

51129

RAFIATEX CIA. LTDA.

INFORME DE AUDITORIA A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

AUDITOR EXTERNO

RAMIRO ALMEIDA M.

RAMIRO ALMEIDA M.
AUDITOR EXTERNO
REG. NAC. SC-RNAE-057

Francisco de Nates No. 207 y Mariano Echeverría
Almeida_p@cablemodem.com.ec Telf. 098307531 2456228
Quito – Ecuador

INFORME DEL AUDITOR EXTERNO
(Expresado en dólares)

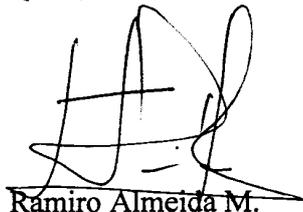
A los señores socios de:
RAFIATEX CIA. LTDA.

He realizado la auditoria del balance general de RAFIATEX CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2009 y los correspondientes estados financieros de resultados, de evolución del patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. La preparación de dichos estados es de responsabilidad de la Administración de la Compañía, siendo mi responsabilidad la de emitir una opinión sobre los mismos con base en los procedimientos de auditoría que se han realizado.

La auditoria fue efectuada de acuerdo con normas generalmente aceptadas, las cuales requieren que sea diseñada y realizada para lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros estén libres de errores significativos. Una auditoria comprende el examen en base de pruebas selectivas, de las evidencias que respaldan las cifras y la información revelada en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones importantes efectuadas por la Administración, así como la presentación en conjunto de los estados financieros. Considero que la auditoria realizada ofrece una base razonable para expresar esta opinión.

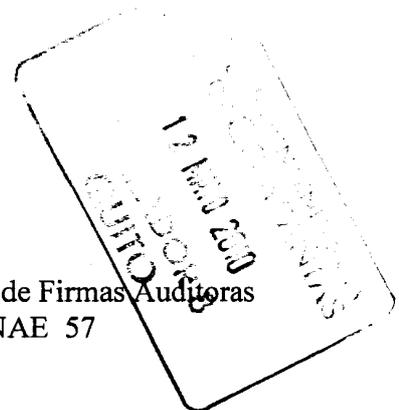
En mi opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de RAFIATEX CIA. LTDA. , al 31 de diciembre del 2009, el resultado de sus operaciones, la evolución del patrimonio y el flujo de efectivo por el año terminado en esta fecha, de conformidad con principios de contabilidad aceptados en el país.

Quito, 15 de abril del 2010



Ramiro Almeida M.
Licencia No. 20327

Registro Nacional de Firmas Auditoras
SC – RNAE 57



RAFIATEX CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Expresado en dólares)

ACTIVO		PASIVO Y PATRIMONIO	
Activo Corriente:		Pasivo Corriente:	
Caja y bancos	184.581	Documentos y cuentas por pagar:	
Documentos y cuentas por cobrar:		Proveedores - nacionales	192.758
Clientes	596.058	Proveedores - exterior	135.200
Varios deudores	270.253	Compañías relacionadas (Nota 5)	1.869.243
Provisión cuentas dudoso cobro (Nota 3)	<u>-37.430</u>	Obligaciones fiscales y laborales	3.272
	828.881	Varios acreedores	<u>128</u>
Inventarios:			2.200.601
Productos en proceso	104.737	Gastos acumulados (Nota 6)	<u>91.184</u>
Materia prima	59.905		
Suministros y materiales	113.249	Total pasivo corriente	2.291.785
Inventario en tránsito	<u>135.475</u>		
	413.366		
Pagos anticipados	235.982		
Total activo corriente	<u>1.662.810</u>	PATRIMONIO (Notas 9 - 10)	297.726
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO (Nota 4)	926.701		
TOTAL ACTIVOS	<u>2.589.511</u>	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>2.589.511</u>

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros

RAFIATEX CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS POR EL PERIODO COMPRENDIDO
DEL 1o. ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2009
(Expresado en dólares)

INGRESOS:

Ventas nacionales	3.816.060
Ventas exterior	727.250
Total ventas	<u>4.543.310</u>

COSTOS

Materia prima	2.682.423
Mano de obra	571.880
Gastos de fabricación	638.076
Total costo de ventas	<u>3.892.379</u>

UTILIDAD BRUTA EN VENTAS

650.931

GASTOS

Gastos de venta	123.988
Gastos de administración	318.553
Gastos financieros	<u>1.873</u>
Total	444.414

OTROS INGRESOS Y EGRESOS

Otros ingresos	2.225
Otros egresos	336
Total	<u>1.889</u>

**UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACION
DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA**

208.406

Provisiones:

Participación de trabajadores	(Nota 7)	-31.261
Impuesto a la renta	(Nota 7)	-44.370

UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO

132.775

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros

RAFIATEX CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Expresado en dólares)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	UTILIDADES RETENIDAS	UTILIDAD EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
PATRIMONIO AL 31 DICIEMBRE 2008	20.000	4.000	71.644	613	68.821	165.078
Transferencia utilidad del ejercicio anterior		3.441		65.380	-68.821	0
Regulación menor				-127		-127
Utilidad neta del ejercicio					132.775	132.775
PATRIMONIO AL 31 DICIEMBRE 2009	20.000	7.441	71.644	65.866	132.775	297.726

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros

RAFIATEX CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Expresado en dólares)

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS

Utilidad neta del ejercicio		132.775
Depreciaciones	47.083	47.083

**EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS
ANTES DEL CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO**

Documentos y cuentas por cobrar	-166.014	
Inventarios	380.428	
Pagos anticipados	106.539	
Documentos y cuentas por pagar	-410.462	
Gastos acumulados	-8.500	
Ajuste menor	-128	

TOTAL EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS -98.137

EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS 81.721

Adquisiciones en propiedad, planta y equipo -4.404

EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN -4.404

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Entrega de participaciones 0

EFFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO 0

NETO EN EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES 77.317

EFFECTIVO NETO AL INICIO DEL EJERCICIO 107.264

SALDO AL FINAL DEL EJERCICIO 184.581

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros.

**RAFIATEX
CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Expresadas en dólares)**

1. - CONSTITUCION Y OBJETO

RAFIATEX CIA. LTDA., es una Compañía constituida en la ciudad de Quito República del Ecuador el 14 de noviembre de 1992, siendo su objetivo principal la elaboración, producción y distribución de artículos de plásticos, productos de tejidos, sacos y redes, para su comercialización en el mercado local y del exterior.

2. - POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables de RAFIATEX CIA. LTDA., son las establecidas por las normas ecuatorianas de contabilidad (NEC) que establecen los procedimientos técnicos contables a ser aplicados, para lograr una adecuada presentación de los estados financieros. Dichas normas en sus aspectos importantes están de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados.

a) Base de presentación

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2009, fueron preparados sobre la base de acumulación, aplicando las normas ecuatorianas de contabilidad (NEC) y disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías y por el Servicio de Rentas Internas que son los Organismos de control en la Republica del Ecuador.

b) Inventarios

Los inventarios de materias primas, a igual que los suministros y materiales están valorados al costo promedio, sin que los mismos excedan al valor de mercado. Las importaciones se encuentran registrados todos los pagos efectuados que han sido necesarios para importar la mercadería.

c) Propiedad, planta y equipo

Están registrados al costo de adquisición o de construcción. El costo de reparación y mantenimiento de partidas menores, se cargan directamente a resultados del período.

d) Depreciación

Las provisiones para depreciación de la propiedad y equipo se cargan a resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta de acuerdo a las siguientes tasas: edificios e instalaciones 5-10%, muebles enseres y equipo de oficina 10%, maquinaria y equipo auxiliar de fábrica 10% y vehículos 20%.

e) Participación de trabajadores

De conformidad con disposiciones legales vigentes, la Compañía pagará a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos.

f) Impuesto a la renta

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad impositiva de la Compañía está gravada con el 25 %.

g) Reserva legal

De conformidad con la ley de Compañías, de la utilidad líquida anual debe transferir una cantidad no menor del 5% para formar la reserva legal hasta que esta sea igual al 25% del capital social, dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada.

h) Situación tributaria

Las autoridades fiscales conservan el derecho de revisar los estados financieros, a partir del ejercicio 2007.

3.- PROVISION PARA CUENTAS DE DUDOSO COBRO

Durante el presente ejercicio se efectuaron regulaciones con cargo a este rubro por \$ 3.045. No se realizó la provisión del 1% de la cartera de clientes al final del año, razón por lo cual el saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2009 se presenta por \$ 37.430.

4.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2009, el saldo de este rubro se detalla como sigue

ACTIVOS:	TOTAL				TOTAL
	31-12-2008	ADICIONES	RETIROS	DEPRECIACION	31-12-2009
Terrenos	178.500				178.500
Edificios e instalaciones	148.074	98.251			246.325
Maquinaria	1.968.358				1.968.358
Equipo de fábrica	596.258				596.258
Muebles y eq. de oficina	41.059	1.116			42.175
Vehículos	120.913		-120.913		0
Suman	3.053.162	99.367	-120.913		3.031.616
DEPRECIACION					
Edificios e instalaciones	27.362			6.786	34.148
Maquinaria	1.961.516			6.842	1.968.358
Equipo de fábrica	37.880			27.329	65.209
Muebles y eq. de oficina	32.385			4.815	37.200
Vehículos	119.602		-119.602	1.311	0
Suman	2.178.745		-119.602	47.083	2.104.915
CONSTRUCCIONES EN CURSO	94.963	-94.963			0
TOTAL - NETO	969.380	4.404	-1.311	-47.083	926.701

Durante el presente ejercicio se efectuaron adquisiciones menores por \$ 4.404

Se dieron de baja contablemente vehículos que completaron su vida útil.

La depreciación que se cargo a los resultados del ejercicio fue por \$ 47.083.

5.- COMPAÑIAS RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2009, la saldo por pagar a la Compañía POLIFILM CIA. LTDA., originados principalmente por préstamos efectuados en ejercicios anteriores.

Su movimiento se resume como sigue:

COMPAÑIA	TOTAL	MVMTO NETO	TOTAL
	31-12-2008	EJERCICIO	31-12-2009
POLIFILM CIA. LTDA.	1.999.239	-129.996	<u><u>1.869.243</u></u>

6.- GASTOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2009, las provisiones efectuadas en este rubro se detallan como sigue:

Beneficios sociales	15.553
Participación de trabajadores	31.261
Impuesto renta	44.370
TOTAL	<u><u>91.184</u></u>

7.- IMPUESTO A LA RENTA

Al 31 de diciembre del 2009, el impuesto a la renta se determina como sigue

Resultado del ejercicio antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	208.405	208.405
Participación de trabajadores 15%	<u>-31.261</u>	<u>-31.261</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	177.144	
Gastos no deducibles	<u>337</u>	
Base para el calculo impuesto renta	177.481	
Impuesto a la renta 25%	<u>-44.370</u>	<u>-44.370</u>
Utilidad neta del ejercicio		<u>132.774</u>

8.- FONDO DE RESERVA Y PLAN DE PENSIONES

De conformidad con disposiciones legales vigentes, la Compañía está efectuando aportaciones al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, quienes han asumido la responsabilidad de pagar al personal los beneficios que establece el Código de Trabajo por concepto de fondo de reserva y plan de pensiones de jubilación.

En adición, dichas disposiciones han establecido que los trabajadores tendrán derecho a la jubilación patronal sin perjuicio a las que les corresponden según la Ley de Seguro Social Obligatorio. Por lo tanto, de acuerdo con lo que establece el Código de Trabajo, los trabajadores que hubieren cumplido veinte y cinco años trabajo continuado o que hubiesen sido despedidos, entre los veinte y veinticinco años de servicio tendrán derecho a la parte proporcional.

A la fecha, la Compañía no ha considerado prudente establecer un fondo de reserva para la jubilación patronal y desahucio.

9.- CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Compañía al 31 de diciembre del 2009 es de \$ 20.000 y esta conformada por 20.000 participaciones de \$ 1,00 cada una.

10.- RESERVA DE CAPITAL

La Reserva de capital está conformada por la reserva de patrimonio y la reexpresión monetaria, esta reserva puede ser utilizada principalmente para aumento de capital o para enjugar pérdidas. el saldo de este rubro al 31 de diciembre del 2009 se presenta por \$ 71.674.

11.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2009 y la fecha de elaboración del presente informe 16 de abril del 2010, no se han producido eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros auditados.