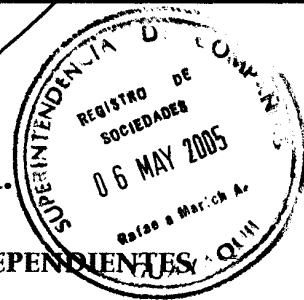


5008

PLASMETAL S.A.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Sobre los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2004



PLASMETAL S. A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**

INDICE:

Informe de los Auditores Independientes.

Balance General.

Estado de Resultados.

Estado de Evolución del Patrimonio.

Estado de Flujo de Efectivo.

Notas a los Estados Financieros.

Abreviaturas usadas:

US\$.- Dólares de los Estados Unidos de América (E.U.A.)

NEC Normas Ecuatorianas de Contabilidad

CPA. LUIS PROAÑO S.

Chile 721 y Sucre
Telefax: 2- 283 141
Celular: 093113840
P.O. BOX 09-01-9020
E MAIL: proano_asociados1@hotmail.com
GUAYAQUIL - ECUADOR

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los accionistas de:
PLASMETAL S. A.

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **PLASMETAL S. A.**, al 31 de diciembre de 2004, y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio de los accionistas y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestras auditorías.
 2. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en la República del 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 importantes 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.
-

CPA. LUIS PROAÑO S.

Chile 721 y Sucre
Telefax: 2- 324479
Celular: 093113840
P.O. BOX 09-01-9020
E MAIL: proano_asociados1@hotmail.com
GUAYAQUIL - ECUADOR

3. No observamos la toma física de los inventarios (mostrado por US\$ 269,147.84) tomado al 31 de diciembre del 2004, y los registros de la compañía no permiten la verificación retroactiva adecuada de las cantidades en el rubro Inventarios.
4. En nuestra opinión, a excepción de lo comentado en el párrafo anterior, los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **PLASMETAL S. A.**, al 31 de diciembre de 2004, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados promulgados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

No. de Registro de la
Superintendencia de Cía.
SC- RNA 2-433



CPA. Luis Proaño S.
Licencia Profesional
RNC. 22.280

Guayaquil, abril 7 del 2005

PLASMETAL S. A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

(Expresado en dólares)

ACTIVOS

ACTIVOS CORRIENTES:

Caja y Bancos	197.223,20
Cuentas por cobrar	125.111,81
Inventarios	269.147,84
Pagos anticipados	5.330,22

TOTAL ACTIVO CORRIENTE	596.813,07
-------------------------------	-------------------

PROPIEDADES Y EQUIPOS:

Terrenos	28.646,07
Edificios e Instalaciones	82.665,05
Maquinarias y equipos, muebles y enseres	603.171,44
Equipos de oficina	17.401,82
Equipos de computación	5.272,00
Vehículos	37.920,11

	775.076,49
Menos - Depreciación acumulada	(402.156,75)

TOTAL PROPIEDADES Y EQUIPOS	372.919,74
------------------------------------	-------------------

TOTAL	969.732,81
--------------	-------------------

Ver notas a los estados financieros

(Expresado en dólares)

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:

PASIVOS CORRIENTES:

Cuentas y documentos por pagar	51.514,09
Porción corriente de deuda a largo plazo	113.852,67
Pasivos acumulados	28.217,35

TOTAL PASIVOS CORRIENTES	193.584,11
---------------------------------	-------------------

DEUDA A LARGO PLAZO:

Accionistas	352.437,53
-------------	------------

TOTAL PASIVOS	546.021,64
----------------------	-------------------

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:

Capital social	3.400,00
Reserva legal	1.700,00
Reserva facultativa	72.390,89
Reserva por valuación	94.070,10
Reserva de capital	217.916,16
Utilidad acumulada	34.234,02

TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	423.711,17
--	-------------------

TOTAL	969.732,81
--------------	-------------------

Ver notas a los estados financieros

PLASMETAL S. A.

**ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**

(Expresado en dólares)

VENTAS	909.154,58
COSTO DE VENTAS	<u>(748.165,75)</u>
Utilidad bruta	160.988,83
GASTOS OPERACIONALES	
Administrativos y Ventas	<u>(136.971,65)</u>
Utilidad de operaciones	24.017,18
OTROS INGRESOS (EGRESOS)	<u>6.174,25</u>
Utilidad antes de provisión para participación de trabajadores	30.191,43
PARTICIPACION DE TRABAJADORES	<u>(4.528,71)</u>
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	25.662,72
IMPUESTO A LA RENTA	<u>(6.415,68)</u>
	<u>19.247,04</u>

Ver notas a los estados financieros

PLASMETAL S. A.

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**

(Expresado en dólares)

	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Reserva facultativa</u>	<u>Reserva por valuación</u>	<u>Reserva de Capital</u>	<u>Superávit (Déficit) Acumulado</u>	<u>TOTAL</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2003	3.400,00	1.700,00	53.964,52	94.070,10	217.916,16	33.413,35	404.464,13
Transacciones del año:							
Apropiación de utilidades	-	-	18.426,37	-	-	(18.426,37)	-
	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	-	-	19.247,04	19.247,04
Saldo al 31 de diciembre del 2004	<u>3.400,00</u>	<u>1.700,00</u>	<u>72.390,89</u>	<u>94.070,10</u>	<u>217.916,16</u>	<u>34.234,02</u>	<u>423.711,17</u>

Ver notas a los estados financieros

PLASMETAL S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**

(Expresado en dolares)

Flujos de Efectivo por las actividades de operación

Efectivo recibido de clientes	896.652,61
Cancelación del 15% de participación y 25% de impuesto a la renta	(10.477,75)
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros gastos	(958.266,63)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>(72.091,77)</u>

Flujos de Efectivo por las actividades de Inversión

Compras de activos fijos, neto de bajas y/o ventas	(10.538,84)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(10.538,84)</u>

Flujos de Efectivo por las actividades de financiamiento

Cuentas por pagar accionistas a largo plazo	154.682,09
Ajustes aplicados al patrimonio, neto	8.769,29
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	<u>163.451,38</u>

Aumento neto del efectivo	80.820,77
Más efectivo al inicio del período	116.402,43
Efectivo al final del período	<u>197.223,20</u>

Ver notas a los estados financieros

(Expresado en dólares)

**CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO
DEL EFECTIVO NETO UTILIZADO POR LAS ACTIVIDADES
DE OPERACIÓN:**

UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO 19.247,04

Más:

**AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA DEL
EJERCICIO AL EFECTIVO NETO UTILIZADO POR EN LAS
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:**

Depreciaciones	32.340,67
Participación de trabajadores e impuesto a la renta	10.944,39
	43.285,06

CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:

Aumento en Cuentas por Cobrar	(12.501,97)
Aumento en Inventarios	(7.682,41)
Aumento en pagados anticipados	(0,20)
Disminución en cuentas por pagar	(120.209,42)
Disminución en pasivos acumulados	5.770,13
	(134.623,87)

**EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES
DE OPERACIÓN**

(72.091,77)

Ver notas a los estados financieros

PLASMETAL S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2004

NOTA A.- OBJETIVO DE LA COMPAÑIA

La compañía se constituyó en enero de 1971 en la República del Ecuador bajo el nombre de PLASMETAL S.A.; su objetivo consiste en producir o fabricar, comprar y/o vender, importar, o exportar toda clase de artículos de plástico y/o metal, y en general, efectuar y celebrar actos y contratos de cualquier índole relacionados con su finalidad social.

NOTA B.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.- Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad, emitidas por la Federación Nacional de Contadores y aprobadas por el Servicio de Rentas Internas y Superintendencia de Compañías.

EQUIVALENTES DE EFECTIVO.- Para propósitos de elaboración del estado de flujos de efectivo, la Compañía considera como caja y equivalentes de efectivo, los saldos de caja y bancos liquidables y convertibles en efectivo hasta 90 días.

INVENTARIOS.- Los inventarios de materia prima y productos terminados están valorados al costo específico de adquisición, el costo se determina sobre la base del costo promedio y no excede al valor de mercado.

PROPIEDADES Y EQUIPOS.- Las propiedades y equipos se muestran al costo de adquisición .

Los activos fijos son depreciados aplicando el método de la línea recta de acuerdo con las siguientes vidas útiles estimadas:

<u>ACTIVOS</u>	<u>AÑOS</u>
Edificios e Instalaciones	20 y 10
Maquinarias y equipos, Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5

RESERVA DE CAPITAL.- De acuerdo con la Resolución No. 01.Q.ICI.017 emitida por la Superintendencia de Compañías, publicada en el R.O. No. 483 del 28 de diciembre del 2001, el saldo de la cuenta Reserva de Capital podrá ser capitalizado, en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, o devuelto a los accionistas en caso de liquidación de la Compañía. No podrá distribuirse como utilidades, ni utilizarse para pagar capital suscrito no pagado.

NOTA C.- CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre de 2004, la cuenta caja y bancos consistía en:

Caja		US\$	110.159,97
Bancos:			
Del Pacífico S.A.	US\$	46.641,03	
Del Pichincha C.A.		29.191,97	
Pacific National Bank Co.		<u>11.230,23</u>	87.063,23
		US\$	<u>197.223,20</u>

NOTA D- CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2004, las cuentas por cobrar consistían en:

Clientes	US\$	111.406,80	
Reserva para cuentas incobrables		<u>(2.143,50)</u>	109.263,30
Prestamos a empleados-obreros			3.056,26
Crédito tributario:			
Impuesto anticipado pagado		557,62	
Reten. en la fte del impto a la rta		<u>2.645,05</u>	3.202,67
Anticipos a proveedores			1.131,80
Otras			8.457,78
	US\$		<u>125.111,81</u>

NOTA E.- RESERVAS PARA CUENTAS INCOBRABLES

Al 31 de diciembre de 2004, la reserva para cuentas incobrables consistía en:

Saldo al 1 de enero del 2004	US\$	(2,234.98)
Más provisión del año		
Menos castigos de cartera		91.48
Saldo al 31 de diciembre del 2004	US\$	<u>2,143.50</u>

NOTA F.- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2004, los inventarios consistían en:

Materia prima	US\$	100.450.50
Suministros, materiales y moldes		34.138,67
Productos en proceso		11.157,90
Productos terminados		121.674,78
En tránsito		1.725,99
	US\$	<u>269.147,84</u>

NOTA G.- PROPIEDADES Y EQUIPOS

El movimiento de las cuentas de Propiedades y equipos durante el año 2004, se detalla a continuación:

ACTIVOS FIJOS:		Saldos al 1 de Enero del 2004	Adiciones y transferencias	Ajustes y/o bajas	Saldos al 31 de Diciembre del 2004
Terrenos	US\$	28,646.07	-	-	28.646,07
Edificios e instalaciones		82,875.05	-	(210.00)	82.665,05
Maquinarias y equipos y muebles y enseres		592,422.60	10.748,84	-	603.171,44
Equipos de oficina		0.00	17.401,82	-	17.401,82
Equipos de computación		22.673,82	-	(17.401,82)	5,272.00
Vehículos		37,920.11	-	-	37,920.11
		<u>764.537,65</u>	<u>28.150,66</u>	<u>(17.611,82)</u>	<u>775.076,49</u>
Depreciación acumulada		<u>(338,129.24)</u>	<u>(32.340,67)</u>	<u>(31.686,84)</u>	<u>(402.156,75)</u>
Total propiedades y equipos, neto	US\$	<u>426,408.41</u>	<u>(4.190,01)</u>	<u>(49.298,66)</u>	<u>372.919,74</u>

NOTA H.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2004, las cuentas y documentos por pagar consistían en:

Proveedores	US\$	29.004,09
Impuestos por pagar		11.703,41
Valores por liquidar al IESS		1.921,71
Otras		8.884,88
	US\$	<u>51.514,09</u>

NOTA I.- PASIVOS ACUMULADOS

El siguiente es el detalle del movimiento durante el año y los saldos al 31 de diciembre del 2004 en las cuentas de Pasivos Acumulados:

		SALDOS AL 1 DE ENERO DE 2004	PROVISIONES	PAGOS Y/O COMPENSACIONES	SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004
Beneficios Sociales	US\$	<u>22.447,20</u>	<u>81.495,59</u>	<u>(75.725,44)</u>	<u>28.217,35</u>

NOT J.- RESERVA PARA JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

La Compañía, durante el año 2004 no registró la Reserva para Jubilación Patronal y Desahucio, necesarias para el financiamiento de las jubilaciones patronales futuras.

NOTA K.- DEUDAS A LARGO PLAZO – ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre de 2004, las deudas a largo plazo - accionistas corresponden a entregas realizadas por los accionistas para ser utilizadas en el capital en giro del negocio; estas cuentas no devengan ningún tipo de interés a cargo de la compañía y no tienen fecha específica de vencimiento.

NOTA L.- IMPUESTO A LA RENTA

La compañía ha sido fiscalizada hasta el año 1994 inclusive. Los años 1999 hasta el 2004 se encuentran abiertos a revisión de conformidad con las disposiciones del Código Tributario vigente.

NOTA M.- RESERVA LEGAL

La ley requiere que cada compañía anónima transfiera a reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que esta reserva llegue al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse a los accionistas excepto en caso de liquidación de la compañía pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operación así como para capitalizarse.

NOTA N.- CONTINGENCIA

Durante el 2004, el Servicio de Rentas Internas, con el propósito de mejorar las recaudaciones tributarias en el país, a través de resoluciones publicadas en diversos Registros Oficiales, ha expedido las normas reglamentarias para lograr dicho objetivo. La Compañía no ha sido fiscalizada desde el año 1995, pudiendo existir alguna interpretación, que ocasione que la Compañía tenga que realizar provisión alguna.

NOTA O.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2004 y la fecha de preparación de estos estados financieros (7 de abril del 2005) no se produjeron eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.