

Archivo general

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

Francisco de Nates No. 207 y Mariano Echeverría
almeidap@cablemodem.com.ec Tlf. 098307531 2456228
QUITO - ECUADOR

EXP 51129

Quito

Quito, abril del 2009

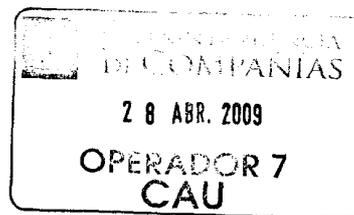
Señores:
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
Ciudad.-

Atención: **Lcdo. Luis Machado**
SUPERINTENDENTE DE INSPECCION Y CONTROL

De mi consideración:

De acuerdo con disposiciones vigentes y para dar cumplimiento con lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías, le hago llegar a usted, copia del informe de auditoría externa realizada a la Compañía **RAFIATEX CIA. LTDA.**, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2008.

Sin otro particular me suscribo de usted,



Atentamente,

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'RAMIRO ALMEIDA M.' with a stylized flourish.

Ramiro Almeida M.
Auditor Eterno

Registro Nacional de Firmas Auditoras
SC - RNAE 57

RAFIATEX CIA. LTDA.

INFORME DE AUDITORIA A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

AUDITOR EXTERNO

RAMIRO ALMEIDA M.

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

Francisco de Nates No. 207 y Mariano Echeverría
almeidap_@cablemodem.com.ec Tlf. 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 2008 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.

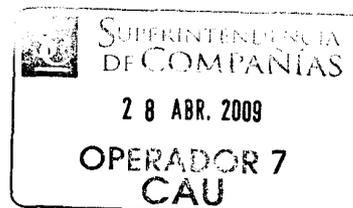
La auditoria fue efectuada de acuerdo con normas generalmente aceptadas, las cuales requieren que sea diseñada y realizada para lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros estén libres de errores significativos. Una auditoria comprende el examen en base de pruebas selectivas, 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 2008, 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 2008



Ramiro Almeida M.
Licencia No. 20327



Registro Nacional de Firmas Auditoras
SC – RNAE 57

RAFIATEX CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
(Expresado en dólares)

ACTIVO		PASIVO Y PATRIMONIO	
Activo Corriente:		Pasivo Corriente:	
Caja y bancos	107.264	Documentos y cuentas por pagar:	
Documentos y cuentas por cobrar:		Proveedores - nacionales	133.773
Clientes	583.969	Proveedores - exterior	460.192
Varios deudores	119.373	Compañías relacionadas (Nota 5)	1.999.239
Provisión cuentas dudoso cobro (Nota 3)	<u>-40.475</u>	Obligaciones fiscales y laborales	10.988
	662.867	Varios acreedores	14.883
Inventarios:			<u>2.619.075</u>
Productos terminados	139.348	Gastos acumulados (Nota 6)	99.684
Productos en proceso	299.444	Total pasivo corriente	2.718.759
Materia prima	246.153		
Suministros y materiales	<u>108.849</u>		
Pagos anticipados	350.533		
Total activo corriente	<u>1.914.458</u>	PATRIMONIO (Notas 9 - 10)	165.079
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO (Nota 4)	969.380		
TOTAL ACTIVOS	<u>2.883.838</u>	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>2.883.838</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 2008
(Expresado en dólares)

INGRESOS:

Ventas nacionales	4.571.518
Ventas exterior	378.430
Total ventas	<u>4.949.948</u>

COSTOS

Materia prima	3.334.794
Mano de obra	487.186
Gastos de fabricación	533.346
Total costo de ventas	<u>4.355.326</u>

UTILIDAD BRUTA EN VENTAS

594.622

GASTOS

Gastos de venta	159.273
Gastos de administración	308.725
Gastos financieros	<u>9.849</u>
Total	477.847

OTROS INGRESOS Y EGRESOS

Otros ingresos	36
Otros egresos	456
Total	<u>-420</u>

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

116.355

Provisiones:

Participación de trabajadores	(Nota 7)	-17.453
Impuesto a la renta	(Nota 7)	-30.080

UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO

68.821

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 2008
(Expresado en dólares)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	UTILIDADES RETENIDAS	UTILIDAD EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
PATRIMONIO AL 31 DICIEMBRE 2007	20.000	4.000	471.644	32.486	13.793	541.923
Transferencia a utilidades				13.793	-13.793	0
Régulacion de inventarios (Nota 9)			-400.000			-400.000
Entrega de utilidades ejercicios anteriores				-45.665		-45.665
Utilidad neta del ejercicio					68.821	68.821
PATRIMONIO AL 31 DICIEMBRE 2008	20.000	4.000	71.644	614	68.821	165.079

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 2008
(Expresado en dólares)

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS	
Utilidad neta del ejercicio	68.821
Depreciaciones	91.296
EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS ANTES DEL CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO	
Documentos y cuentas por cobrar	-264.783
Inventarios	311.873
Pagos anticipados	-162.379
Documentos y cuentas por pagar	558.483
Gastos acumulados	<u>-2.331</u>
TOTAL EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS	440.863
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS	<u>600.980</u>
Adquisiciones en propiedad, planta y equipo	<u>-545.275</u>
EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-545.275
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Entrega de participaciones	-45.665
Préstamos bancarios	<u>-3.233</u>
EFFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	-48.898
NETO EN EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES	<u>6.807</u>
EFFECTIVO NETO AL INICIO DEL EJERCICIO	100.457
SALDO AL FINAL DEL EJERCICIO	<u><u>107.264</u></u>

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros.

RAFIATEX CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
(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 2008, 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 2006.

3.- PROVISION PARA CUENTAS DE DUDOSO COBRO

En el presente ejercicio no se efectuaron regulaciones con respecto a la cartera vencida, igualmente no se realizó la provisión de la cartera de clientes por posibles valores incobrables, razón por la cual el saldo de este rubro al 31 de diciembre del 2008, se mantiene igual al ejercicio anterior por \$ 40.475.

4.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2008, el saldo de este rubro se detalla como sigue

ACTIVOS:	TOTAL			TOTAL
	31-12-2007	ADICIONES	RETIROS	DEPRECIACION 31-12-2008
Terrenos	178.500			178.500
Edificios e instalaciones	148.074			148.074
Maquinaria	1.968.358			1.968.358
Equipo de fábrica	77.327	518.931		596.258
Muebles y eq. de oficina	39.206	1.853		41.059
Vehículos	120.913			120.913
Suman	2.532.378	520.784	0	3.053.162
DEPRECIACION				
Edificios e instalaciones	19.541			7.821 27.362
Maquinaria	1.895.904			65.612 1.961.516
Equipo de fábrica	34.014			3.866 37.880
Muebles y eq. de oficina	28.465			3.920 32.385
Vehículos	109.525			10.077 119.602
Suman	2.087.449		0	91.296 2.178.745
CONSTRUCCIONES EN CURSO	70.472	24.491		94.963
TOTAL - NETO	515.401	545.275	0	-91.296 969.380

Durante el presente ejercicio se efectuaron adquisiciones por \$ 545.275.

La depreciación que se cargo a los resultados del ejercicio fue por \$ 91.926

5.- COMPAÑIAS RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2008, la saldo por pagar a la Compañía POLIFILM CIA. LTDA., originan: principalmente por préstamos de materia prima y por la cancelación de obligaciones bancar Su movimiento se resume como sigue:

COMPAÑIA	TOTAL 31-12-2007	MVMTO NETO EJERCICIO	TOTAL 31-12-2008
POLIFILM CIA. LTDA.	1.904.088	95.151	<u>1.999.239</u>

6.- GASTOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2008, las provisiones efectuadas en este rubro se detallan como sigue:

Beneficios sociales	52.150
Participación de trabajadores	17.453
Impuesto renta	30.081
TOTAL	<u><u>99.684</u></u>

7.- IMPUESTO A LA RENTA

Al 31 de diciembre del 2008, el impuesto a la renta se determina como sigue

Resultado del ejercicio antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	116.355	116.355
Participación de trabajadores 15%	-17.453	-17.453
Utilidad antes de impuesto a la renta	98.902	
Gastos no deducibles	21.420	
Base para el calculo impuesto renta	120.322	
Impuesto a la renta 25%	-30.080	-30.080
Utilidad neta del ejercicio		68.821

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.

9.- CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Compañía al 31 de diciembre del 2008 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. en el presente ejercicio se regulo con cargo a este rubro \$ 400.000 de inventarios de materia dañados, razón por la cual su saldo al 31 de diciembre del 2008 se presenta por \$ 71.674.

11.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2008 y la fecha de elaboración del presente informe 15 de abril del 2009, no se han producido eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros auditados.