

ADHEPLAST Cía. Ltda.

DICTAMEN DEL AUDITOR

A la Junta General de Socios y Gerente General de ADHEPLAST Cía. Ltda. Al 26 de junio del 2000.

He realizado el examen del Estado de Situación, Estado de Resultados, y Capital Social al 31 de Diciembre de 1999, 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 1999, 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 Cia. Ltda.
ESTADO DE SITUACION COMPARATIVOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999

DETALLE	AÑOS		VARIACION		%	RAZONES	
	1999	1998	(+)	(-)		(+)	(-)
<u>ACTIVOS</u>							
<u>CORRIENTES</u>							
CAJA CHICA		30.000					
CAJA	43.082.684.257	8.709.426	43.073.974.831		494.567	4946,67	
BANCOS	3.253.547.501	347.204.794	2.906.342.707		837	9,37	
INVERSIONES	30.335.611	1.089.346.011		1.059.010.400			0,03
CUENTAS POR COBRAR	1.637.590.317	3.698.508.740		2.060.918.423			0,44
DOCUMENTOS POR COBRAR	86.297.670						
ANTICIPO SUELDOS	953.578	3.563.662		2.610.084			0,27
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	364.993.276						
INMPUESTOS ANTICIPADOS		105.047.469					
MATERIA PRIMA	13.340.109.463	4.045.457.621	9.294.651.842		230	3,30	
MATERIALES Y SUMINISTROS	1.787.842.131	1.048.652.058	739.190.073		70	1,70	
PRODUCTOS TERMINADOS	5.701.613.675	352.281.676	5.349.331.999		1.518	16,18	
MERCADERIAS EN TRANSITO	140.780.512	481.726.213		340.945.701			0,29
	69.426.747.991	11.180.527.670	58.246.220.321		521	6,21	
<u>FIJOS</u>							
EQUIPOS DE OFICINA	252.568.971	165.077.759	87.491.212		53	1,53	
DEP. ACUM. DE EQUIPO OFICINA	-102.830.177	-41.952.369		60.877.808		-145	2,45
VEHICULOS		572.068.830					
DEP. ACUM. DE VEHICULOS		-467.398.160					
EDIFICIOS	594.229.172	388.385.080	205.844.092		53	1,53	
DEP. ACUM. DE EDIFICIOS	-147.963.275	-66.996.564		80.966.711		-121	2,21
MAQUINARIA Y EQUIPO	5.226.471.281	3.415.994.301	1.810.476.980		53	1,53	
DEP. ACUM. DE MAQ. Y EQUIPO	-2.679.251.371	-1.228.497.559		1.450.753.812		-118	2,18
	3.143.224.601	2.736.681.318	406.543.283		15	1,15	

DIFERIDOS

OTROS ANTICIPOS

4.536.336.086

OTROS ACTIVOS

91.155.415

4.627.491.501	
---------------	--

TOTAL DE ACTIVOS

77.197.464.093	13.917.208.988
----------------	----------------

63.280.255.105

455

5,55

DETALLE	AÑOS		VARIACION		%		RAZONES	
	1999	1998	(+)	(-)	(+)	(-)	(+)	(-)
<u>PASIVO</u>								
<u>CORRIENTE</u>								
CUENTAS POR PAGAR	10.498.557.906	2.508.005.090	7.990.552.816		319		4,19	
OBLIGACIONES BANCARIAS		620.567.052						
SUELDOS POR PAGAR	17.001.813							
IESS POR PAGAR	2.039.074	1.831.365	207.709		11		1,11	
IMPUESTOS POR PAGAR	1.390.851.093	115.574.007	1.275.277.086		1.103		12,03	
OBLIGACIONES PATRONALES	676.988.604	187.263.089	489.725.515		262		3,62	
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	52.124.865.878	845.721.946	51.279.143.932					
	64.710.304.368	4.278.962.549	60.431.341.819		1.412		15,12	
<u>LARGO PLAZO</u>								
DOCUMENTOS POR PAGAR		3.848.676.075						
TOTAL PASIVO	64.710.304.368	8.127.638.624	56.582.665.744		696		7,96	
<u>PATRIMONIO</u>								
CAPITAL SOCIAL	19.000.000	19.000.000						
RESERVA LEGAL	64.475.227	64.475.227						
RESERVA FACULTATIVA	54.413.513	54.413.513						
RESERVA. REV. PATRIMONIO	9.304.763.274	2.277.725.708	7.027.037.566		309		4,09	
CORRECCION MONETARIA		2.406.850.720						
UTILIDAD EJERCICIO ANTERIOR	1.307.726.116	642.680.981	665.045.135		103		2,03	
UTILIDAD DEL EJERCICIO	1.736.781.595	324.424.215	1.412.357.380		435		5,35	
TOTAL PATRIMONIO	12.487.159.725	5.789.570.364	6.697.589.361		116		2,16	
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	77.197.464.093	13.917.208.988	63.280.255.105		455		5,55	

LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

ADHEPLAST Cía. Ltda.
ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999

DETALLE	AÑOS		VARIACION		%		RAZONES	
	1999	1998	(+)	(-)	(+)	(-)	(+)	(-)
VENTAS	77.304.745.449	24.840.146.430	52.464.599.019		211		3,11	
COSTO DE VENTAS	11.505.722.404	21.954.153.434		10.448.431.030		48		0,52
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	65.799.023.045	2.885.992.996	62.913.030.049		2.180		22,80	
<u>GASTOS OPERACIONALES</u>								
GASTOS ADMINISTRACION	10.260.053.318	1.757.152.296	8.502.901.022		484		5,84	
GASTOS DE VENTAS	474.660.465	703.635.757		228.975.292		33		0,67
	10.734.713.783	2.460.788.053	8.273.925.730		336		4,36	
UTILIDAD OPERACIONAL	55.064.309.262	425.204.943	54.639.104.319		12.850		129,50	
GASTOS FINANCIEROS	545.084.923	808.795	544.276.128		67.295		673,95	
DIFERENCIAL CAMBIARIO	52.089.054.382							
	52.634.139.305	808.795						
	2.430.169.957	424.396.148	2.005.773.809		473		5,73	
OTROS INGRESOS	119.010.907	84.504.581	34.506.326		41		1,41	
UTILIDAD DEL EJERCICIO	2.549.180.864	508.900.729	2.040.280.135		401		5,01	

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 Cía. Ltda.

EXTRACTO DE LOS ESTATUTOS

ADMINISTRACION

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

JUNTA GENERAL.

La Junta General de Socios 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 Socios 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 Socios 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

ADHEPLAST Cía. Ltda.
CUADRO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999

DETALLE	CAPITAL SOCIAL	RESERVA	RES.REV. PATRIMONIO	UTILIDADES	1999	PATRIMONIO 1998
CAPITAL SOCIAL	19.000.000					
RESERVA		118.888.740				
RES. POR REV. PATRIMONIO			9.304.763.274			
UTILIDADES				3.044.507.711		
SUMAN	19.000.000	118.888.740	9.304.763.274	3.044.507.711	12.487.159.725	
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	967.105.196		5.789.570.364

EL PATRIMONIO SE INCREMENTA EN 116% 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 1999

DETALLE	1.999		1.998		VARIACION	
	PARCIAL	TOTAL	PARCIAL	TOTAL	(+)	(-)
<u>ACTIVO</u>						
CORRIENTE		69.426.747.991		11.180.527.670	58.246.220.321	
DISPONIBLE	46.366.567.369		1.445.290.231			
EXIGIBLE	2.089.834.841		3.807.119.871			
REALIZABLE	20.970.345.781		5.928.117.568			
<u>PASIVO</u>						
CORRIENTE		64.710.304.368		4.278.962.549	60.431.341.819	
EXIGIBLE	64.710.304.368		4.278.962.549			
<u>CAPITAL DE TRABAJO</u>		4.716.443.623		6.901.565.121		2.185.121.498

EL CAPITAL DE TRABAJO SE DISMINUYE EN UN 32% 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 1999 es el siguiente:

CAJA	43.082'684.257
BANCOS	3.253'547.501
INVERSIONES	<u>30'335.611</u>
SUMAN S/.	46.366'567.369

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 1999 es de **S/2.089'834.841.**

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 1999 es:

MATERIALES	1.787'842.131
MATERIAS PRIMAS	13.340'109.463
PRODUCTOS TERMINADOS	5.701'613.675
MERCADERIAS EN TRANSITO	<u>140'780.512</u>
SUMAN S/.	20.970'345.781

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 1999 es: **S/.3.143'224.601.**

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 1999 es **S/. 64.710'304.368.**

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 116%. El saldo al 31 de Diciembre de 1999 suma **S/.12.487'159.725.**

3. ANALISIS FINANCIERO

3.1 COCIENTE DE LIQUIDEZ

El índice indica que la empresa dispone de S/. 1,07 para cancelar cada S/. 1,00 de deuda, y el cociente seco de liquidez indica que dispone de S/.0,72 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/. 0,07 para cancelar cada S/. 1,00 de deuda.

3.3 INDICE DE RENTABILIDAD

El índice indica que por cada S/. 100 de Capital Invertido la empresa ha obtenido una rentabilidad de S/. 9.141.

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/ 3,30 y una utilidad bruta de S/. 85.

3.5 COCIENTE DE UTILIDAD BRUTA

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

3.6 COCIENTE DE GASTOS

El índice indica que por cada S/. 100 de ventas, la empresa gasta en administración S/ 13 y ventas S/. 0,61, financieros S/. 0,71 y por diferencial cambiario S/. 67.

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 (1.53)

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

Con el propósito de analizar el resultado de los períodos de Abril y Diciembre de 1999, se comprobó que la empresa en el primer período tiene una pérdida de S/. 702'889.166 y para el segundo se recupera con una utilidad neta de S/. 2.549'180.864.

4.6.

El margen de utilidad del período representa el 3,30 %, los gastos 81,32 % y el costo de ventas 15 %. Para obtener un mayor beneficio se reducirá los gastos operacionales.