



Pablo Sachún N47-47
Telf.: 2411-500

Efrén Galárraga Alarcón

AUDITORIA - ASESORIA TRIBUTARIA

Inscripción N° 21

AUDITOR INDEPENDIENTE - C.P.A. 1341

Fax: 2812-043
Quito

Quito, 1 de Marzo del 2005

DICTAMEN DE AUDITORIA EXTERNA

A LOS SEÑORES SOCIOS DE LA COMPAÑÍA

"FLORALPACK COMPAÑÍA LIMITADA"

Habiendo sido ratificado en calidad de auditor externo independiente para el ejercicio económico del 2004, me permito presentar a consideración de ustedes mi opinión y es la de que los estados financieros, que se anexan, presentan razonablemente la posición financiera de Floralpack Compañía Limitada al 31 de Diciembre del 2004.

La auditoría fue efectuada de acuerdo con normas generalmente aceptadas. Tales normas requieren que se planifique y realice el trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros están exentos de errores y no contengan exposiciones inexactas de carácter significativo. Una auditoría comprende, también el examen basándose en pruebas, de evidencias que respaldan los importes y las informaciones reveladas en los estados financieros. Una auditoría, tiene por objeto una evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones significativas hechas por la administración de la sociedad, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que esta auditoría constituye una base razonable para fundamentar mi opinión

En mi opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de la compañía al 31 de Diciembre de 2004, los resultados de sus operaciones y el flujo de efectivo por el año terminado a esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados.

Dejo constancia que, los estados financieros auditados son de exclusiva responsabilidad de los administradores de la compañía.

Los principios contables a los que hago referencia, han sido aplicados uniformemente y con sujeción a las disposiciones legales vigentes para este ejercicio 2004.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004.

SITUACION FINANCIERA.

En este ejercicio económico, la compañía sigue soportando, la aplicación del dólar como moneda nacional, procedimiento que en el país afecta a toda la población por lo que, como consecuencia se produce una recesión económica total y en especial influye en las industrias.

En este año 2004 la administración de la empresa, en base a sus nuevo producto que son las tapas plásticas para botellas y su anterior capuchones obtiene un mercado de demanda que demuestra el conocimiento del mercado interno, como externo obteniendo así un aumento en las ventas de aproximadamente de dos millones de dólares, superando así la recesión que sufren las demás industrias.

Del estudio integral de sus estados financieros, se llega a la conclusión de que la situación financiera de la compañía intervenida, se la puede considerar como óptima.

RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRACTICAS

CONTABLES MAS SIGNIFICATIVOS.

PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros han sido preparados sobre la base de la convención del costo histórico, este costeo realiza mediante el sistema del costo departamental de procesos de la industria, aplicando el total de la materia prima consumida, el monto del costo de su mano de obra directa e indirecta que incluye todos los beneficios sociales legales y marginales; luego, los costos indirectos o de fabricación que son revertidos en forma muy adecuada a los costos procesales, y, de inmediato, traspasados al costo de los productos terminados, este método permite una muy buena seguridad en la valoración de sus productos terminados con costo real histórico.

En lo referente al estado de situación, todas las cuentas del activo, pasivo y patrimonio, por estar dolarizados demuestran los valores netos, que ya no están sujetos a cambios por devaluación o inflación, a pesar de que esta última persiste en nuestro país, desde luego con una tendencia a la baja.

Como es costumbre, me permito anexar los estados financieros de pérdidas y ganancias y de situación comparativos entre los años 2003 y 2004. En el estado de evolución del patrimonio se demuestra la forma como queda constituido el patrimonio total.

A C T I V O.**ACTIVO DISPONIBLE.**

Para la comprobación y verificación de este activo, se aplica el diseño trazado, cual es el de establecer la verdad de los saldos del estado de situación, mediante la constatación debida de los soportes contables que fueron objeto de las transacciones y movimiento de las cuentas respectivas y que hayan sido aplicadas correctamente en su jurnalización, tomando en consideración que se refiere al movimiento del efectivo manejado por la administración que por sus ventas, pago de clientes, préstamos y otros conceptos no desvirtúen la naturaleza de los mismos. En el caso de los bancos se tuvo el cuidado de confirmar en los auxiliares respectivos los depósitos, notas de débito y crédito y los cheques girados correspondan a los soportes contables y no exista aplicación errada, razones que me permiten ratificar en todas sus partes el movimiento y saldos de este activo disponible.

Caja

Caja Chica	379.44
------------	--------

Bancos

Produbanco cta. 1005007257	9,709.01
----------------------------	----------

Produbank cta. MMK5976	131,013.74
------------------------	------------

Helm Bank cta. 1040100464	6,027.37
---------------------------	----------

Inversiones Temporales – Cartopel	8,670.16
-----------------------------------	----------

ACTIVO EXIGIBLE CORTO PLAZO.

Se aplica el diseño apropiado para la constatación y confirmación de todo el activo exigible a corto plazo, sobre la base de los saldos del año anterior que mantiene la empresa en sus auxiliares contables, luego, mediante la verificación de los correspondientes soportes contables que vinculan a las transacciones, su movimiento y jurnalizaciones en las cuentas y sub cuentas respectivas tengan la veracidad de dichas transacciones, desde luego todo por el sistema de muestreo.

En el caso de los clientes, se prueban los cargos y créditos con las respectivas facturas de venta, notas de débito y crédito, luego, las cancelaciones o abonos de los clientes que se cruzan con los depósitos bancarios, todo el estudio mediante el sistema de muestreo de los principales clientes; igual sistema se aplica para los préstamos a trabajadores, impuestos anticipados y otras cuentas por cobrar.

En todos los casos se aplica el mismo diseño, lo que hace posible ratificar los saldos de estas cuentas, dejando constancia de que la cuenta clientes mantiene un saldo con el 33% más que el año anterior debido al aumento de sus ventas.

Clientes Locales

200 Clientes	1'479,129.91
--------------	--------------

Impuestos Anticipados

Anticipo Impuesto Renta	48,591.44
Retenciones en la Fuente	62,909.16
Impuesto IVA Compras	17,011.17
Certificados del SRI – Notas de Crédito de clientes	38,750.39

Préstamos a Trabajadores

Estos prestamos son los saldos que deben 60 trabajadores	42,867.34
--	-----------

Provisión para Incobrables

Provisión Acumulada	-26,651.03
---------------------	------------

Otras Cuentas por Cobrar

Cheques Protestados	6,404.75
---------------------	----------

Cheques Posfechados	132,893.75
---------------------	------------

En conformidad con la Ley de Bancos, en lo referente a los cheques no se puede recibir con fechas posteriores, pero, en nuestro medio se ha hecho costumbre y de esta forma, en los medios de comercio se ha convertido en Ley.

Microempaques	1,584.83
---------------	----------

Soflex S.A.	500.00
-------------	--------

Disac Cía. Ltda.	2,735.12
------------------	----------

José Luis Bermeo	3,000.00
------------------	----------

Cuentas por Liquidar

Antonio Romero – anticipo trabajos	680.00
------------------------------------	--------

Walter Arroyo Macías	750.00
----------------------	--------

ACTIVO REALIZABLE.

Para la comprobación y verificación de este activo realizable, se diseña sobre la base del seguimiento de estas cuentas con los saldos del año anterior y se añade el movimiento propio del período, todo sobre la base de los soportes contables como facturas de compras, devolución de compras y ventas en su caso, bonificaciones o cargos con notas de débito o crédito, igual proceso en el caso de las importaciones de materias primas, materiales y suministros para la fabricación de su producto, así como la utilización de repuestos para el buen funcionamiento de sus maquinarias y equipos. Todo el trabajo se lo realiza por el método de muestreo.

Materia Prima	599,024.65
Importaciones en Tránsito	
Sacmi Imola Repuestos	15,382.58
Foreco SRL Italia Liner	.01

ACTIVO FIJO - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.

El plan empleado para la verificación de este activo fijo, es el de seguimiento sobre la base de los saldos de los auxiliares. Todas estas cuentas figuran del estado de situación ajustado que se añade, razón por la cual no detallo cada cuenta de este activo fijo, lo que sí dejo constancia es de haber comprobado y verificado en su totalidad por la facilidad de seguimiento en el detalle por cada activo fijo.

El incremento de activo fijo en este período:

Maquinaria y Equipo

1 Máquina Corrugadora	6,600.49
1 Máquina de Corte y Sellado	48,071.62
1 Máquina Cortadora Automática	3,355.09

Muebles y Enseres

Muebles de oficina	1,124.34
--------------------	----------

La depreciación en este período lo realiza con los porcentajes permitidos por la Ley y su Reglamento. El valor de la depreciación fue cargado a los costos o gastos respectivamente según el caso de servicio de cada uno de los mismos y que ha sido aplicado y jornalizado correctamente.

Los gastos que demanda para el buen servicio y trabajo de las maquinarias y su buen funcionamiento son cargados a los resultados históricos del período y se los considera normales para esta clase de industria.

P A S I V O.**EXIGIBLE CORTO PLAZO.**

Para la verificación y comprobación de este pasivo exigible a corto plazo, se parte de los saldos del ejercicio anterior tomando como base los auxiliares que para el objeto mantiene la empresa en su contabilidad. Luego, mediante la constatación de los soportes contables que tienen relación con el movimiento del período y las jurnalizaciones correspondientes en cada cuenta y sub cuenta, se constató que todas las operaciones están debidamente registradas en conformidad con la naturaleza de las mismas. Los comprobantes como: facturas de proveedores, devoluciones de compras, cancelaciones por parte de la empresa y lo relacionado con el movimiento de estas cuentas fue debidamente verificado lo que hacen posible ratificar los saldos del estado de situación ajustado.

Cuentas por Pagar**Proveedores Locales**

Fupel Cía. Ltda.	6,393.64
Cepsa S.A.	2,584.08
Top line	117.88
Salvador Aurea Cía. Ltda.	64.75
Fobrem Cía. Ltda.	18,258.00
Soluciones y Suministros S.A.	1,933.20
Jorge Alfonso Narvaez Pazmiño	12,225.78
Camtrap Cía. Ltda.	1,227.60
Empresa Eléctrica Quito S.A.	15,334.41
SPA	74.08

Proveedores del Exterior

Petroquim/Chile	644,239.73
-----------------	------------

Obligaciones por Pagar IESS

Prestamos quirografarios	561.86
--------------------------	--------

Fondos de Reserva	7,104.18
-------------------	----------

Beneficios Sociales

Décimo Tercer Sueldo	1,997.00
----------------------	----------

Décimo Cuarto Sueldo	3,561.24
----------------------	----------

Vacaciones	11,712.06
------------	-----------

Otras Cuentas por Pagar

Comisiones	44,373.90
------------	-----------

Multas	395.78
--------	--------

Obligaciones Fiscales

8% Retención Impuesto Renta	685.24
-----------------------------	--------

Retención 30% IVA	1,855.68
-------------------	----------

Retenciones personas jurídicas	1,276.37
--------------------------------	----------

Retención 70% IVA	251.10
-------------------	--------

IVA sobre Ventas	22,355.12
------------------	-----------

Impuesto renta del personal	4,325.68
-----------------------------	----------

Retención 100% IVA	4,177.58
--------------------	----------

PASIVO LARGO PLAZO

Disac Cía. Ltda.	1'250,000.00
Cuentas por pagar Socios	
Sammer Zaidan	148,323.01
Guillermo Misle	261,208.24

PATRIMONIO

Todo el movimiento patrimonial está debidamente verificado y comprobado en el estado de evolución del patrimonio que, me permito ratificar en todos y cada uno de sus movimientos contables.

CUMPLIMIENTO DE LAS OBLIGACIONES TRIBUTARIAS.

Bajo mi responsabilidad personal declaro que, la compañía auditada durante todo el ejercicio económico del 2004, ha dado fiel cumplimiento con todas y cada una de sus obligaciones tributarias, incluye este cumplimiento con la contribución para la Superintendencia de Compañías, igual con el Distrito Metropolitano de Quito.

La declaración del impuesto a la renta sobre sus resultados del período de Enero a Diciembre del 2004, se presentará dentro del plazo fijado por el Reglamento de la Ley que rige para este período en el mes de abril del 2005.

Dejo constancia que, en lo concerniente con los estados financieros presentados por la compañía, están de acuerdo con las normas ecuatorianas de contabilidad, con detalles en los que los socios pueden ver y apreciar todo el movimiento del ejercicio del 2004.

En conformidad con los requerimientos del SRI en el plazo fijado serán presentados todos los cuadros de cumplimiento de obligaciones tributarias de la empresa. Con el dictamen respectivo.

De conformidad con la Resolución N° 04.Q.IJ. 001, del 27 de Febrero del 2004, de la Superintendencia de Compañías, se ha verificado el estado de cumplimiento de las normas sobre derechos de autor por parte de la compañía auditada.

G.G.
A.A.T.

ESTADO DE SITUACION COMPARATIVO ANALITICO

FLORALPACK CIA. LTDA

DESCRIPCION	31/12/03	31/12/04	AUMENTO VALOR	%	DISMINUCION VALOR	%
A C T I V O						
DISPONIBLE						
Caja Chica	343.18	379.44	36.26	11%	0.00	0%
Produbanco cta. 1005007257	2,749.32	9,709.01	6,959.69	253%	0.00	0%
Produbank cta. MMK7976	81,927.99	131,013.34	49,085.35	60%	0.00	0%
Helm Bank cta. 1040100464	0.00	6,027.37	6,027.37	100%	0.00	0%
INVERSIONES						
Inv. Temporales - Digipapel S.A.	9,500.00	8,670.16	0.00	0%	829.84	9%
Polizas de Acumulación	0.00	0.00	0.00	0%	0.00	0%
Administración de Fondos	0.00	0.00	0.00	0%	0.00	0%
EXIGIBLE A CORTO PLAZO						
Otras Cuentas por Cobrar	150,957.89	147,118.45	0.00	0%	3,839.44	3%
Cientes Locales	1,112,957.47	1,479,129.91	366,172.44	33%	0.00	0%
Provisiones para Incobrables	-22,989.31	-26,651.03	3,661.72	16%	0.00	0%
Prest. y Ant. a Trabajadores	35,479.07	42,867.34	7,388.27	21%	0.00	0%
Cuentas por Liquidar	6,680.00	1,430.00	0.00	0%	5,250.00	79%
Impuesto Anticipados	143,676.95	167,262.16	23,585.21	16%	0.00	0%
I.V.A.	0.00	0.00	0.00	0%	0.00	0%
REALIZABLE (Inventarios)						
Materia Prima	216,075.65	599,024.65	382,949.00	177%	0.00	0%
Productos en Proceso	0.00	0.00	0.00	0%	0.00	0%
Importaciones en Tránsito	175,404.51	15,382.59	0.00	0%	160,021.92	91%
Mat. y Sum. Fca.	0.00	0.00	0.00	0%	0.00	0%
Inv. Otros Materiales	0.00	0.00	0.00	0%	0.00	0%
FIJO DEPRECIABLE						
Maquinarias	2,523,372.65	2,581,399.85	58,027.20	2%	0.00	0%
-Deprec. Acum. Maquinaria	-516,594.43	-897,800.15	381,205.72	74%	0.00	0%
Equipo de Computación	6,256.99	6,256.99	0.00	0%	0.00	0%
-Deprec. Acumul. Eq. Comp.	-3,976.57	-4,489.48	512.91	13%	0.00	0%
Muebles y Enseres	1,706.62	2,830.96	1,124.34	66%	0.00	0%
-Deprec. Acum. Mue. y Enser	-691.52	-691.52	0.00	0%	0.00	0%
Vehículos	45,438.91	45,438.91	0.00	0%	0.00	0%
-Depreciación Acum. Vehic.	-27,684.01	-36,771.85	9,087.84	2%	0.00	0%
				74%		
TOTAL ACTIVO	3,940,591.36	4,277,537.10	336,945.74	0%	0.00	0%

G.G.
A.A.T.

ESTADO DE SITUACION COMPARATIVO ANALITICO

FLORALPACK CIA. LTDA

DESCRIPCION	31/12/03	31/12/04	AUMENTO VALOR	%	DISMINUCION VALOR	%
P A S I V O						
EXIGIBLE CORTO PLAZO						
Obligaciones Fiscales	64,916.62	34,926.77	0.00	0%	29,989.85	46%
C x P Proveedores Locales	47,103.79	58,213.42	11,109.63	24%	0.00	0%
Proveedores Exterior	392,261.64	644,239.73	251,978.09	64%	0.00	0%
Obligaciones con IESS	4,822.93	7,666.04	2,843.11	59%	0.00	0%
Otras Cuentas por Pagar	117,418.21	44,769.68	0.00	0%	72,648.53	62%
Beneficios Sociales	13,941.27	17,270.30	3,329.03	24%	0.00	0%
Documentos por Pagar	0.00	0.00	0.00	0%	0.00	0%
15% Participación Trabajador.	123,407.70	0.00	0.00	0%	123,407.70	100%
Impuesto Renta Compañía	174,827.59	0.00	0.00	0%	174,827.59	100%
PASIVO LARGO PLAZO						
Proveedores Locales	1,250,000.00	1,250,000.00	0.00	0%	0.00	0%
Cuentas por pagar Socios	590,598.76	409,531.25	0.00	0%	181,067.51	31%
P A T R I M O N I O						
PATRIMONIO						
Capital Social	3,200.00	3,200.00	0.00	0%	0.00	0%
R E S E R V A S						
Reserva Legal	1,600.00	1,600.00	0.00	0%	0.00	0%
Utilidades Acumuladas	0.00	0.00	0.00	0%	0.00	0%
Capital Adicional	632,010.09	632,010.09	0.00	0%	0.00	0%
RESULTADOS EJERCICIO						
Utilidad Ejercic. Anteriores	0.00	0.00	0.00	0%	0.00	0%
Utilidad Ejercicio	524,482.76	1,174,109.82	649,627.06	124%	0.00	0%
no deducibles	0.00	0.00	0.00	0%	0.00	0%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	3,940,591.36	4,277,537.10	336,945.74	9%	0.00	0%

G.G.
A.A.T.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

FLORALPACK CIA. LTDA

DESCRIPCION	31/12/03	31/12/04	AUMENTO VALOR	%	DISMINUCION VALOR	%
INGRESOS OPERACIONALES						
Ventas Locales	3,859,077.51	5,782,334.18	1,923,256.67	50%	0.00	0%
Ventas por Exportaciones	28,479.38	62,336.62	33,857.24	119%	0.00	0%
VENTAS NETAS	3,887,556.89	5,844,670.80	1,957,113.91	50%	0.00	0%
MATERIA PRIMA						
+Inventario Inicial	140,928.41	216,075.65	75,147.24	53%	0.00	0%
+Compras e Importaciones	1,692,630.41	3,248,724.14	1,556,093.73	92%	0.00	0%
-Inventario Final	-216,075.65	-599,024.65	382,949.00	177%	0.00	0%
Materiales y Suministros	0.00	0.00	0.00	0%	0.00	0%
MATERIA PRIMA UTILIZADA	1,617,483.17	2,865,775.14	1,248,291.97	77%	0.00	0%
MANO DE OBRA DIRECTA	212,802.80	286,213.89	73,411.09	34%	0.00	0%
COSTO PRIMO	1,830,285.97	3,151,989.03	1,321,703.06	72%	0.00	0%
COSTOS INDIRECT. FABRIC.	942,117.40	1,144,790.12	202,672.72	22%	0.00	0%
COSTO DE VENTAS	2,772,403.37	4,296,779.15	1,524,375.78	55%	0.00	0%
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	1,115,153.52	1,547,891.65	432,738.13	39%	0.00	0%
-GASTOS ADMINISTRACIÓN	-135,168.97	-162,727.75	27,558.78	20%	0.00	0%
-GASTOS DE VENTAS	-164,152.64	-210,269.29	46,116.65	28%	0.00	0%
UTILIDAD OPERACIONAL	815,831.91	1,174,894.61	359,062.70	44%	0.00	0%
+OTROS INGRESOS						
+Intereses Ganados	6,767.10	1,462.51	0.00	0%	5,304.59	78%
+Otros Ingresos	973.25	891.39	0.00	0%	81.86	8%
-OTROS EGRESOS						
-Intereses Pagados	-254.86	-3,138.67	2,883.81	1132%	0.00	0%
-Otros Egresos	-599.35	-0.02	0.00	0%	599.33	100%
UTIL. OPERAC. Y RESULTADOS	822,718.05	1,174,109.82	351,391.77	43%	0.00	0%
-15% Emplead. y Obreros	-123,407.70	0.00	0.00	0%	123,407.70	100%
gastos no deducibles	0.00	0.00	0.00	0%	0.00	0%
UTILIDAD NETA	699,310.35	1,174,109.82	474,799.47	68%	0.00	0%
Impuesto Renta Compañía	-174,827.59	0.00	0.00	0%	174,827.59	100%
UTILIDAD ANTES IMP. Y 15%	524,482.76	1,174,109.82	649,627.06	124%	0.00	0%

G.G.
A.A.T.

FLORALPACK CIA. LTDA.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31-12-03 y 04

DESCRIPCIÓN	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	UTILIDADES ACUMULADAS	RESERVA DE CAPITAL	UTILIDAD EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
Posición al 31-12-03	3,200.00	1,600.00	0.00	632,010.09	524,482.76	1,161,292.85
Resolución Junta General						
Reparto Dividendos					-524,482.76	
Utilidad del Ejercicio antes de Impuestos y 15 %					1,174,109.82	
Posición al 31-12-04	3,200.00	1,600.00	0.00	632,010.09	1,174,109.82	1,810,919.91

G.G.
A.A.T.

FLORALPACK CIA. LTDA

ESTADO DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO

AL 31-12-04

D E S C R I P C I O N

ACTIVO CORRIENTE

Caja Chica	379.44
Bancos	146,749.72
Inversiones Temporales	8,670.16
Clientes	1,479,129.91
Provisión Incobrables	-26,651.03
Préstamos a Trabajadores	42,867.34
Cuentas por Liquidar	1,430.00
Impuestos Anticipados	167,262.16
Otras Cuentas por Cobrar	147,118.45
Materia Prima	599,024.65
Importaciones en Tránsito	15,382.59

TOTAL	<u>2,581,363.39</u>
--------------	----------------------------

PASIVO CORRIENTE

Obligaciones Fiscales	34,926.77
Pagar Proveedores Locales	58,213.42
Proveedores Exterior	644,239.73
IESS por Pagar	7,666.04
Otras Cuentas por Pagar	44,769.68
Beneficios Sociales	17,270.30
15% Trabajadores	0.00
25% Impuesto Renta 2004	0.00

SUMAN.	<u>807,085.94</u>
VARIACION CAPITAL DE TRABAJO	<u>1,774,277.45</u>
TOTAL	<u>2,581,363.39</u>