

**RAFIATEX CIA. LTDA.**

**INFORME DE AUDITORIA A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**

**AUDITOR EXTERNO**

**RAMIRO ALMEIDA M.**

**RAMIRO ALMEIDA**  
**AUDITOR INDEPENDIENTE**  
**REG. NACIONAL SC-RNAE-057**

**Francisco de Nates No. 207 y Mariano Echeverría**  
**almeidapuio.satnet.net Fax 921205 Telf. 098307531 456228**  
**Quito – Ecuador**

---

**INFORME DEL AUDITOR EXTERNO**  
**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**

A los señores socios de:  
**RAFIATEX CIA. LTDA.**

He realizado la auditoria del balance general de RAFIATEX CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2004 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 2004, 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, 28 de abril del 2004

Ramiro Almeida M.  
Licencia No. 20327

Registro Nacional de Firmas Auditoras  
SC – RNAE 57

**RAFIATEX CIA. LTDA.**  
**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**  
(Expresado en dólares)

<b>ACTIVO</b>		<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>	
<b>Activo Corriente:</b>		<b>Pasivo Corriente:</b>	
Caja y bancos	24.373	Prestamos y sobregiros bancarios	612.459
Documentos y cuentas por cobrar:		Documentos y cuentas por pagar:	
Clientes	820.804	Proveedores - exterior	16.437
Varios deudores	73.744	Proveedores - nacionales	89.408
Provisión cuentas dudoso cobro (Nota 3)	-30.994	Compañías relacionadas (Nota 5)	911.944
	863.554	Obligaciones fiscales y laborales	58.749
Inventarios:			1.076.538
Productos terminados	29.257	Gastos acumulados (Nota 6)	72.903
Materia prima	833.772		
Suministros y materiales	18.579	<b>Total pasivo corriente</b>	<b>1.761.900</b>
	881.608		
Pagos anticipados	77.806	<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>	
<b>Total activo corriente</b>	<b>1.847.341</b>	Préstamos de socios (Nota 7)	10.436
<b>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO (Nota 4)</b>	<b>634.309</b>	<b>PATRIMONIO (Nota 8)</b>	<b>709.314</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>2.481.650</b>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>2.481.650</b>

**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 2004**  
**(Expresado en dólares)**

---

<b>INGRESOS:</b>	definitivo
Ventas	2.342.259
<b>COSTOS</b>	
Materia prima	1.289.697
Mano de obra	526.751
Gastos financieros	472.093
Costo de ventas	<u>2.288.541</u>
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>	53.718
<b>GASTOS</b>	
Gastos de venta	84.360
Gastos de administración	139.206
Gastos financieros	<u>52.785</u>
Total	276.351
<b>OTROS INGRESOS Y EGRESOS</b>	
Otros ingresos	1.451
Otros egresos	<u>250</u>
Total	1.201
<b>DEFICIT DEL EJERCICIO</b>	<u><u>-221.432</u></u>

**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 2004**  
**(Expresado en dólares)**

<b>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>		
Déficit del ejercicio		-221.432
Depreciaciones al costo y por reexpresión		115.695
<b>EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS ANTES DEL CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO</b>		
Documentos y cuentas por cobrar	-158.355	
Inventarios	-167.146	
Pagos anticipados	56.035	
Documentos y cuentas por pagar	569.444	
Gastos acumulados	21.567	
Ajuste menor ejercicios anteriores	3.385	
		324.930
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>		<b>219.193</b>
Adquisiciones en propiedad, planta y equipo	-231.578	
<b>EFFECTIVO ROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		<b>-231.578</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Retiro de aportes futura capitalización	-100.000	
Prestamos de socios	10.436	
Préstamos bancarios	98.706	
<b>EFFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE FINACIAMIENTO</b>		<b>9.142</b>
<b>NETO EN EFECTIVO Y SUS QUIVALENTES</b>		<b>-3.243</b>
EFFECTIVO NETO AL INICIO DEL EJERCICIO		27.616
<b>SALDO AL FINAL DEL EJERCICIO</b>		<b>24.373</b>

**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 2004**  
**(Expresado en dólares)**

	<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>RESERVA LEGAL</b>	<b>APORTES FUTURAS CAPITALIZAC</b>	<b>RESERVA DE CAPITAL CAPITAL</b>	<b>UTILIDADES RETENIDAS RETENIDAS</b>	<b>UTILIDAD EJERCICIO EJERCICIO</b>	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>
<b>PATRIMONIO AL 31 DICIEMBRE 2003</b>	20.000	3.703	100.000	894.873	2.832	5.953	1.027.361
Transferencia resultado ejercicio anterior		297			5.656	-5.953	0
Retiro de aporte futura capitalizacion			-100.000				-100.000
Ajustes y reclasificaciones menores					3.385		3.385
Déficit del ejercicio						-221.432	-221.432
<b>PATRIMONIO AL 31 DICIEMBRE 2004</b>	<b>20.000</b>	<b>4.000</b>	<b>0</b>	<b>894.873</b>	<b>11.873</b>	<b>-221.432</b>	<b>709.314</b>

**Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros**

**RAFIATEX CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**  
**(Expresadas dólares de los Estados Unidos de América)**

---

**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 2004, 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. En 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 cuando presente utilidades 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, de contar con resultados positivos 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 20% 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 2002.

### **3.- PROVISION PARA CUENTAS DE DUDOSO COBRO**

En el presente ejercicio se procedió a provisionar la cartera de clientes por posibles valores incobrables en \$ 8.258, valor corresponde al 1 % de la cartera de clientes fin de año, por lo que el saldo de este rubro al 31 de diciembre del 2004, ascendió a \$ 30.994.

#### 4.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2004, el saldo de este rubro se detalla como sigue

ACTIVOS:	TOTAL				TOTAL
	31-12-2003	ADICIONES	REGULAC.	DEPRECIACION	31-12-2004
Terrenos	0	178.500			178.500
Edificios e instalaciones	12.593		-592		12.001
Maquinaria	1.957.958	10.400			1.968.358
Equipo de fábrica	59.557				59.557
Muebles y eq. de oficina	31.473				31.473
Vehículos	59.758	42.678			102.436
<b>Suman</b>	<b>2.121.339</b>	<b>231.578</b>	<b>-592</b>		<b>2.352.325</b>
<b>DEPRECIACION</b>					
Edificios e instalaciones	9.792		-592	1.259	10.459
Maquinaria	1.512.209			94.142	1.606.351
Equipo de fábrica	14.467			5.616	20.083
Muebles y eq. de oficina	18.958			3.555	22.513
Vehículos	47.487			11.123	58.610
<b>Suman</b>	<b>1.602.913</b>	<b>0</b>	<b>-592</b>	<b>115.695</b>	<b>1.718.016</b>
<b>TOTAL - NETO</b>	<b>518.426</b>	<b>231.578</b>	<b>0</b>	<b>-115.695</b>	<b>634.309</b>

Durante el presente periodo se efectuaron adquisiciones por \$ 231.578. Se efectuó una regulación menor en el rubro de instalaciones por \$ 592.

La depreciaciones que se cargaron a los resultados del periodo fueron por \$ 115.695

#### 5.- COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2004, se presenta un saldo acreedor con la Compañía relacionada POLIFILM CIA. LTDA., por un valor de \$ 911.944, principalmente por entregas de materia prima y aplicaciones por servicios compartidos de energía eléctrica.

#### 6.- GASTOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2004, las provisiones efectuadas en este rubro, corresponde a los beneficios sociales y se detallan como sigue:

Décimo tercer sueldo	2.373
Décimo cuarto sueldo	5.568
Vacaciones	1.186
Fondo de reserva	63.727
Otros	49
<b>TOTAL</b>	<b>72.903</b>

#### 7.- PRESTAMOS DE SOCIOS

Al 31 de diciembre del 2004, en el pasivo a largo plazo se presenta un valor menor de prestamos de socios por \$ 10.436.

#### 8.- RESERVA DE CAPITAL

Al 31 de diciembre del 2004. La Reserva de capital esta conformada por la reserva por revalorización del patrimonio y por la reexpresión monetaria. Su saldo se presenta sin movimiento con respecto al ejercicio anterior por \$ 894.373.

## **9.- 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 del Seguro Social Obligatorio. Por lo tanto, de acuerdo con lo que establece el Código de Trabajo, los trabajadores siempre y cuando hubieren completado veinticinco años de trabajo continuado o que hubieran sido despedidos, entre los veinte y veinticinco años de servicio, tendrán derecho a la parte proporcional.

A la fecha la Compañía todavía no ha considerado conveniente el establecer la provisión para la jubilación patronal.

## **10.- EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2004 y la fecha de elaboración del presente informe (abril 28 del 2004), no se han producido eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros que han sido auditados.