

GG

A.A.T.

Pablo Sachún N47-47
Telf.:2411-500*Efrén Galarraga Alarcón*
AUDITORIA-ASESORIA TRIBUTARIAInscripción N° 21
AUDITOR INDEPENDIENTE – C.P.A. 1341

Fax: 2812-043

Quito

54321

Quito, 17 de Marzo del 2008

DICTAMEN DE AUDITORIA EXTERNA

A LOS SEÑORES SOCIOS DE LA COMPAÑÍA

“FLORALPACK COMPAÑÍA LIMITADA”

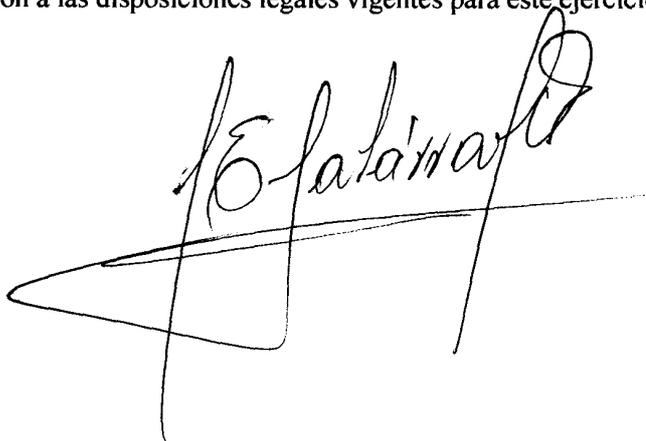
Habiendo sido ratificado en calidad de auditor externo independiente para el ejercicio económico del 2007, me permito presentar a consideración de ustedes mi opinión y es la de que los estados financieros, que se anexan, presentan razonablemente la posición financiera de Floralpack Compañía Limitada al 31 de Diciembre del 2007.

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 2007, 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 2007.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007.

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 2007 la administración de la empresa, en base a sus productos que son las tapas plásticas para botellas y capuchones obtiene un mercado de demanda que demuestra el conocimiento del mercado interno como externo, logrando mantener un relativo equilibrio en relación al año anterior, habiendo subido sus ventas locales en un 1,019% , que están relacionadas con la situación del país que no tiene una estabilidad política que permita nuevas inversiones en general, especialmente en la rama forícola lo que permitiría una producción mayor de su producto de capuchones. Además hay una competencia desleal por parte de productores similares pequeños que ni siquiera cumplen con sus obligaciones tributarias, lo que hace difícil lograr una producción que rebaje costos para igualar los precios de venta de los informales.

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 muy buena.

RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS

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 por tener como moneda el dólar que sufre una baja con relación al euro y otras monedas extranjeras como el yen.

Como es costumbre, me permito anexar los estados financieros de pérdidas y ganancias y de situación comparativos entre los años 2006 y 2007. 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 jornalización, 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

563.49

Bancos

Produbanco cta.1005007257	13.033.25
Produbank cta. MMK5976	201.507.95
Helm Bank cta. 1040100464	191.04

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 6.66 % mayor que el año anterior debido a empresas de clientes que se toman demasiado tiempo para el pago de sus obligaciones.

Cientes Locales

Cientes	1.625.322.11
---------	--------------

Impuestos Anticipados

Anticipo Impuesto Renta	64.444.30
Retenciones en la Fuente	87.049.42
Impuesto IVA	16.877.73
Certificados SRI	23.228.61

Préstamos a Trabajadores

Estos prestamos con saldos comprobados	51.294.86
Provisión para Incobrables	
Provisión Acumulada	-15.751.83
Otras Cuentas por Cobrar	
Cheques Protestados	14.258.55
Cheques Posfechados	253.304.39
Otros	2.069.46
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.	
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	736.223.02
Importaciones en Tránsito	
Sigdopack S.A.	8.73
Foreco22TM Liner	60.879.57

Suzano Petroquímica D.1148.5	-190.00
Suzano Petroquímica D.1148.5 Tapas	228.311.33
Muehltein	600.00
OPP FIL KG CS35 Perú	168.894.79

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.

Aumento de Maquinaria

Dos máquinas selladoras por US\$149.547.84

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 jurnalizado 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.

La depreciación del equipo de computación se lo realiza por \$1.626.12 que debe ser ajustado, por pasar el costo.

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



A.A.T.

Floralpack Cia Ltda.

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 hace posible ratificar los saldos del estado de situación ajustado.

Cuentas por Pagar

Proveedores Locales

ACE Seguros S.A. -99.77

Proveedores del Exterior

Foreco 44.550.00

Suzano Peroquímica 675.675.00

OPP Film 66.540.80

Obligaciones por Pagar IESS

Aportes 3.291.58

Fondos de Reserva 5.361.00

Préstamos Quirografarios 1.059.79

Beneficios Sociales

Décimo Tercer Sueldo 1.997.00

Décimo Cuarto Sueldo 3.111.25

Vacaciones 925.50

Fondos de Reserva 7.018.16

15% Trabajadores 28.99

Otras Cuentas por Pagar

Comisiones 48.759.52

Otros 562.39

Produbank 1.308.873.51

Obligaciones Fiscales -37.227.39

PASIVO LARGO PLAZO

Cuentas por pagar Socios

Guillermo Misle 89.378.23

Jorge Zaidan 1.914.67

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 2007, 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 2007, se presentará dentro del plazo fijado por el Reglamento de la Ley que rige para este período en el mes de abril del 2008 .

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 2007.

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.

ESTADO DE SITUACION COMPARATIVO ANALITICO

FLORALPACK CIA. LTDA

DESCRIPCION	31/12/06	31/12/07	AUMENTO VALOR	%	DISMINUCION VALOR	%
A C T I V O						
DISPONIBLE						
Caja Chica	620.18	563.49	0.00	0%	56.69	9%
Produbanco cta. 1005007257	4,546.64	13,033.25	8,486.61	187%	0.00	0%
Produbank cta. MMK7976	117,227.07	201,507.95	84,280.88	72%	0.00	0%
Helm Bank cta. 1040100464	191.04	191.04	0.00	0%	0.00	0%
INVERSIONES						
Invers. Temporales - Digipapel S.A.	0.00	0.00	0.00	0%	0.00	0%
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	317,171.60	269,632.40	0.00	0%	47,539.20	15%
Clientes Locales	1,523,795.11	1,625,322.11	101,527.00	7%	0.00	0%
Provisiones para Incobrables	-6,176.42	-15,751.83	9,575.41	155%	0.00	0%
Prest. y Ant. a Trabajadores	55,243.66	51,294.86	0.00	0%	3,948.80	7%
Cuentas por Liquidar	1,430.00	1,430.00	0.00	0%	0.00	0%
Impuesto Anticipados	159,244.37	191,600.06	32,355.69	20%	0.00	0%
REALIZABLE (Inventarios)						
Materia Prima	728,835.73	736,223.02	7,387.29	1%	0.00	0%
Productos en Proceso	0.00	0.00	0.00	0%	0.00	0%
Importaciones en Tránsito	224,845.81	458,504.39	233,658.58	104%	0.00	0%
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	2,793,080.21	2,942,628.05	149,547.84	5%	0.00	0%
-Deprec. Acum. Maquinaria	-1,664,627.20	-2,072,975.86	408,348.66	25%	0.00	0%
Equipo de Computación	7,761.22	7,761.22	0.00	0%	0.00	0%
-Deprec. Acumul. Eq. Comp.	-8,058.28	-9,684.40	1,626.12	20%	0.00	0%
Muebles y Enseres	2,830.96	2,830.96	0.00	0%	0.00	0%
-Deprec. Acum. Mue. y Enser	-691.52	-691.52	0.00	0%	0.00	0%
Vehículos	62,224.62	62,224.62	0.00	0%	0.00	0%
-Depreciación Acum. Vehic.	-52,647.13	-56,004.25	3,357.12	5%	0.00	0%
				25%		
TOTAL ACTIVO	4,266,847.67	4,409,639.56	142,791.89	0%	0.00	0%

ESTADO DE SITUACION COMPARATIVO ANALITICO

FLORALPACK CIA. LTDA

DESCRIPCION	31/12/06	31/12/07	AUMENTO VALOR	%	DISMINUCION VALOR	%
P A S I V O						
EXIGIBLE CORTO PLAZO						
Obligaciones Fiscales	-87,954.52	-37,227.39	0.00	0%	50,727.13	58%
C x P Proveedores Locales	58,134.93	-99.77	0.00	0%	58,234.70	100%
Proveedores Exterior	700,362.04	786,765.80	86,403.76	12%	0.00	0%
Obligaciones con IESS	9,149.83	9,712.37	562.54	6%	0.00	0%
Otras Cuentas por Pagar	50,967.35	1,358,195.42	1,307,228.07	2565%	0.00	0%
Beneficios Sociales	10,640.38	13,080.90	2,440.52	23%	0.00	0%
Documentos por Pagar	0.00	0.00	0.00	0%	0.00	0%
15% Participación Trabajador.	0.00	0.00	0.00	0%	0.00	0%
Impuesto Renta Compañía	0.00	0.00	0.00	0%	0.00	0%
PASIVO LARGO PLAZO						
Proveedores Locales	0.00	0.00	0.00	0%	0.00	0%
Cuentas por pagar Socios	1,229,044.02	91,292.90	0.00	0%	1,137,751.12	93%
P A T R I M O N I O						
PATRIMONIO						
Capital Social	492,196.00	492,196.00	0.00	0%	0.00	0%
R E S E R V A S						
Reserva Legal	38,995.07	75,119.09	36,124.02	93%	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	1,133,302.48	988,594.15	0.00	0%	144,708.33	13%
No deducibles			0.00	0%	0.00	0%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	4,266,847.67	4,409,639.56	142,791.89	3%	0.00	0%

G.G.
A.A.T.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

FLORALPACK CIA. LTDA

DESCRIPCION	31/12/06	31/12/07	AUMENTO VALOR	%	DISMINUCION VALOR	%
INGRESOS OPERACIONALES						
Ventas Locales	5,975,980.24	6,058,588.15	82,607.91	1%	0.00	0%
Ventas por Exportaciones	37,093.23	99,926.26	62,833.03	169%	0.00	0%
Venta de Activos Fijos	26,136.00	0.00	0.00	0%	26,136.00	100%
VENTAS NETAS	6,039,209.47	6,158,514.41	119,304.94	2%	0.00	0%
MATERIA PRIMA						
+Inventario Inicial	815,482.63	728,835.73	0.00	0%	86,646.90	11%
+Compras e Importaciones	3,195,827.26	3,464,627.64	268,800.38	8%	0.00	0%
-Inventario Final	-728,835.73	-736,223.02	7,387.29	1%	0.00	0%
Materiales y Suministros	0.00	0.00	0.00	0%	0.00	0%
MATERIA PRIMA UTILIZADA	3,282,474.16	3,457,240.35	174,766.19	5%	0.00	0%
MANO DE OBRA DIRECTA	289,317.36	300,153.20	10,835.84	4%	0.00	0%
COSTO PRIMO	3,571,791.52	3,757,393.55	185,602.03	5%	0.00	0%
COSTOS INDIRECT. FABRIC.	976,555.61	940,106.74	0.00	0%	36,448.87	4%
COSTO DE VENTAS	4,548,347.13	4,697,500.29	149,153.16	3%	0.00	0%
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	1,490,862.34	1,461,014.12	0.00	0%	29,848.22	2%
-GASTOS ADMINISTRACIÓN	-161,681.99	-249,272.21	87,590.22	54%	0.00	0%
-GASTOS DE VENTAS	-194,969.80	-160,861.25	0.00	0%	34,108.55	17%
UTILIDAD OPERACIONAL	1,134,210.55	1,050,880.66	0.00	0%	83,329.89	7%
+OTROS INGRESOS						
+Intereses Ganados	1,105.04	1,586.39	481.35	44%	0.00	0%
+Otros Ingresos	30.00	0.00	0.00	0%	30.00	100%
-OTROS EGRESOS						
-Intereses Pagados	-2,042.12	-63,872.91	61,830.79	3028%	0.00	0%
-Otros Egresos	-0.99	0.00	0.00	0%	0.99	100%
UTIL. OPERAC. Y RESULTADOS	1,133,302.48	988,594.14	0.00	0%	144,708.34	13%
-15% Emplead. y Obreros gastos no deducibles	0.00 0.00	0.00 0.00	0.00 0.00	0% 0%	0.00 0.00	0% 0%
UTILIDAD NETA	1,133,302.48	988,594.14	0.00	0%	144,708.34	13%
Impuesto Renta Compañía	0.00	0.00	0.00	0%	0.00	0%
-Reserva Legal	0.00	0.00	0.00	0%	0.00	0%
UTILIDAD ANTES IMP. Y 15%	1,133,302.48	988,594.14	0.00	0%	144,708.34	13%

G.G.
A.A.T.

FLORALPACK CIA. LTDA.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31-12-05 y 06

DESCRIPCIÓN	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	UTILIDADES ACUMULADAS	RESERVA DE CAPITAL	UTILIDAD EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
Posición al 31-12-06	492,196.00	38,995.07	0.00	632,010.09	1,133,302.48	2,719,299.71
Resolución Junta General						
15% Utilidad Trabajadores					-169,995.37	
Impuesto Renta 2006					-240,826.78	
Reserva Legal		36,124.03			-36,124.03	
Reparto de los Socios					-686,356.30	
Utilidad del Ejercicio año 2007					988,594.14	
Antes Impto. Renta y 15% Trabajadores						
Posición al 31-12-07	492,196.00	75,119.10	0.00	632,010.09	988,594.14	2,187,919.33

G.G.
A.A.T.

FLORALPACK CIA. LTDA

ESTADO DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO

AL 31-12-07

DESCRIPCION

ACTIVO CORRIENTE

Caja Chica	563.49
Bancos	214,732.24
Clientes	1,625,322.11
Provisión Incobrables	-15,751.83
Préstamos a Trabajadores	51,294.86
Cuentas por Liquidar	1,430.00
Impuestos Anticipados	191,600.06
Otras Cuentas por Cobrar	269,632.40
Materia Prima	736,223.02
Importaciones en Tránsito	458,504.39
TOTAL	<u>3,533,550.74</u>

PASIVO CORRIENTE

Obligaciones Fiscales	-37,227.39
Proveedores Locales	-99.77
Proveedores Exterior	786,765.80
IESS por Pagar	9,712.37
Otras Cuentas por Pagar	1,358,195.42
Beneficios Sociales	13,080.90

SUMAN.	<u>2,130,427.33</u>
VARIACION CAPITAL DE TRABAJO	<u>1,403,123.41</u>
TOTAL	<u>3,533,550.74</u>