

ADHEPLAST Cía. Ltda.

DICTAMEN DEL AUDITOR

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

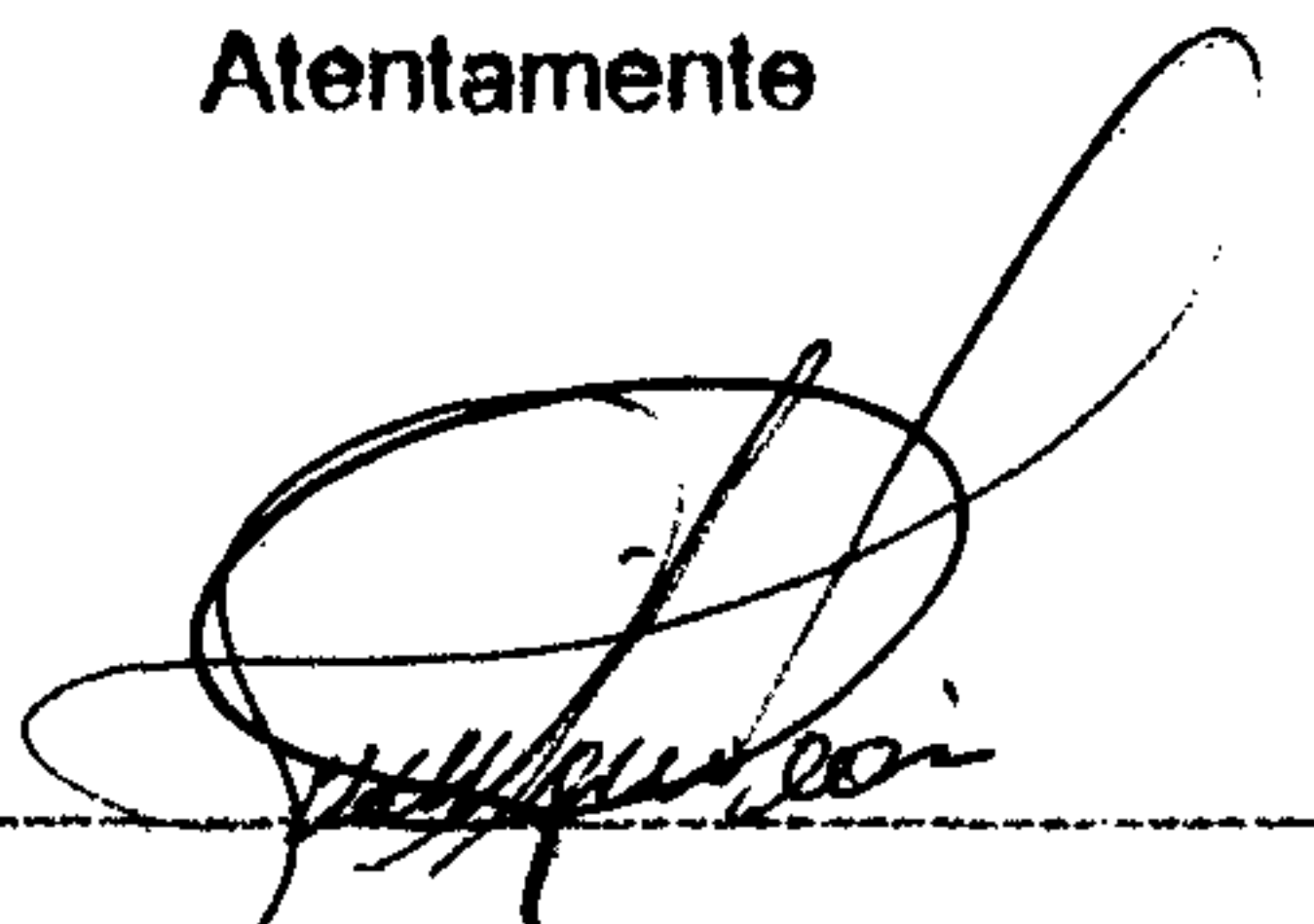
He realizado el examen del Estado de Situación, Estado de Resultados, y Capital Social al 31 de Diciembre de 1998, el mismo que se efectuó de acuerdo a las normas de Auditoría generalmente aceptadas, y, por lo tanto incluye pruebas de los registros de Contabilidad y procedimientos que consideré necesarios aplicarlos a las circunstancias.

En mi opinión, el Estado de Situación, Resultados, Costos y Capital Social que se adjuntan, presentan razonablemente la situación financiera de la compañía ADHEPLAST Cía. Ltda. al 31 de Diciembre de 1998, 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.

Los impuestos Fiscales 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. Gustavo León Jara

Auditor Externo

Resolución SCRNAE-014

ADHEPLAST Cía. Ltda.
ESTADO DE SITUACION COMPARATIVOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1998

DETALLE	AÑOS		VARIACION		%	RAZONES	
	1998	1997	(+)	(-)		(+)	(-)
<u>ACTIVOS</u>							
<u>CORRIENTES</u>							
CAJA CHICA	30,000	30,000					
CAJA	8,709,426	7,291,468	1,417,958		19		1.19
BANCOS	347,204,794	5,710,907	341,493,887		5,980		60.80
INVERSIONES	1,089,346,011	1,045,767,169	43,578,842		4		1.04
CUENTAS POR COBRAR	3,698,508,740		3,698,508,740				
ANTICIPO SUELDOS	3,563,862	1,898,534	1,665,128		88		1.88
IMPUESTOS ANTICIPADOS	105,047,469	116,828,598		11,781,129		10	0.90
MATERIA PRIMA	4,045,457,621	2,397,699,718	1,647,757,903		69		1.69
MATERIALES Y SUMINISTROS	1,048,652,058	590,004,101	458,647,957		78		1.78
PRODUCTOS TERMINADOS	352,281,676	311,974,940	40,306,736		13		1.13
MERCADERIAS EN TRANSITO	481,726,213	243,098,166	238,628,047		98		1.98
	11,180,527,670	4,720,303,601	6,460,224,069		137		2.37
<u>FIJOS</u>							
EQUIPOS DE OFICINA	165,077,759	113,846,730	51,231,029		45		1.45
DEP. ACUM. DE EQUIPO OFICINA	-41,952,369	-15,781,408		26,170,961		-166	2.66
INSTALACION							
VEHICULOS	572,068,830	344,591,921	227,476,909		66		1.66
DEP. ACUM. DE VEHICULOS	-467,398,160	-268,574,314		200,823,846		-75	1.75
EDIFICIOS	388,385,080	267,851,779	120,533,301		45		1.45
DEP. ACUM. DE EDIFICIOS	-66,996,584	-32,811,938		34,184,626		-104	2.04
MAQUINARIA Y EQUIPO	3,415,994,301	2,344,024,123	1,071,970,178		46		1.46
DEP. ACUM. DE MAQ. Y EQUIPO	-1,228,497,559	-575,571,082		652,926,477		-113	2.13
	2,736,681,318	2,179,575,811	557,105,507		28		1.28
TOTAL DE ACTIVOS	13,917,208,988	6,899,879,412	7,017,329,576		102		2.02

DETALLE	AÑOS		VARIACION		%		RAZONES	
	1998	1997	(+)	(-)	(+)	(-)	(+)	(-)
<u>PASIVO</u>								
<u>CORRIENTE</u>								
CUENTAS POR PAGAR	2,508,005,090	7,461,923	2,500,543,167		33,511		336.11	
OBLIGACIONES BANCARIAS	620,567,052	29,386,903	591,180,149		2,012		21.12	
SUELDOS POR PAGAR		10,519,261		10,519,261		100		0.00
IESS POR PAGAR	1,831,365	1,484,803	346,562		23		1.23	
IMPUESTOS POR PAGAR	115,574,007	9,743,592	105,830,415		1,086		11.88	
OBLIGACIONES PATRONALES	187,263,089	50,131,180	137,131,909		274		3.74	
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	845,721,946		845,721,946					
	4,278,962,549	108,727,662	4,170,234,887		3,835		39.35	
<u>LARGO PLAZO</u>								
DOCUMENTOS POR PAGAR	3,848,676,075	2,709,985,963	1,138,690,112		42		1.42	
TOTAL PASIVO	8,127,638,624	2,818,713,625	5,308,924,999		188		2.88	
<u>PATRIMONIO</u>								
CAPITAL SOCIAL	19,000,000	19,000,000						
RESERVA LEGAL	64,475,227	64,475,228		1		0		1.00
RESERVA FACULTATIVA	54,413,513	54,413,513						
RESERVA. REV. PATRIMONIO	2,277,725,708	3,075,212,213		797,486,505		26		0.74
CORRECCION MONETARIA	2,406,850,720		2,406,850,720					
UTILIDAD EJERCICIO ANTERIOR	642,680,981	163,740,291	478,940,690		293		3.93	
UTILIDAD DEL EJERCICIO	324,424,215	704,324,542		379,900,327		54		0.46
TOTAL PATRIMONIO	5,789,570,364	4,081,165,787	1,708,404,577		42		1.42	
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	13,917,208,988	6,899,879,412	7,017,329,576		102		2.02	

LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

ADHEPLAST Cia. Ltda.
ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1998

DETALLE	AÑOS		VARIACION		%		RAZONES	
	1998	1997	(+)	(-)	(+)	(-)	(+)	(-)
VENTAS	24,840,146,430	17,616,689,756	7,223,456,674		41		1.41	
COSTO DE VENTAS	21,954,153,434	14,964,197,786	6,989,955,648		47		1.47	
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	2,885,992,996	2,652,491,970	233,501,026		9		1.09	
<u>GASTOS OPERACIONALES</u>								
GASTOS ADMINISTRACION	1,757,152,296	979,892,712	777,259,584		79		1.79	
GASTOS DE VENTAS	703,635,757	968,281,805		264,646,048		27		0.73
	2,460,788,053	1,948,174,517	512,613,536		26		1.26	
UTILIDAD OPERACIONAL	425,204,943	704,317,453		279,112,510		40		0.60
GASTOS FINANCIEROS	808,795	1,075,457		266,662		25		0.75
	424,396,146	703,241,996		278,845,848		40		0.60
OTROS INGRESOS	84,504,581	1,082,546	83,422,035		7,706		78.06	
UTILIDAD DEL EJERCICIO	508,900,729	704,324,542		195,423,813		28		0.72

LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

ADHEPLAST Cía. Ltda.

EXTRACTO DE LA ESCRITURA PUBLICA

NOMBRE: ADHEPLAST Cía. Ltda.

DOMICILIO:

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 a partir de la inscripción en el Registro Mercantil.

FINALIDAD:

La compañía tiene por objeto la producción y comercialización de adhesivos y productos de plástico para uso artesanal e industrial, mediante la exportación e importación, 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 inicial de la compañía es de S/. 19'000.000,00 dividido en 19.000 acciones de unos mil sucres cada una.

Fuente: Archivo de la Empresa.

ADHEPLAST Cia. Ltda.

EXTRACTO DE LOS ESTATUTOS

ADMINISTRACION

La compañía estará regida 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 por 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 GENERAL

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

Entre sus deberes y atribuciones tenemos: Representante Legalmente en todo acto o contrato judicial y extrajudicial, manejar correctamente los fondos, presentar oportunamente los estados financieros, actuar como secretario de las Juntas Generales, nombrar empleados y fijar remuneraciones y todos aquellos que la ley y los estatutos confieren.

Fuente: Archivo de la empresa

000rt

ADHEPLAST Cia. Ltda.
CUADRO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1998

DETALLE	CAPITAL SOCIAL	RESERVA	RES.REV. PATRIMONIO	UTILIDAD	1998	PATRIMONIO 1997
CAPITAL SOCIAL	19,000,000					
RESERVA		118,888,740				
RES. POR REV. PATRIMONIO			4,684,576,428			
UTILIDADES				967,105,196		
SUMAN	19,000,000	118,888,740	4,684,576,428	967,105,198	5,789,570,364	
CAPITAL SOCIAL	19,000,000					
RESERVA		118,888,741				
RES. POR REV. PATRIMONIO			3,075,212,213			
UTILIDADES				868,064,833		
SUMAN	19,000,000	118,888,741	3,075,212,213	868,064,833		4,081,165,787

EL PATRIMONIO SE INCREMENTA EN 42% CON RELACION AL PERIODO ANTERIOR
LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

ADHEPLAST Cía. Ltda.
CUADRO DE EVOLUCION DEL CAPITAL DE TRABAJO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1998

DETALLE	1,998		1,997		VARIACION	
	PARCIAL	TOTAL	PARCIAL	TOTAL	(+)	(-)
<u>ACTIVO</u>						
CORRIENTE		11,180,527,670		4,720,303,601	6,460,224,069	
DISPONIBLE	1,445,290,231		1,058,799,544			
EXIGIBLE	3,807,119,871		118,727,132			
REALIZABLE	5,928,117,568		3,542,776,925			
<u>PASIVO</u>						
CORRIENTE		4,278,962,549		108,727,662	4,170,234,887	
EXIGIBLE	4,278,962,549		108,727,662			
<u>CAPITAL DE TRABAJO</u>		6,901,565,121		4,611,575,939	2,289,989,182	

EL CAPITAL DE TRABAJO SE INCREMENTA EN UN 50% CON RELACION AL PERIODO ANTERIOR
LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

PRACTICAS CONTABLES

1. ACTIVOS

1. CORRIENTES

1.1 DISPONIBLE

Representa el efectivo en Caja, Bancos e Inversiones que la empresa dispone. El registro y control se lleva en Libros auxiliares y principales. La empresa practica mensualmente la conciliación bancaria y el arqueo de Caja.

El Saldo a Diciembre de 1998 es el siguiente:

CAJA CHICA	30.000
CAJA	8'709.426
BANCOS	347'204.794
INVERSIONES	1089'346.011
SUMAN S/.	1445'290.231

1.2 EXIGIBLE

Representa las obligaciones por cobrar a corto y mediano plazo, el registro y control se lleva en libros auxiliares y principales de Contabilidad. El saldo al 31 de Diciembre de 1998 es de S/.3807'119.871

1.3 REALIZABLE

Este grupo está compuesto de materias primas, productos terminados, mercaderías en tránsito y suministros que la empresa dispone para el proceso productivo. El movimiento y control de los Bienes se lleva en los respectivos Registros en forma permanente. La empresa practica inventarios al muestreo y total al final del periodo. El saldo al 31 de Diciembre de 1998 es:

MATERIALES	1048'652.058
MATERIAS PRIMAS	4045'457.621
PRODUCTOS TERMINADOS	352'281.676
MERCADERIAS EN TRANSITO	481'726.213
SUMAN S/.	5'928.117.568

1.4 FIJOS

Representan los bienes de propiedad de la empresa, los activos están bajo el control de los respectivos registros. La depreciación y reexpresión de los activos han sido aplicados de acuerdo a normas emitidas por los Organismos de Control. El saldo al 31 de Diciembre de 1998. es S/. 2736'681.318

2. PASIVOS

2.1 EXIGIBLE

Está constituido por las obligaciones a corto plazo que la empresa tiene. El registro y control se lleva en Libros Principales y Auxiliares. El saldo al 31 de Diciembre de 1998 es S/. 4278'962.549

2.2 LARGO PLAZO

Corresponde a las obligaciones de los socios por préstamos concedidos, el saldo al 31 de Diciembre de 1998 es S/. 3848'676.075

2.3 PATRIMONIO

El Capital Social de la compañía es de S/. 19'000.000. El patrimonio se incrementa con relación al año anterior en un 42%. El saldo al 31 de Diciembre de 1998 suma S/. 5789'570.364.

3. ANALISIS FINANCIERO

3.1 COCIENTE DE LIQUIDEZ

El índice indica que la empresa dispone de S/. 2,61 para cancelar cada 1,00 de deuda, y el cociente seco de liquidez indica que dispone de S/. 0,34 para cada S/. 1,00 de deuda.

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/. 1,61 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 la empresa ha obtenido una rentabilidad de 2313 sucres.

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 S/ 2 y una utilidad bruta de S/. 12.

3.5 COCIENTE DE UTILIDAD BRUTA

El índice indica que por cada 100 sucres de ventas, la empresa gana 2 sucres. Si consideramos que el costo de ventas representa el 88 %.

3.6 COCIENTE DE GASTOS

El índice indica que por cada S/. 100 de ventas, la empresa gasta en administración S/ 7 y ventas S/. 3.

4. COMENTARIOS Y RECOMENDACIONES

4.1

Luego del examen practicado se desprende el manejo adecuado de los mecanismos administrativos y contables. El proceso contable se sujeta de una manera razonable a los principios de contabilidad de general aceptación.

4.2

La Depreciación y reexpresión monetaria de los componentes de los estados financieros se sujetan a las disposiciones emitidas por los organismos de control (1.45)

4.3

La corrección monetaria es objeto de capitalización y no puede distribuirse como utilidades a los accionistas.

4.4

Los estados comparativos demuestran los cambios que han sufrido las diferentes cuentas, dando a la Gerencia la oportunidad de analizar y hacer el seguimiento de su variación.

4.5

El margen de utilidad neta del período representa el 2 %, los gastos operacionales 10 % y el costo de ventas 88 %. Para obtener un mayor beneficio se reducirá el costo de producción y los gastos operacionales.