

**ADHEPLAST Cía. Ltda.**

**DICTAMEN DEL AUDITOR**

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 1997, 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 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 1997, 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



-----  
Ing. Com. Gustavo León Jara  
Auditor Externo  
Resolución SCRNAE-014

**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.

**FINALIDAD:**

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/.19'000.000,00 dividido en 19.000 participaciones nominativas de un mil sucres cada una.

Fuente: Archivo de la Empresa.

**ADHEPLAST Cía. Ltda.**  
**ESTADO DE SITUACION COMPARATIVOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 1997**

| DETALLE                   | A Ñ O S       |               | V A R I A C I O N |               | %     |     | R A Z O N E S |      |
|---------------------------|---------------|---------------|-------------------|---------------|-------|-----|---------------|------|
|                           | 1997          | 1996          | (+)               | (-)           | (+)   | (-) | (+)           | (-)  |
| <u>ACTIVOS</u>            |               |               |                   |               |       |     |               |      |
| <u>CORRIENTES</u>         |               |               |                   |               |       |     |               |      |
| CAJA CHICA                | 30.000        | 30.000        | 0                 |               | 0     |     | 1,00          |      |
| CAJA                      | 7.291.468     | 4.198.597     | 3.092.871         |               | 74    |     | 1,74          |      |
| BANCOS                    | 5.710.907     | 96.934        | 5.613.973         |               | 5.792 |     | 58,92         |      |
| INVERSIONES               | 1.045.767.169 | 1.524.099.095 |                   | 478.331.926   |       | 31  |               | 0,69 |
| ANTICIPO SUELDOS          | 1.898.534     | 1.111.110     | 787.424           |               | 71    |     | 1,71          |      |
| IMPUESTOS ANTICIPADOS     | 116.828.598   | 56.522.711    | 60.305.887        |               | 107   |     | 2,07          |      |
| INVENTARIO SUMINISTROS    | 590.004.101   | 259.512.861   | 330.491.240       |               | 127   |     | 2,27          |      |
| MERCADERIA EN TRANSITO    | 243.098.166   | 606.602.097   |                   | 363.503.931   |       | 60  |               | 0,40 |
| MATERIA PRIMA             | 2.397.699.718 | 5.455.117.158 |                   | 3.057.417.440 |       | 56  |               | 0,44 |
| PRODUCTOS TERMINADOS      | 311.974.940   | 196.935.059   | 115.039.881       |               | 58    |     | 1,58          |      |
|                           | 4.720.303.601 | 8.104.225.622 |                   | 3.383.922.021 |       | 42  |               | 0,58 |
| <u>FIJOS</u>              |               |               |                   |               |       |     |               |      |
| EQUIPOS DE OFICINA        | 113.846.730   | 7.160.548     | 106.686.182       |               | 1.490 |     | 15,90         |      |
| DEPRE.ACUM.EQUIPO OFICINA | -15.781.408   | -2.654.311    | -13.127.097       |               | 495   |     | 5,95          |      |
| INSTALACIONES             | 0             | 201.884.123   |                   | 201.884.123   |       | 100 |               | 0,00 |
| DEPRE.ACUM.INSTALACIONE   | 0             | -18.703.297   |                   | -18.703.297   |       | 100 |               | 0,00 |
| VEHICULOS                 | 344.591.921   | 304.089.147   | 40.502.774        |               | 13    |     | 1,13          |      |
| DEPRE.ACUM.VEHICULOS      | -266.574.314  | -187.571.960  | -79.002.354       |               | 42    |     | 1,42          |      |
| MAQUINARIA Y EQUIPO       | 2.344.024.123 | 1.442.520.223 | 901.503.900       |               | 62    |     | 1,62          |      |
| DEPREC.ACUM.MAQ.EQUIPO    | -575.571.082  | -359.250.002  | -216.321.080      |               | 60    |     | 1,60          |      |
| EDIFICIOS                 | 267.851.779   | 4.314.321     | 263.537.458       |               | 6.108 |     | 62,08         |      |
| DEPREC.ACUM.EDIFICIOS     | -32.811.938   | 0             | -32.811.938       |               |       |     |               |      |
|                           | 2.179.575.811 | 1.391.788.792 | 787.787.019       |               | 57    |     | 1,57          | 1,57 |
| TOTAL ACTIVOS             | 6.899.879.412 | 9.496.014.414 |                   | 2.596.135.002 |       | 27  |               | 0,73 |

| DETALLE                     | A Ñ O S       |               | V A R I A C I O N |               | %   |     | R A Z O N E S |      |
|-----------------------------|---------------|---------------|-------------------|---------------|-----|-----|---------------|------|
|                             | 1997          | 1996          | (+)               | (-)           | (+) | (-) | (+)           | (-)  |
| <u>PASIVO</u>               |               |               |                   |               |     |     |               |      |
| <u>CORRIENTE</u>            |               |               |                   |               |     |     |               |      |
| SUELDOS POR PAGAR           | 10.519.261    | 8.759.402     | 1.759.859         |               | 20  |     | 1,20          |      |
| IESS POR PAGAR              | 1.484.803     | 1.511.575     |                   | 26.772        |     | 2   |               | 0,98 |
| IMPUESTOS POR PAGAR         | 9.743.592     | 7.199.671     | 2.543.921         |               | 35  |     | 1,35          |      |
| OBLIGACIONES BANCARIAS      | 29.386.903    | 445.278.809   |                   | 415.891.906   |     | 93  |               | 0,07 |
| OBLIGACIONES PATRONALES     | 50.131.180    | 33.027.566    | 17.103.614        |               | 52  |     | 1,52          |      |
| CUENTAS POR PAGAR           | 7.461.923     | 0             | 7.461.923         |               |     |     |               |      |
|                             | 108.727.662   | 495.777.023   |                   | 387.049.361   |     | 78  |               | 0,22 |
| <u>LARGO PLAZO</u>          |               |               |                   |               |     |     |               |      |
| DOCUMENTOS POR PAGAR        | 2.709.985.963 | 3.159.017.014 |                   | 449.031.051   |     | 14  |               | 0,86 |
| TOTAL PASIVO                | 2.818.713.625 | 3.654.794.037 |                   | 836.080.412   |     | 23  |               | 0,77 |
| <u>PATRIMONIO</u>           |               |               |                   |               |     |     |               |      |
| CAPITAL SOCIAL              | 19.000.000    | 19.000.000    | 0                 |               | 0   |     | 1,00          |      |
| RESERVA LEGAL               | 64.475.228    | 32.663.186    | 31.812.042        |               | 97  |     | 1,97          |      |
| RESERVA FACULTATIVA         | 54.413.513    | 22.601.471    | 31.812.042        |               | 141 |     | 2,41          |      |
| RES.POR REVAL.PATRIMONIO    | 3.075.212.213 | 1.995.095.787 | 1.080.116.426     |               | 54  |     | 1,54          |      |
| UTILIDAD EJERCICIO ANTERIOR | 163.740.291   | 50.630.807    | 113.109.484       |               | 223 |     | 3,23          |      |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO      | 704.324.542   | 277.229.126   | 427.095.416       |               | 154 |     | 2,54          |      |
| APORTE FUTURA CAPITALIZ.    | 0             | 3.444.000.000 |                   | 3.444.000.000 |     | 100 |               | 0,00 |
| TOTAL PATRIMONIO            | 4.081.165.787 | 5.841.220.377 |                   | 1.760.054.590 |     | 30  |               | 0,70 |
| TOTAL PASIVO + PATRIMONIO   | 6.899.879.412 | 9.496.014.414 |                   | 2.596.135.002 |     | 27  |               | 0,73 |

LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

**ADHEPLAST Cía. Ltda.**  
**ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 1997**

| DETALLE                     | A Ñ O S        |                | V A R I A C I O N |             | %   |     | R A Z O N E S |      |
|-----------------------------|----------------|----------------|-------------------|-------------|-----|-----|---------------|------|
|                             | 1997           | 1996           | (+)               | (-)         | (+) | (-) | (+)           | (-)  |
| VENTAS                      | 17.616.689.756 | 10.998.983.784 | 6.617.705.972     |             | 60  |     | 1,60          |      |
| COSTO DE VENTAS             | 14.964.197.786 | 8.429.416.577  | 6.534.781.209     |             | 78  |     | 1,78          |      |
| UTILIDAD BRUTA EN VTAS.     | 2.652.491.970  | 2.569.567.207  | 82.924.763        |             | 3   |     | 1,03          |      |
| <u>GASTOS OPERACIONALES</u> |                |                |                   |             |     |     |               |      |
| GASTOS DE ADMINISTRACION    | 979.892.712    | 1.288.469.278  |                   | 308.576.566 |     | 24  |               | 0,76 |
| GASTOS DE VENTAS            | 968.281.805    | 1.131.977.834  |                   | 163.696.029 |     | 14  |               | 0,86 |
|                             | 1.948.174.517  | 2.420.447.112  |                   | 472.272.595 |     | 20  |               | 0,80 |
| UTILIDAD OPERACIONAL        | 704.317.453    | 149.120.095    | 555.197.358       |             | 372 |     | 4,72          |      |
| GASTOS FINANCIEROS          | 1.075.457      | 138.665        | 936.792           |             | 676 |     | 7,76          |      |
|                             | 703.241.996    | 148.981.430    | 554.260.566       |             | 372 |     | 4,72          |      |
| OTROS INGRESOS              | 1.082.546      | 128.247.696    |                   | 127.165.150 |     | 99  |               | 0,01 |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO      | 704.324.542    | 277.229.126    | 427.095.416       |             | 154 |     | 2,54          |      |

LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

**ADHEPLAST Cía. Ltda.**

**ESTRACTO DE LOS ESTATUTOS**

**ADMINISTRACION**

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

**JUNTA GENERAL**

La Junta General de Accionistas 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 confieren.

Fuente: Archivo de la empresa

**ADHEPLAST Cía. Ltda.**  
**CUADRO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 1997**

| DETALLE                   | CAPITAL<br>SOCIAL | RESERVAS      | APORT.FUT.<br>CAPITALIZ | UTILIDADES  | P A T R I M O N I O<br>1997 | 1996          |
|---------------------------|-------------------|---------------|-------------------------|-------------|-----------------------------|---------------|
| CAPITAL SOCIAL            | 19.000.000        |               |                         |             |                             |               |
| RESERVAS                  |                   | 3.194.100.954 |                         |             |                             |               |
| APORTE FUT.CAPITALIZACION |                   |               | 0                       |             |                             |               |
| UTILIDADES                |                   |               |                         | 868.064.833 |                             |               |
| SUMAN                     | 19.000.000        | 3.194.100.954 | 0                       | 868.064.833 | 4.081.165.787               |               |
| CAPITAL SOCIAL            | 19.000.000        |               |                         |             |                             |               |
| RESERVAS                  |                   | 2.050.360.444 |                         |             |                             |               |
| APORTE FUT.CAPITALIZACION |                   |               | 3.444.000.000           |             |                             |               |
| UTILIDADES                |                   |               |                         | 327.859.933 |                             |               |
| SUMAN                     | 19.000.000        | 2.050.360.444 | 3.444.000.000           | 327.859.933 |                             | 5.841.220.377 |

EL PATRIMONIO DISMINUYE EN EL 30% CON RELACION AL PERIODO ANTERIOR.  
LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

**ADHEPLAST Cía. Ltda.**  
**EVOLUCION DEL CAPITAL DE TRABAJO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 1997**

| DETALLE                | 1 9 9 7              |                      | 1 9 9 6              |                      | V A R I A C I O N |               |
|------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|-------------------|---------------|
|                        | PARCIAL              | TOTAL                | PARCIAL              | TOTAL                | (+)               | (-)           |
| <u>ACTIVO</u>          |                      |                      |                      |                      |                   |               |
| <u>CORRIENTE</u>       |                      | 4.720.303.601        |                      | 8.104.225.622        |                   | 3.383.922.021 |
| DISPONIBLE             | 1.058.799.544        |                      | 1.528.424.626        |                      |                   |               |
| EXIGIBLE               | 118.727.132          |                      | 57.633.821           |                      |                   |               |
| REALIZABLE             | <u>3.542.776.925</u> |                      | <u>6.518.167.175</u> |                      |                   |               |
| <br><u>PASIVO</u>      |                      |                      |                      |                      |                   |               |
| <u>CORRIENTE</u>       |                      | 108.727.662          |                      | 495.777.023          |                   | 387.049.361   |
| EXIGIBLE               | 108.727.662          |                      | 495.777.023          |                      |                   |               |
| <br>CAPITAL DE TRABAJO |                      | <u>4.611.575.939</u> |                      | <u>7.608.448.599</u> |                   | 2.996.872.660 |

EL CAPITAL DE TRABAJO DISMINUYE EN UN 39% CON RELACION AL PERIODO ANTERIOR  
LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

## **PRACTICAS CONTABLES**

### **1. ACTIVOS**

#### **1. CORRIENTES**

##### **1.1. DISPONIBLE**

Corresponde al grupo de Cuentas Caja, Bancos e Inversiones que dispone la empresa. El registro y control se lleva en libros principales y auxiliares. Contabilidad practica mensualmente la conciliación bancaria y el arqueo de Caja.

El Saldo a Diciembre de 1997 suman:

|             |               |
|-------------|---------------|
| CAJA CHICA  | 30.000        |
| CAJA        | 7'291.468     |
| BANCOS      | 5'710.907     |
| INVERSIONES | 1.045'767.169 |
|             | -----         |

SUMAN: S/.1.058'799.544

##### **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 suman: 118'727.132,00.

##### **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 periódicamente practica tomas de inventarios al muestreo y total al final del año. El saldo al 31 de Diciembre de 1997 es:

|                         |               |
|-------------------------|---------------|
| SUMINISTROS             | 590'004.101   |
| MERCADERIAS EN TRANSITO | 243'098.166   |
| MATERIA PRIMA           | 2.397'699.718 |
| PRODUCTOS TERMINADOS    | 311'974.940   |
|                         | -----         |

SUMAN: S/.3.542'776.925

#### **1.4 FIJOS**

Representan los bienes de propiedad de la empresa, el control se lleva en los Registros Contables. La depreciación y reexpresión están de acuerdo a las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías (1.299). El saldo al 31 de Diciembre de 1997, es: S/.2.179'575.811,00.

#### **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 1997 es S/.108'727.662,00.

##### **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 1997 es: S/.2.709'985.963,00.

##### **2.3 PATRIMONIO**

El Capital Social de la empresa es de S/.19'000.000. El patrimonio disminuye en 30% con relación al año anterior. El saldo al 31 de Diciembre de 1997 es: S/.4.081'165.787,00.

### **3. ANALISIS FINANCIERO**

#### **3.1 COCIENTE DE LIQUIDEZ**

El índice indica que por cada S/.1,00 de deuda, la empresa dispone de S/.43 sucres para cancelar sus obligaciones, y el cociente seco dispone de S/.9,74 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 S/.42 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 3.707sucres.

#### **3.4 COCIENTE DE RENTABILIDAD DE VENTAS**

El índice indica que por cada 100 sucres de venta, la empresa ha tenido una utilidad neta de 3,99% y una utilidad bruta de 15%.

#### **3.5 COCIENTE DE UTILIDAD BRUTA**

El índice indica que por cada 100 sucres de ventas, la empresa gana 15 sucres. Si consideramos que el costo de ventas representa el 85%.

#### **3.6 COCIENTE DE GASTOS**

El índice indica que por cada S/.100 de ventas, la empresa gasta en administración S/.5,56 y en ventas S/.5.50.

#### **4. COMENTARIOS Y RECOMENDACIONES**

##### **4.1**

Luego de la práctica del examen, se pudo comprobar 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 reexpresión 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 período representa el 3,99%, los gastos operacionales 11,06% y el costo de ventas 85%, 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.