



*30. 3/0*

**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 2005**

---

**PLÁSTICOS RIVAL CIA. LTDA.**

---

CUENCA, MAYO DEL 2006

**INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE  
DE PLÁSTICOS RIVAL CIA LTDA  
AÑO 2005**

Cuenca, 05 de Mayo del 2006

A los señores Socios y Directores:

**DE PLASTICOS RIVAL CIA LTDA.**

De mis consideraciones:

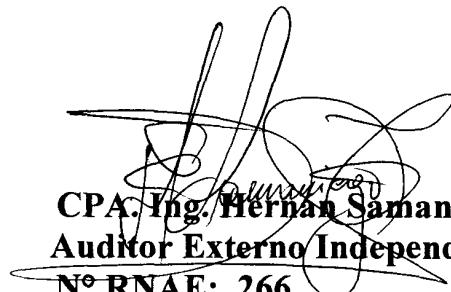
Hemos auditado el balance general adjunto de **PLASTICOS RIVAL CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2005, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración 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 **PLASTICOS RIVAL CIA LTDA**, al 31 de diciembre de 2005, 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,



**CPA. Ing. Hernan Samaniego  
Auditor Externo Independiente  
Nº RNAE: 266  
FNCE: 10887  
RUC: 1400059158001**

**Nº de Resolución en la  
Intendencia de Compañías  
03-C-DIC-0529**

**PLÁSTICOS RIVAL CIA LTDA**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**PERIODO DEL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**

<b>INGRESOS</b>	<b>5.573.254,78</b>
VENTAS GRAVADAS	5.531.272,67
VENTAS EXENTAS	13.000,00
RENDIMIENTOS FINANCIEROS	25.140,49
OTROS INGRESOS	<u>3.841,62</u>
 <b>EGRESOS</b>	 <b>5.518.281,38</b>
COSTO DE VENTAS	4.744.333,66
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS	<u>773.947,72</u>
 <b>UTILIDAD ANTES DEL 15% U. EMP.</b>	 <b>54.973,40</b>
(-) 15% UTIL. EMPLEADOS	<u>8.246,01</u>
 <b>UTILIDAD ANTES DEL IMP. RENTA</b>	 <b>46.727,39</b>
(-) 25% IMPUESTO A LA RENTA	<u>11.681,85</u>
 <b>UTILIDAD NETA</b>	 <b><u>35.045,54</u></b>

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	54.973,40
(-) 15% Utilidades Empleados	8.246,01
UTILIDAD BASE 25% IMP. RENTA	46.727,39
(-) 25% Impuesto a la Renta	11.681,85
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>35.045,54</b>

**IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR**

25% IMPUESTO A LA RENTA	11.681,85
(-) RETENCIONES EN LA FUENTE	32.568,33
<b>SALDO FAVOR CONTRIBUYENTE</b>	<b>20.886,48</b>

## PLÁSTICOS RIVAL CIA LTDA

Balance General Auditado al 31 de Diciembre de 2005

### 2) POSICION FINANCIERA DE LA EMPRESA (Balance General)

CUENTAS	2005	2004	VARIACIONES	
			Valor	%
<b>ACTIVO</b>				
<u>Corriente</u>				
Disponible	2.551.827,86	132.285,12	2.419.542,74	1.829,04
Exigible	1.687.046,20	1.342.836,94	344.209,26	25,63
Realizable	4.531.241,16	3.953.460,28	577.780,88	14,61
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>8.770.115,22</b>	<b>5.428.582,34</b>	<b>3.341.532,88</b>	<b>61,55</b>
<u>No corriente</u>				
Fijo Depreciable	3.558.461,16	3.908.691,03	-350.229,87	-8,96
Diferido	134.945,81	57.811,37	77.134,44	133,42
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>3.693.406,97</b>	<b>3.966.502,40</b>	<b>-273.095,43</b>	<b>-6,89</b>
<b>TOTAL GENERAL ACTIVO</b>	<b>12.463.522,19</b>	<b>9.395.084,74</b>	<b>3.068.437,45</b>	<b>32,66</b>
<b>PASIVO</b>				
<u>Corriente</u>				
	5.610.720,99	3.857.205,68	1.753.515,31	45,46
<u>No corriente</u>				
	1.880.000,00	890.265,04	989.734,96	111,17
<b>TOTAL GENERAL PASIVO</b>	<b>7.490.720,99</b>	<b>4.747.470,72</b>	<b>2.743.250,27</b>	<b>57,78</b>
<b>CAPITAL Y PATRIMONIO</b>				
Capital Social	324.000,00	324.000,00	-	-
Aportes futuras capitalizaciones	1.190.141,64	900.000,00	290.141,64	32,24
Capital Adicional	2.139.685,83	2.139.685,83	-	-
Reserva Legal	39.393,87	38.682,84	711,03	1,84
Reserva por valuación	581.589,05	581.589,05	-	-
Utilidades de Ejercicios anteriores	662.945,27	649.435,78	13.509,49	2,08
Utilidades del Ejercicio	35.045,54	14.220,52	20.825,02	146,44
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>4.972.801,20</b>	<b>4.647.614,02</b>	<b>325.187,18</b>	<b>7,00</b>
<b>Total Pasivo+Patrimonio</b>	<b>12.463.522,19</b>	<b>9.395.084,74</b>	<b>3.068.437,45</b>	<b>32,66</b>

**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 (2004)**

- a) La relación Activo Corriente a Pasivo Corriente en el 2004 es de 1.41 y en el 2005 es de 1.56 veces, lo que significa que la empresa dispone de 1.56 centavos de dólar para pagar cada dólar de su Pasivo en el 2005. Siendo un índice aceptable ya que estamos en posibilidad de cumplir con todas las deudas a corto plazo.
- b) El Activo Corriente del 2004 al 2005, sufre un incremento del 61.55%, y que en términos monetarios representa US. \$ 3.341.532.88 dólares, este incremento se da principalmente en el rubro de disponible, exigible y realizable. El Activo Total de un año para el otro se incrementa en el 32.66%, dándose esto por el incremento del Activo Corriente y del Diferido.
- c) En el Pasivo Corriente se ve claramente que existe un incremento del 45.46%, en relación con el año anterior, cuyo valor al 31 de Diciembre del 2005 es de US. \$ 1.753.515.31 dólares en más.
- d) El Pasivo no Corriente tiene un incremento en relación con el año anterior del 111.17% y que en términos monetarios representa US \$ 989.734.96 dólares.
- e) En el grupo del Capital y Patrimonio tenemos como resultado un incremento del 7%, que se produce por el incremento del valor de la Reserva Legal, por aportes para futuras capitalizaciones y de las utilidades del ejercicio.

**PLÁSTICOS RIVAL CIA LTDA**  
**EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005,**  
**COMPARADO CON EL EJERCICIO DEL 2004**

<u>Capital Social</u>	324.000,00
Saldo al 31/dic/04	324.000,00
(+) Incrementos año 2005	<u>0.00</u>
Aportes futuras capitalizaciones	1.190.141,64
Saldo al 31/dic/04	900.000,00
(+) Incrementos año 2005	<u>290.141,64</u>
<u>Capital Adicional</u>	2.139.685,83
Saldo al 31/dic/04	2.139.685,83
(+) Incrementos año 2005	<u>0.00</u>
<u>Reservas Legal</u>	39.393,87
Saldo al 31/dic/04	38.682,84
(+) Incrementos año 2005	<u>711,03</u>
<u>Reserva por Valuación</u>	581.589,05
Saldo al 31/dic/04	581.589,05
(+) Incrementos año 2005	<u>0.00</u>
<u>Utilidades de Ejercicios Ant.</u>	662.945,27
Saldo al 31/dic/04	649.435,78
(+) Incrementos año 2005	<u>13.509,49</u>
<u>Utilidades del Ejercicio</u>	35.045,54
Saldo al 31/dic/04	14.220,52
(-) Incrementos año 2005	<u>20.825,02</u>
 <b>Total Patrimonio al 31/diciembre/2005</b>	<u><b>4.972.801,20</b></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 2005

**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 Empresa presenta sus estados financieros de conformidad con lo que se establece la Norma Ecuatoriana de Contabilidad N<sup>a</sup> 1 “Presentación de Estados Financieros”, además 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 lo dispuesto en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad N<sup>a</sup> 7 “Inventarios”, así como los efectos por la conversión de los Estados Financieros, 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 lo dispuesto en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad N<sup>a</sup> 12 “Propiedades, Planta y Equipo” y los efectos del ajuste por la Conversión de los Estados Financieros, fruto de la aplicación de la NEC # 17, efectuado en el año 2000.

La Depreciación de estos activos es calculada sobre los valores originales más los efectos de los ajustes por conversión sobre la base del método de línea recta, en función de la vida útil estimada de los respectivos Activos de conformidad con la NEC N<sup>a</sup> 13.

**3) ACTIVO:**

Las Cuentas del Activo han sido clasificadas tomando en consideración lo que establece la NEC N<sup>a</sup> 1.

**3.1.- 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	2.551.827.86
Exigible	1.687.046.20
Realizable	<u>4.531.241.16</u>
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>8.770.115.22</b>
	=====

La conformación de estas cuentas consta en forma desglosada en los Balances Analíticos al 31 de diciembre de 2005, presentados por el Departamento de Contabilidad.

Dentro del **ACTIVO DISPONIBLE** tenemos las siguientes cuentas:

CAJA	15.569.32
BANCO DEL PACIFICO	8.36
INVERSIONES TEMPORALES	<u>2.536.250.18</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>2.551.827.86</u></b>

- 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.

- Bonos Certificados provisionales por un valor de US \$ 2.284.000 según decreto ejecutivo N<sup>a</sup> 451, registro oficial N<sup>a</sup> 96 del 5 de Septiembre del 2005.
- Cuentas de ahorros en el Banco Bolivariano por US 434.58, Cuenta de ahorros Mutualista Azuay por US \$ 119.83, Cuenta de ahorros Cámara de Comercio por US \$ 589.88, Cuenta de ahorros en el Banco de Machala por US \$ 34.444.44 y colocación temporal de fondos por US \$ 196.661.45, cuyos documentos de soporte reposan en los archivos de la Compañía.

La cuenta **ACTIVO EXIGIBLE** esta conformada por las siguientes cuentas:

CLIENTES	825.220.44
(-) PROVISION CTAS INC.	- 11.532.18
DEUDAS EMPELADOS Y FUNC.	271.411.84
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	127.512.32
ANTICIPO A PROVEEDORES	362.744.14
IMPUESTOS ANTICIPADOS	<u>111.689.64</u>
<b>TOTAL EXIGIBLE</b>	<b><u>1.687.046.20</u></b>

El **ACTIVO REALIZABLE** esta conformado por el Inventario cuyo valor al 31 de Diciembre del 2005 es de US \$ 4.531.241.16 dólares.

### 3.2.- ACTIVO NO CORRIENTE:

En este grupo tenemos el Subgrupo Fijo depreciable, conformado por los Activos Fijos 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	%
<b>FIJO DEPRECIABLE</b>	<b>2.425.090,76</b>	
EDIFICIOS	2.016.396,86	733.968,76
(-) DEP. ACUM EDIFICIOS	1.282.428,10	
MAQUINARIA, EQUIPOS Y HERRAM	3.098.684,76	1.573.971,02
(-) DEP. ACUM MAQ, EQUIP, HERRA	1.524.713,74	
VEHICULOS	185.534,90	66.358,45
(-) DEP. ACUM. VEHICULOS	119.176,45	
EQUIPO DE OFICINA	26.565,00	11.894,91
(-) DEP. ACUM. EQUIPO DE OFICINA	14.670,09	
MUEBLES Y ENSERES	50.719,04	28.468,43
(-) DEP. ACUM. MUEBLES Y ENS.	22.250,61	
EQUIPO DE COMPUTACION	15.849,52	3.917,95
(-) DEP. ACUM. EQUIPO DE COMP.	11.931,57	
OTROS ACTIVOS	10.989,90	6.511,24
(-) DEP. ACUM. OTROS ACTIVOS	4.478,66	
<b>FIJO NO DEPRECIABLE</b>	<b>1.133.370,40</b>	
TERRENOS	1.133.370,40	
<b>TOTAL ACTIVO FIJO</b>	<b>3.558.461,16</b>	

En la Cuenta Activo Diferido tenemos los siguientes valores:

CUENTAS	VALOR
ACTIVO DIFERIDO	140.325,68
(-) AMORT. ACUM	5.379,87

#### 4) PASIVO:

El grupo del Pasivo de igual manera se clasifica de acuerdo a lo que se establece en la NEC N<sup>a</sup> 1.

##### 4.1.- CORRIENTE:

Dentro de este rubro tenemos las siguientes cuentas como se desprenden del Balance General al 31 de Diciembre de 2005:

<b>PASIVO CORRIENTE</b>		<b>5.610.720,99</b>
Obligaciones bancarias	949.311,05	
Parte Corriente Oblig LP	223.640,44	
Provisión de Intereses	14.880,49	
Sobregiros	146.193,62	
Proveedores locales	982.814,55	
Proveedores del exterior	984.068,28	
Anticipos de Clientes	1.993.987,49	
Provisiones Sociales	133.172,17	
Obligaciones fiscales	9.562,88	
Obligaciones IESS	80.999,89	
Otras cuentas por pagar	72.162,27	
15% Utilidades Empleados	8.246,01	
25% Impuesto Renta	11.681,85	

##### OBLIGACIONES BANCARIAS

NOMBRE	CORRIENTE	PARTE CTE L/P	PARTE L/P	SOBRE GIROS	INTERESES
PICHICNCHA	177.801,67	183.640,44		54.613,47	8.134,82
UNION C. B		40.000,00	80.000,00	10.420,50	801,79
BOLIVARIANO	290.000,00			34.638,62	656,94
MACHALA	481.509,38			38.509,81	5.286,94
INTERNACIONAL				8.011,22	
<b>SUMAN</b>	<b>949.311,05</b>	<b>223.640,44</b>	<b>80.000,00</b>	<b>146.193,62</b>	<b>14.880,49</b>

<b>PROVEEDORES LOCALES</b>			982.814,55
PROVEED. MATERIA PRIMA		529.137,37	
PROVEED. SERV. TRANSPORTE		53.779,89	
PROVEED. SERV. HOSPEDAJE		540,45	
PROVEED. SERVICIOS VARIOS		390.900,93	
PROVEED. TARJETA DE CRED.		7.732,09	
PROVEED. CH/ POSFECHADOS		723,82	
<b>PROVEEDORES LOCALES</b>			984.058,28
<b>MATERIA PRIMA</b>		827.650,63	
Poliolefinas Internacionales	343.440,00		
Carboquimica	45.532,33		
Rohm and Hass Co.	69.286,25		
Petroquímica Venezuela	281.902,50		
Golbe Chemical GMBH	41.472,00		
Hachemie	38.823,38		
Baerlocher France S.A:	7.194,17		
<b>GARANTIAS</b>		156.407,65	
Henan Billins Chemicals Co.	17.850,00		
Rohm and Hass Co.	41.186,15		
Petroquímica Venezuela	9.256,50		
Carbomil Quimica S. A.	12.624,00		
Industrias Cadi S. A.	7.331,00		
Sociedad Tecnologica S. A.	10.000,00		
Kospol Co. Ltda.	53.450,00		
Shangai Jwell Extrusión Mach	4.710,00		
<b>ANTICIPO DE CLIENTES</b>			1.993.987,49
<b>CLIENTES CUENCA</b>		1.967.343,15	
Hidalgo & Hidalgo	1.726.443,04		
Siemens S.A.	21.836,84		
Interagua	60.735,10		
Municipio Quininde	52.750,53		
Rivadeneira Sebastián	18.875,85		
Hidroaustro Cia. Ltda	15.548,62		
Coandes Cia. Ltda	14.250,68		
Ferreteria Continental	13.736,75		
Valencia Perez Vicente	13.042,00		
Palacios Palacios Paulo	8.545,94		
Varios	21.577,80		
<b>CLIENTES GUAYAQUIL</b>		12.261,49	
<b>CLIENTES QUITO</b>		14.382,85	

#### 4.2.- NO CORRIENTE O A LARGO PLAZO:

Dentro de este rubro tenemos las siguientes cuentas como se desprenden del Balance General al 31 de Diciembre de 2005:

Obligaciones Bancarias	80.000,00
Otras Obligaciones	<u>1.800.000,00</u>
<b>TOTAL DE PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b><u>1.880.000,00</u></b>

El Pasivo no corriente corresponde a deudas contraídas con el Unión Credit Bank, por créditos otorgados del 6.50% y a 5 años plazo.

Las otras obligaciones corresponden a préstamos del socio Sr. José Román Cabrera por el cual se ha firmado las correspondientes letras de cambio. (18/08/2004 15/07/2005 27/09/2005)

## **5) CAPITAL Y PATRIMONIO:**

Dentro de este rubro tenemos a las siguientes cuentas:

Capital social	324.000.00
Aportes futuras capitalizaciones	1.190.141.64
Capital Adicional	2.139.685.83
Reservas Legal	39.393.87
Reserva por Valuación	581.589.05
Utilidades de ejercicios ant.	662.945.27
Utilidad del Ejercicio	<u>35.045.54</u>
<b>TOTAL CAPITAL Y PATRIMONIO</b>	<b><u>4.972.801.20</u></b>

En relación con los Aportes para futuras Capitalizaciones, éstos provienen de la entrega de US \$ 290.141.64 por parte del Socio Sr. José Román Cabrera, según ingreso a caja N° 005072 del 9 de Noviembre del 2005.

## 6) ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICIÓN FINANCIERA

### FUENTES CAPITAL DE TRABAJO

Activo fijo depreciable	350.229,87
Pasivo no corriente	989.734,96
Aportes futuras capitalizaciones	290.141,64
Reserva Legal	711,03
Utilidad de ejercicios anteriores	13.509,49
Utilidades del ejercicio	<u>20.825,02</u> 1.665.152,01

### USOS CAPITAL DE TRABAJO

Diferido	<u>77.134,44</u>	77.134,44
----------	------------------	-----------

VARIACION CAPITAL DE TRABAJO	<u><u>1.588.017,57</u></u>
------------------------------	----------------------------

### MODIFICACION DE CAPITAL DE TRABAJO

#### AUMENTOS

Disponible	2.419.542,74
Exigible	344.209,26
Realizable	577.780,88
	3.341.532,88

#### DISMINUCIONES

Pasivo Corriente	<u>1.753.515,31</u>
	1.753.515,31

AUMENTOS CAPITAL DE TRABAJO	<u><u>1.588.017,57</u></u>
-----------------------------	----------------------------

## 7) FLUJO DE CAJA:

<b>FLUJO DE EFECTIVO AL 31-XII-2005</b>			
Disponible al 31-XII-2004			132.285,12
<b>FUENTES Y FONDOS DEL PERIODO</b>			
Reserva Legal	711,03		
Aportes futuras capitalizaciones	290.141,64		
		290.852,67	
<b>VARIACIONES DE ACTIVOS</b>			
Realizable	(577.780,88)		
Exigible	(344.209,26)		
Fijo depreciable	350.229,87		
Activo Diferido	(77.134,44)		
		(648.894,71)	
<b>FONDOS PROVENIENTES DE OPER.</b>			
		(358.042,04)	
<b>VARIACIONES EN PASIVOS</b>			
Pasivo Corriente	1.753.515,31		
Pasivo no Corriente	989.764,96	2.743.280,27	
<b>VARIACIONES EN EL PATRIMONIO</b>			
Utilidades de ejercicios anteriores	13.509,49		
Utilidades del ejercicio	20.825,02	34.334,51	
<b>TOTAL FUENTES</b>			
		2.419.572,74	
<b>SALDO FINAL DE CAJA AL 31-XII-2005</b>			
		2.551.857,86	

**8) CONCLUSIONES:**

- a) El Departamento de Contabilidad debe estar debidamente actualizado en todas las leyes conexas a la Contabilidad, como la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, Ley de Compañías, código de trabajo, etc., de esta manera se podrá dar cabal cumplimiento a las disposiciones legales pertinentes, evitando el pago de multas e intereses, dando a su vez una buena imagen de la Empresa.
- b) Que la Contabilidad del Ejercicio del año 2006 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.