICOS RIVAL CIA LTDA

Balance General Auditado al 31 de Diciembre de 2004

2) POSICION FINANCIERA DE LA EMPRESA (Balance General)

CUENTAS	2004	2003	VARIACIONES	
			Valor	%
ACTIVO				
Corriente				
Disponible	132,285.12	62,597.47	69,687.65	111.33
Exigible	1,342,836.94	973,658.39	369,178.55	37.92
Realizable	3,953,460.28	4,097,846.46	-144,386.18	-3.52
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	5,428,582.34	5,134,102.32	294,480.02	5.74
No corriente				
Fijo Depreciable	3,908,691.03	4,203,504.58	-294,813.55	-7.01
Diferido	57,811.37	38,335.97	19,475.40	50.80
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	3,966,502.40	4,241,840.55	-275,338.15	-6.49
TOTAL GENERAL ACTIVO	9,395,084.74	9,375,942.87	19,141.87	0.20
PASIVO				
Corriente	3,857,205.68	3,995,355.95	-138,150.27	-3.46
No corriente	890,265.04	1,388,322.86	-498,057.82	-35.87
TOTAL GENERAL PASIVO	4,747,470.72	5,383,678.81	-636,208.09	-11.82
CAPITAL Y PATRIMONIO				
Capital Social	324,000.00	324,000.00	-	-
Aportes futuras capitalizaciones	900,000.00		900,000.00	100.00
Capital Adicional	2,139,685.83	2,139,685.83	-	-
Reserva Legal	38,682.84	31,008.32	7,674.52	24.75
Reserva por valuación	581,589.05	581,589.05	-	-
Utilidades de Ejercicios anteriores	649,435.78	762,490.56	-113,054.78	-14.83
Utilidades del Ejercicio	14,220.52	153,490.30	-139,269.78	-90.74
TOTAL PATRIMONIO	4,647,614.02	3,992,264.06	655,349.96	16.42
Total Pasivo+Patrimonio	9,395,084.74	9,375,942.87	19,141.87	0.20

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

PLÁSTICOS RIVAL CIA LTDA
EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004,
COMPARADO CON EL EJERCICIO DEL 2003

<u>Capital Social</u>		324.000,00
Saldo al 31/dic/03	324.000.00	
(+) Incrementos año 2004	<u>0.00</u>	
Aportes futuras capitalizaciones		900.000.00
Saldo al 31/dic/03	0.00	
(+) Incrementos año 2004	<u>900.000.00</u>	
<u>Capital Adicional</u>		2.139.685.83
Saldo al 31/dic/03	2.139.685.83	
(+) Incrementos año 2004	<u>0.00</u>	
<u>Reservas Legal</u>		38.382.84
Saldo al 31/dic/03	31.008.32	
(+) Incrementos año 2004	<u>7.674.52</u>	
<u>Reserva por Valuación</u>		581.589.05
Saldo al 31/dic/03	581.589.05	
(+) Incrementos año 2004	<u>0.00</u>	
<u>Utilidades de Ejercicios Ant.</u>		649.435.78
Saldo al 31/dic/03	762.490.56	
(-) Decrementos año 2004	<u>113.054.78</u>	
<u>Utilidades del Ejercicio</u>		14.220.52
Saldo al 31/dic/03	153.490.30	
(-) Decrementos año 2004	<u>139.269.78</u>	
 		<hr/>
Total Patrimonio al 31/diciembre/2004		<u><u>4.647.614.02</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 2004**

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 valuación 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 valuación de Activos Fijos 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	132.285.12
Exigible	1.342.836.94
Realizable	<u>3.953.460.28</u>
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	5.428.582.34
	=====

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	36.500.97
BANCOS	5.529.43
INVERSIONES TEMPORALES	<u>90.254.72</u>
TOTAL	<u>132.285.12</u>

- Las inversiones corresponde a un depósito a plazo fijo en UNION CREDIT BANK, de US \$ 20.000.00 el 26 de Noviembre del 2003, a 60 meses plazo, a una tasa del 2.90% y con vencimiento en Noviembre del 2008.
- Cuentas de ahorros en el Banco Bolivariano por US 479.15, Cuenta de ahorros Mutualista Azuay por US \$ 136.09, Cuenta de ahorros Cámara de Comercio por US \$ 500.77, un CDR en Filanbanco por US \$ 12.372.93, en Pasamanería Tossi US \$ 2.733.86, Documento en Filanbanco US \$ 5.084.00 y un Certificado de Depósito en el Banco Bolivariano por US \$ 48.947.92, cuyos documentos de soporte reposan en los archivos de la Compañía.

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

De conformidad como lo establece la Norma Ecuatoriana de Contabilidad N° 12 y 13 a continuación se presenta el desglose de la cuenta Propiedad, planta y Equipo

CUENTAS		VALOR	%
FIJO DEPRECIABLE		2,775,320.63	
EDIFICIOS	2,016,396.86	835,163.56	5%
(-) DEP. ACUM EDIFICIOS	1,181,233.30		
MAQUINARIA, EQUIPOS Y HERRAM	3,183,362.11	1,779,962.30	10%
(-) DEP. ACUM MAQ, EQUIP, HERRA	1,403,399.81		
VEHICULOS	167,366.79	81,265.68	20%
(-) DEP. ACUM. VEHICULOS	86,101.11		
EQUIPO DE OFICINA	23,615.28	10,098.33	10%
(-) DEP. ACUM. EQUIPO DE OFICINA	13,516.95		
MUEBLES Y ENSERES	50,923.24	31,108.61	10%
(-) DEP. ACUM. MUEBLES Y ENS.	19,814.63		
EQUIPO DE COMPUTACION	28,290.57	7,819.80	33%
(-) DEP. ACUM. EQUIPO DE COMP.	20,470.77		
OTROS ACTIVOS	33,528.45	29,902.35	10%
(-) DEP. ACUM. OTROS ACTIVOS	3,626.10		
FIJO NO DEPRECIABLE		1,133,370.40	0%
TERRENOS	1,133,370.40		
TOTAL ACTIVO FIJO		3,908,691.03	

En la Cuenta Activo Diferido tenemos los siguientes valores:

CUENTAS		VALOR
ACTIVO DIFERIDO	252,204.00	57,811.37
(-) AMORT. ACUM	194,392.63	

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 2004:

PASIVO CORRIENTE		3,857,205.68
Obligaciones bancarias	674,994.52	
Parte Corriente Oblig LP	213,110.75	
Provisión de Intereses	8,905.90	
Sobregiros	32,979.78	
Proveedores locales	1,354,076.57	
Proveedores del exterior	978,550.23	
Anticipos de Clientes	302,194.72	
Provisiones Sociales	68,850.74	
Obligaciones fiscales	7,503.49	
Obligaciones IESS	28,025.79	
Otras cuentas por pagar	179,927.02	
15% Utilidades Empleados	3,346.00	
25% Impuesto Renta	4,740.17	

PASIVO NO CORRIENTE:

Dentro de este rubro tenemos las siguientes cuentas:

Obligaciones Bancarias	320.265.04
Otras Obligaciones	<u>570.000.00</u>

TOTAL DE PASIVO NO CORRIENTE 890.265.04

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 socio 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
Aportes futuras capitalizaciones	900.000.00
Capital Adicional	2.139.685.83
Reservas Legal	38.682.84
Reserva por Valuación	581.589.05
Utilidades de ejercicios ant.	649.435.78
Utilidad del Ejercicio	<u>14.220.52</u>
TOTAL CAPITAL Y PATRIMONIO	<u>4.647.614.02</u>

En relación con los Aportes para futuras Capitalizaciones, éstos provienen por la venta de BEGAZUAY, los mismos que tienen que ser repartidos en proporcionalidad a sus aportes del Capital Social.

7) ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICIÓN FINANCIERA

FUENTES CAPITAL DE TRABAJO

Activo fijo depreciable	294,813.55	
Aportes futuras capitalizaciones	900,000.00	
Reserva Legal	<u>7,674.52</u>	1,202,488.07

USOS CAPITAL DE TRABAJO

Diferido	19,475.40	
Pasivo no corriente	498,057.82	
Utilidad de ejercicios anteriores	113,054.78	
Utilidades del ejercicio	<u>139,269.78</u>	769,857.78

VARIACION CAPITAL DE TRABAJO 432,630.29

MODIFICACION DE CAPITAL DE TRABAJO

AUMENTOS

Disponible	69,687.65	
Exigible	369,178.55	
Pasivo Corriente	138,150.27	577,016.47

DISMINUCIONES

Realizable	144,386.18	144,386.18
------------	------------	------------

AUMENTOS CAPITAL DE TRABAJO 432,630.29

8) FLUJO DE CAJA:

FLUJO DE EFECTIVO AL 31-XII-2004			
Disponible al 31-XII-2003			62,597.47
FUENTES Y FONDOS DEL PERIODO			
Reserva Legal	7,674.52		
Utilidades no distribuidas	(113,054.78)		
		(105,380.26)	
VARIACIONES DE ACTIVOS			
Realizable	(369,178.55)		
Exigible	144,386.18		
Fijo depreciable	294,813.55		
Activo Diferido	(19,475.40)		
		50,545.78	
FONDOS PROVENIENTES DE OPER.			
		(54,834.48)	
VARIACIONES EN PASIVOS			
Pasivo Corriente	(138,150.27)		
Pasivo no Corriente	(498,057.82)		
		(636,208.09)	
VARIACIONES EN EL PATRIMONIO			
Aportes futuras capitalizaciones	900,000.00		
Utilidades del ejercicio	(139,269.78)		
		760,730.22	
TOTAL FUENTES			69,687.65
SALDO FINAL DE CAJA AL 31-XII-2004			132,285.12

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.