

ADHEPLAST Cía Ltda.

DICTAMEN DE AUDITORIA

A la Junta General de Accionistas y Gerente General de ADHEPLAST Cía Ltda.

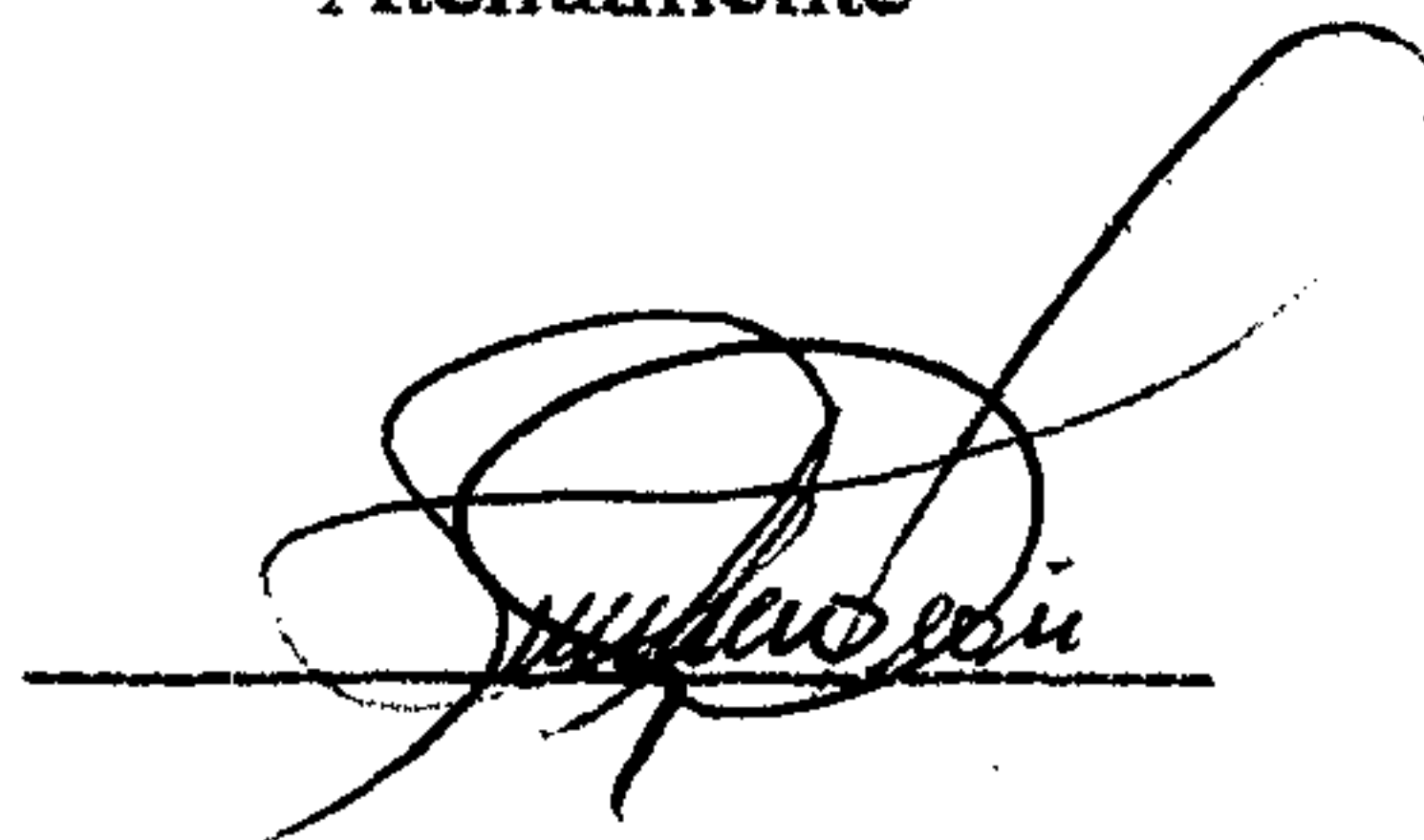
He realizado el examen del Estado de Situación, Estado de Resultados y Capital Social al 31 de Diciembre de 1996, el mismo que se efectuó de acuerdo a las normas de Auditoría generalmente aceptadas, y, por lo tanto incluye pruebas de los registros de Contabilidad y procedimientos que consideré necesarios aplicarlos de acuerdo a las circunstancias.

En mi opinión, el Estado de Situación, Resultados y Capital Social que se adjuntan, presentan razonablemente la situación financiera de la compañía ADHEPLAST Cía Ltda. al 31 de Diciembre de 1996; así como los resultados de sus operaciones por el año que terminó, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados, aplicados sobre bases consistentes.

El impuesto a la Renta y Valor Agregado, han sido liquidados en su oportunidad, de acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes.

Los anexos se han sujetado a las pruebas selectivas y otros procedimientos de Auditoría aplicados en este examen de los Estados Financieros ya indicados, y se encuentran presentados de una manera razonable.

Atentamente

A handwritten signature in dark ink, appearing to read 'Gustavo León', is written over a horizontal line.

Ing. Com. Gustavo León
Auditor Externo
Resolución No. SCRNAE 014

ADHEPLAST CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION COMPARATIVOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1996

CUENTAS			VARIACION		%		RAZON	
	1996	1995	(+)	(-)	(+)	(-)	(+)	(-)
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>								
CAJA CHICA	30,000	30,000						
CAJA	4,198,597	589,235,122						
BANCOS	96,934	227,285,474						
INVERSIONES	1,524,099,095	491,147,000						
ANTICIPO SUELDOS	1,111,110	475,342						
ANTICIPO PROVEEDORES		43,600,574						
IMPUESTOS ANTICIPADOS	56,522,711	22,120,526						
OTROS ANTICIPOS		6,841,000						
INVENTARIO DE SUMINISTROS	259,512,861							
MERCADERIAS EN TRANSITO	606,602,097							
MATERIA PRIMA	5,455,117,158	3,357,313,817						
PRODUCTOS TERMINADOS	196,935,059							
	8,104,225,622	4,738,048,855	3,366,176,767		71		1.71	
<u>FIJOS</u>								
EQUIPO DE OFICINA	7,160,548	3,737,510						
DEP. ACUM. DE EQUIPOS	(2,654,311)							
INSTALACIONES	201,884,123	140,662,103						
DEP. ACUM. DE INSTALACIONES	(18,703,297)							
VEHICULOS	304,089,147	114,280,388						
DEP. ACUM. VEHICULOS	(187,571,960)							
MAQUINARIA Y EQUIPO	1,442,520,223	463,643,765						
DEP. ACUM. DE M Y EQUIPO	(359,250,002)							
EDIFICIOS	4,314,321							
	1,391,788,792	722,323,766	669,465,026		92		1.92	
TOTAL DEL ACTIVO	<u>9,496,014,414</u>	<u>5,460,372,621</u>	4,035,641,793		74		1.74	

CUENTAS			VARIACION		%		RAZON	
	1996	1995	(+)	(-)	(+)	(-)	(+)	(-)
<u>PASIVO CORRIENTE</u>								
SUELDOS POR PAGAR	8,759,402	8,638,929						
IESS POR PAGAR	1,511,575	1,404,425						
IMPUESTOS POR PAGAR	7,199,671	7,221,540						
OBLIGACIONES BANCARIAS	445,278,809	35,229,767						
OBLIGACIONES PATRONALES	33,027,566	8,493,643						
	-----	-----						
	495,777,023	60,988,304	434,788,719		713		8.13	
<u>LARGO PLAZO</u>								
DOCUMENTOS POR PAGAR	3,159,017,014	303,400,000	2,855,617,014		941		10.41	
<u>PATRIMONIO</u>								
CAPITAL	19,000,000	19,000,000						
RESERVA LEGAL	32,663,186	23,286,278						
RESERVA FACULTATIVA	22,601,471	13,224,564						
RESERVA REV. PATRIMONIO	1,995,095,787	1,366,565,524						
UTIL. EJERCICIO ANTERIOR	50,630,807	80,819,208						
UTILIDAD DEL EJERCICIO	277,229,126	149,088,743						
APORTE FUT. CAPITALIZACIO	3,444,000,000	3,444,000,000						
	-----	-----						
	5,841,220,377	5,095,984,317	745,236,060		15		0.75	
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	9,496,014,414	5,460,372,621	4,035,641,793		74		1.74	

LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

ADHEPLAST CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1996

CUENTAS			VARIACION		%		RAZON	
	1996	1995	(+)	(-)	(+)	(-)	(+)	(-)
VENTAS	10,998,983,784	5,096,641,590	5,902,342,194		116		2.16	
COSTO DE VENTAS	8,429,416,577	4,278,305,245	4,151,111,332		97		1.97	
	-----	-----						
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	2,569,567,207	818,336,345	1,751,230,862		214		3.14	
GASTOS DE ADMINISTRACION	1,288,469,278	413,642,454	874,826,824		211		3.11	
GASTOS DE VENTAS	1,131,977,834	433,435,923	698,541,911		161		2.61	
	-----	-----						
UTILIDAD OPERACIONAL	149,120,095	(28,742,032)						
GASTOS FINANCIEROS	138,665	323,388						
	-----	-----						
	148,981,430	(29,065,420)						
OTROS INGRESOS	128,247,696	178,154,163		49,906,467		28		0.72
	-----	-----						
UTILIDAD DEL EJERCICIO	277,229,126	149,088,743	128,140,383		86		1.86	

LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

ADHEPLAST Cía Ltda.

EXTRACTO DE LA ESCRITURA PUBLICA

NOMBRE: ADHEPLAST Cía Ltda.

ORGANIZADA: La compañía tiene su domicilio en la ciudad de Cuenca , provincia del Azuay, pudiendo establecer agencias y sucursales dentro y fuera del país.

DURACION: El plazo de duración será de 25 años contados a partir de la inscripción en el Registro Mercantil.

OBJETO: La empresa tiene por objeto la producción y comercialización de adhesivos y productos de plástico para uso industrial y artesanal, mediante la importación y exportación, así como la realización de todo acto o contrato que haga relación con el objeto social. Podrá la empresa asociarse con otras compañías

CAPITAL SOCIAL: El Capital Social de la Compañía es de S/. 19'000.000 dividido en 19.000 particiones nominativas de un mil sucres cada una.

Fuente: Archivos de la Empresa.

ADHEPLAST Cia. Ltda.

EXTRACTO DE LOS ESTATUTOS

ADMINISTRACIÓN:

La compañía estará regida por la Junta General de Accionistas y Administrada por el Presidente, Gerente y Subgerente.

JUNTA GENERAL:

La Junta General es el máximo organismo de la compañía, se reunirá ordinaria y extraordinariamente de acuerdo a lo dispuesto en el estatuto y es de responsabilidad vigilar la correcta marcha de la empresa.

PRESIDENTE:

El presidente será nombrado por la Junta General de Accionistas y durará en sus funciones 2 años. Entre sus deberes y Atribuciones tiene: supervisar la marcha de la compañía y de sus empleados, formular reglamentos, convocar a las Juntas, hacer conocer a la Junta los informes de Gerencia y Comisarios, etc.

GERENTE:

Será nombrado por la Junta General de Accionistas y durará en sus funciones 2 años.

Entre sus deberes y atribuciones tenemos:

Representar Legalmente en todo acto o contrato judicial y extrajudicial, manejar correctamente los fondos, presentar oportunamente los estados financieros, actuar como secretario en las Juntas Generales, nombrar empleados y fijar remuneraciones y todos aquellos que la ley y los estatutos confieran.

Fuente: Archivos de la empresa.

ADHEPLAST CIA. LTDA.
VARIACION DEL CAPITAL DE TRABAJO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1996

Cuentas	1996		1995		Variacion	
	Parcial	Total	Parcial	Total	(+)	(-)
<u>ACTIVO</u>						
<u>CORRIENTE</u>		8,104,225,622		4,738,048,855	3,366,176,767	
DISPONIBLE	1,528,424,626		1,307,697,596			
EXIGIBLE	57,633,821		73,037,442			
REALIZABLE	6,518,167,175		3,357,313,817			
	-----		-----			
<u>PASIVO</u>						
<u>CORRIENTE</u>		495,777,023		60,988,304	434,788,719	
EXIGIBLE	495,777,023	-----	60,988,304	-----		
CAPITAL DE TRABAJO		7,608,448,599		4,677,060,551	2,931,388,048	
		-----		-----		

EL CAPITAL DE TRABAJO SE INCREMENTA EN 63 % CON RELACION AL PERIODO ANTERIOR
LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

ADHEPLAST CIA. LTDA.
CUADRO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1996

DETALLE	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESERVA REV. PATRIMONIO	APORTE FUT. CAPITALIZACION	UTILIDADES	PATRIMONIO	
							1996	1995
CAPITAL SOCIAL	19,000,000							
RESERVA LEGAL		32,663,186						
RESERVA FACULTATIVA			22,601,471					
RESERVA REV. PATRIMONIO				1,995,095,787				
APORTE FUT. CAPITALIZACION					3,444,000,000			
UTILIDADES						327,859,933		
SUMAN S/.	19,000,000	32,663,186	22,601,471	1,995,095,787	3,444,000,000	327,859,933	5,841,220,377	
CAPITAL SOCIAL	19,000,000							
RESERVA LEGAL		23,286,278						
RESERVA FACULTATIVA			13,224,564					
RESERVA REV. PATRIMONIO				1,366,565,524				
APORTE FUT. CAPITALIZACION					3,444,000,000			
UTILIDADES						229,907,951		
SUMAN S/.	19,000,000	23,286,278	13,224,564	1,366,565,524	3,444,000,000	229,907,951		5,095,984,317

EL PATRIMONIO SE INCREMENTA EN 15 % CON RELACION AL PERIODO ANTERIOR.
LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

PRACTICAS CONTABLES

1. ACTIVO

1.1 DISPONIBLE

Representa el efectivo en Caja, Bancos e Inversiones que la empresa dispone. El movimiento y control se lleva en Libros auxiliares y principales de Contabilidad. La empresa practica mensualmente las conciliaciones bancarias y el arqueo de Caja.

El Saldo a Diciembre de 1996 es:

CAJA CHICA	30.000
CAJA	4'198.597
BANCOS	96.934
INVERSIONES	<u>1.524'099.095</u>
SUMAN :	1.528'424.626

1.2 EXIGIBLE

Este grupo representa las obligaciones a favor de la empresa , el movimiento se registra en los respectivos libros Contables. El saldo al 31 de Diciembre de 1996 Suman: 57'633.821.

1.3 REALIZABLE

Corresponde a los productos terminados, materias primas, suministros y mercaderías en tránsito que la empresa dispone para el proceso productivo. El movimiento y control se lleva en Registros Contables. La empresa periodicamente practica tomas de inventarios al muestreo y total al final del año. El saldo al 31 de Diciembre de 1996 es :

SUMINISTROS	259'512.861
MERCADERÍA EN TRÁNSITO	606'602.097
MATERIA PRIMA	5.455'117.158
PRODUCTOS TERMINADOS	<u>196'935.059</u>
SUMAN	6.518'167.175

1.4 FIJOS

Representan los bienes de propiedad de la empresa, el control se lleva en los Registros Contables. La depreciación y corrección monetaria están de acuerdo a las disposiciones emitidas por los Organismos de Control. El saldo al 31 de Diciembre de 1996, es S/. 1.391'788.792 .

2. PASIVOS

2.1 EXIGIBLE

Representa las obligaciones a corto y mediano plazo que la empresa tiene que cancelar. El control se lleva en Registros Contables, los mismos que demuestran los saldos reales de cada cuenta.

El saldo al 31 de Diciembre de 1996 es S/. 495'777.023 .

2.2 LARGO PLAZO

Corresponde a las obligaciones que la empresa tiene con sus socios por los préstamos concedidos , el saldo al 31 de Diciembre de 1996 es : S/. 3.159'017.014 .

2.3 PATRIMONIO

El Capital Social de la empresa es de S/. 19'000.000. El patrimonio se incrementa en 15 % con relación al año anterior. El saldo al 31 de Diciembre de 1996 es : 5.841'220.377 .

3. ANALISIS FINANCIERO

3.1 COCIENTE DE LIQUIDEZ

El índice indica que por cada 1,00 de deuda, la empresa dispone de S/. 16 sucres para cancelar sus obligaciones, y el cociente seco dispone de S/.3,08 para cada S/. 1,00 .

3.2 COCIENTE DE MARGEN DE SEGURIDAD

Esta relación indica que con el Capital de Trabajo las deudas pueden ser canceladas, por consiguiente la empresa dispone de 15 sucres para cancelar cada S/. 1,00 de deuda, lo cual mide la solvencia de la empresa.

3.3 INDICE DE RENTABILIDAD

El índice indica que por cada S/. 100 de Capital Invertido le ha producido una rentabilidad de 1.459 % .

3.4 COCIENTE DE RENTABILIDAD DE VENTAS.

El índice indica que por cada 100 sucres de venta, la empresa ha tenido una utilidad de 2,52 % y una utilidad bruta de 23 % .

3.5 COCIENTE DE UTILIDAD BRUTA

El índice indica que por cada 100 sucres de ventas, la empresa gana 23 sucres. Si consideramos que el costo de ventas representa el 77 %.

3.6 COCIENTE DE GASTOS

El índice indica que por cada S/. 100 de ventas, la empresa gasta en administración S/. 12, y en ventas S/. 10.

4. COMENTARIOS Y RECOMENDACIONES

4.1

Luego de la práctica del examen se comprobó el manejo adecuado de los mecanismos contables y administrativos. El proceso contable se ajusta a los principios de Contabilidad de General aceptación.

4.2

La depreciación y corrección monetaria se aplica de acuerdo a las disposiciones emitidas por los organismos de Control.

4.3

Los Estados Comparativos demuestran las variaciones de los diferentes grupos de cuentas, la gerencia hará un seguimiento del comportamiento en cada caso para controlar el comportamiento de cada cuenta.

4.4

La corrección monetaria es objeto de capitalización y no puede distribuirse como utilidad de socios.

4.5

El margen de utilidad neta del periodo representa el 2,52 %, los gastos operacionales 22 % y el costo de ventas 77 %, para obtener un mayor margen de beneficio habrá que reducir el costo de producción y operacional a través de un análisis de los factores productivos.