

DICTAMEN DE AUDITORIA EXTERNA

Señores
DIRECTORES Y ACCIONISTAS DE PLASTIAZUAY S. A.
Ciudad.

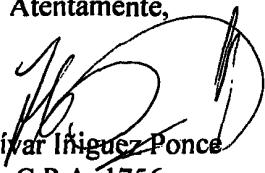
Muy apreciados señores:

Se ha efectuado la auditoria del Balance General de la compañía Plastiazuay S. A., y los correspondientes Estados de Resultados, Utilidades Retenidas y Flujos de Caja, por el año terminado el 31 de diciembre del 2002. Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la Gerencia de la compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos Estados Financieros a base de la Auditoria.

La auditoria fue efectuada de acuerdo a las normas generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener una certeza razonable de que los Estados Financieros no contienen errores importantes. Esta auditoria incluye el examen basándose en pruebas selectivas de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los Estados Financieros: incluye también la evaluación de Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y las estimaciones importantes efectuadas por la Gerencia así como una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros. Considero que esta auditoria prevé una base razonable.

En mi opinión, los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación Financiera de la Compañía PLASTIAZUAY S. A. al 31 de Diciembre del 2002, los resultados de sus operaciones y sus Flujos de Caja por el año terminado a esa fecha de conformidad con los principios de Contabilidad Generalmente Aceptados..

Atentamente,


Bolívar Iñiguez Ponce
C.P.A. 1756

Auditor Externo Reg. 20

**BOLIVAR IÑIGUEZ PONCE – AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE
COMENTARIOS Y NOTAS – AUDITORIA EXTERNA DE PLASTIAZUAY
S. A.
POR EL AÑO 2002.**

Se ha efectuado la revisión y los análisis respectivos de las cuentas del balance y sus auxiliares por el año 2002, trabajando con pruebas selectivas que son aplicadas en auditoria y necesarias para llegar a establecer una conclusión respecto de los saldos registrados en los Estados Financieros presentados por el Departamento de Contabilidad.

Los Estados Financieros y sus auxiliares, fueron elaborados por el personal del Departamento de Contabilidad de la empresa, área que posee una excelente organización, además de contar con un buen sistema de computación que se acoge a las normas y principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

La empresa en el año 2002 ha cumplido a satisfacción y dentro de los plazos señalados correctamente con todas las obligaciones tributarias dispuestas en la Ley y sus Reglamentos. En cuadro anexo se presenta detalladamente los tributos causados y sus respectivos pagos durante el año.

Se mantiene íntegramente el procedimiento automatizado, todos los controles de materia prima, productos en proceso, terminados y la Contabilidad General: además se disponen de controles manuscritos en los diferentes departamentos que permiten hacer comparación con los saldos contables y obtener con mayor certeza y seguridad saldos realmente confiables.

No se han establecido contingencias en la Empresa por transacciones registradas durante el año 2002, salvo el criterio diferente que pudieran establecer las Autoridades Tributarias sobre aceptación generalmente de gastos.

El saldo del rubro “CUENTA POR COBRAR COMERCIALES” alcanza el valor de USD. 810.403,03 compuesto así:

		TOTAL	CORRIENTE 1 A 30 DIAS	30 A 60 DIAS	60 A 90 DIAS	MAS 90 DIAS	INCOBR.
CUENCA	36%	294.851,02	48.221,96	85.446,84	7.067,63	1.040,61	151.412,58
EXTRANJERO	0%	3602,88	3602,88				
AMBATO	21%	170.371,28	108.935,36	44.893,36	9.950,73	3.711,58	2.880,25
QUITO	27%	217.951,09	149.548,11	40.952,02	8.266,56	12.901,77	6.282,63
GUAYAQUIL	15%	123.626,76	86.310,14	18.615,79	3.527,39	575,11	14.598,33
NETO	100%	810.403,03	396.618,45	189.908,01	28.812,31	18.229,07	175.173,79
							7.914,67

La Gerencia de Ventas según sus análisis y conocimiento de los clientes, estableció el 1% de contingencia no cobrable por el monto de USD. 7.620,74 cuyo respaldo se registra en la cuenta de "Provisión para incobrables". Por su parte también se ha establecido posibles incobrables como referencia interna que se describió anteriormente por USD. 7.914,67 y que serán considerados para efectuar su recuperación oportuna.

En la partida "CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS" cuyo saldo registra el monto de USD.. 50.313,05 se subdivide en:

Pólizas de seguros	30,250.00
Anticipos Abogados	3,210.00
Trámites Aduaneros	16,853.05
TOTAL	50,313.05

Los INVENTARIOS generales de la empresa al 31 de Diciembre del 2002 se efectuaron con toda prolividad y seguridad, puesto que actuaron personalmente el señor Gerente y el personal de Contabilidad así como los respectivos titulares de las diferentes áreas, lo cual ofrece mayor confiabilidad de los resultados.

El Impuesto a la Renta por el año 2002 es calculado por el 25% conforme a la Ley, del cual se disminuirán los anticipos y retenciones en la fuente realizados en el período, cuyo resultado es el siguiente:

IMPUESTO CAUSADO	21932,03
ANTICIPOS PAGADOS	-11735,5
REten. EN LA FUENTE	-17608,4
SALDO A FAVOR	-7411,91

La cuenta BANCOS, termina el año con el saldo sobregirado por USD. 111.410,84 desglosado:

BANCO AUSTRO	-32.607,07
BANCO PICHINCHA	-6.322,66
AUSTROBANK	-72.481,11
TOTALES	-111.410,84

La Gerencia ha efectuado una provisión de INTERESES POR PAGAR, por la suma de USD. 40.045,28 proveniente de las obligaciones financieras asumidas por la empresa y que serán cubiertas en el nuevo período económico 2003. A mi criterio los cálculos y tasas de interés considerados se encuentran dentro de los parámetros normales, por tanto los he considerado idóneos.

El desenvolvimiento de las operaciones de la empresa en lo concerniente al nuevo período 2003, es normal, sin embargo resalto que en este nuevo período se perfecciona el aumento del capital social de la compañía que se otorga el 27 de diciembre del 2002 ante el notario segundo del cantón Cuenca, Dr. Rubén Vintimilla B. Las demás transacciones de este período no presentan ninguna causa especial que comentar.

Los Estados Financieros que se presentan son el fiel reflejo de la Contabilidad y de sus movimientos ocurridos en el ejercicio 2002, a los cuales adiciono algunos cuadros de saldos de cuentas y estados comparativos que permitirán obtener mayores apreciaciones a los ya comentados.

Atentamente,



BOLIVAR INIGUEZ PONCE
C.P.A. 1756
AUDITOR EXTERNO REG. 20

A los señores accionistas de
PLASTIAZUAY S. A.
Ciudad.

Cuenca, 28 de Abril del 2003

1. He auditado los Estados Financieros de la compañía PLASTIAZUAY S. A. Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2002 y, con fecha 15 de Marzo del 2002, he emitido el informe que contiene una opinión sin salvedades sobre la presentación razonable de la Situación Financiera de la Compañía y los resultados de sus operaciones, los cambios en su Patrimonio y sus Flujos de Efectivo.
2. Esta auditoria fue efectuada de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoria y con el propósito de formarnos una opinión sobre los Estados Financieros mencionados. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener una certeza razonable de que los Estados Financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo, e incluyen el examen basándose en pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Una auditoria de Estados Financieros no tiene como propósito específico establecer la existencia de instancias de incumplimiento de las normas legales que sean aplicables a la entidad auditada salvo que, con motivo de eventuales incumplimientos se distorsione significativamente la situación Financiera y los resultados de las operaciones presentados en los Estados Financieros. En tal sentido, como parte de la obtención de la certeza razonable de que los Estados Financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo, efectuamos pruebas de cumplimiento con relación a las obligaciones de carácter tributario detalladas en el párrafo siguiente.
3. Los resultados de las pruebas mencionadas en el párrafo anterior no revelaron situaciones en las transacciones examinadas que a mi opinión, se consideren incumplimientos durante el año terminado el 31 de Diciembre del 2002 que afecten significativamente los Estados Financieros mencionados en el primer párrafo, con relación al cumplimiento de las siguientes obligaciones establecidas en las normas legales vigentes.
 - Mantenimiento de los registros contables de la Compañía de acuerdo con las disposiciones de Ley y sus Reglamentos.
 - Conformidad de los Estados Financieros y de los datos que se encuentran registrados en las declaraciones del Impuesto a la Renta, Retenciones en la Fuente, Impuesto al Valor Agregado y otros Tributos administrados por la Autoridad Fiscal con los registros contables mencionados en el punto anterior.
 - Pago del Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado y otros tributos administrados por la Autoridad Fiscal.
 - Aplicación de las disposiciones contenidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento y en las Resoluciones del Servicio de Rentas Internas de cumplimiento general y obligatorio, para la determinación y liquidación razonable del Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado y otros tributos administrados por la Autoridad Fiscal.

- Presentación de las declaraciones como agente de retención y pago de las retenciones a que esta obligado a realizar la compañía de conformidad con las disposiciones legales.
4. El cumplimiento por parte de la compañía de las mencionadas obligaciones, así como los criterios de aplicación; tales criterios podrían eventualmente no ser compartidas por las Autoridades competentes. Este informe debe ser leído en forma conjunta con el informe sobre los Estados Financieros mencionados en el primer párrafo.
 5. Esta auditoria fue hecha principalmente con el propósito de formarnos una opinión sobre los Estados Financieros básicos tomados en conjunto. La información suplementaria contenida en los anexos 1 al 16 preparados por la Administración de la Compañía PLASTIAZUAY S. A. Que surge de los registros contables y demás documentación que me fue exhibida presenta en cumplimiento de la Resolución del Servicio de Rentas Internas No. 00989 de Diciembre del 2001 y no se requiere como parte de los Estados Financieros básicos. Esta información, ha sido sometida a los procedimientos de auditoria aplicados en esta auditoria de los estados financieros básicos y en mi opinión, se expone razonablemente en todos sus aspectos importantes en relación estados financieros básicos tomados en conjunto.
 6. En cumplimiento de lo dispuesto en la Resolución No. 00989 del Servicio de Rentas Internas de fecha 28 de Diciembre del 2001 se revisó que no existen diferencias cuantificativas entre los montos del Impuesto a la Renta, Retenciones en la Fuente, Impuesto al Valor Agregado determinados por la Compañía y los valores establecidos mediante los cálculos selectivos que efectuamos como parte de mi examen de los Estados Financieros mencionados en el primer párrafo.
 7. Este informe se emite exclusivamente para conocimiento de los Accionistas y Administradores de la Compañía PLASTIAZUAY S. A. Y para su presentación al Servicio de Rentas Internas en cumplimiento de las disposiciones emitidas por esta entidad de control y, no debe ser utilizado para otros propósitos.



BOLIVAR INIGUEZ PONCE
Auditor Externo Reg. No. 20
Contador Público Reg. 1756

BALANCE GENERAL CONDENSADO
AÑO 2002

ACTIVO CORRIENTE	1,290,095.20
BANCOS	-111,410.84
FONDO ROTATIVO	120.00
INVERSIONES	8,038.73
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES	810,403.03
(-)PROVISION PARA INCOBRABLES	-25,471.86
CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS	50,313.05
PAGOS ANTICIPADOS	22,733.38
ANTICIPO RETENCION EN FUENTE	17,608.40
INVENTARIO MATERIAS PRIMAS	171,191.51
INVENTARIO MATERIAS PRIMAS PROCESO	102,251.63
INVENTARIO PRODUCTOS TERMINADOS	197,802.29
INVENTARIO PRODUCTOS TERM. OBSOLETO	3,910.50
INVENTARIO ALMACENES GENERALES	37,833.88
IMPORTACIONES EN TRANSITO	4,763.52
VALORES EN GARANTIA	7.98
ACTIVO FIJO	434,516.84
NO DEPRECIABLE	8,478.84
DEPRECIABLE	978,794.17
(-)DEPRECIACION ACUMULADA	-582,401.97
CONSTRUCCIONES EN CURSO	29,645.80
OTROS ACTIVOS	0.00
CARGOS DIFERIDOS	2,819.34
(-)AMORTIZACION ACUMULADA	-2,819.34
TOTAL DEL ACTIVO	<u>1,724,612.04</u>

GERENTE GENERAL

CONTADOR

**BALANCE GENERAL CONDENSADO
PARA 2002**

PASIVO CORRIENTE	1,045,328.75
IMPUESTO AL VALOR AGREGADO	10,929.30
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS	260,809.07
PRESTAMOS BANCARIOS	421,142.82
DOCUMENTOS POR PAGAR	226,195.38
RETENCION AL PERSONAL Y OTROS	7,985.88
PARTICIPACION DE LEY Y ESPECIALES	20,873.81
PROVISION PARA CARGAS SOCIALES	25,345.86
ANTICIPO RETENCION EN LA FUENTE	698.88
PASIVO ACUMULADO	49,415.72
IMPUESTO A LA RENTA	21,932.03
OTROS PASIVOS	6,927.73
RESERVA PARA JUBILACION PATRONAL	6,927.73
TOTAL DEL PASIVO	1,052,256.48
PATRIMONIO	619,884.78
CAPITAL	264,530.61
RESERVA LEGAL	48,690.75
RESERVA DE CAPITAL	306,663.42
RESULTADOS	52,470.78
UTILIDAD PRESENTE EJERCICIO	52,470.78
TOTAL PATRIMONIO	672,355.56
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1,724,612.04

BALANCE DE PERDIDAS Y GANANCIAS
AÑO 2002

	<u>VALOR</u>	<u>%</u>	<u>TELA PLANA</u>	<u>EXPANDIBLES</u>	<u>LAMINAS</u>	<u>RECURIMIENTO</u>	<u>TELAS</u>	<u>DIVERSAS</u>
VENTAS								
MATERIAL DE PRIMERA	2,718,896.87		431,241.79	236,523.17	784,689.20	41,806.75	1,224,635.96	
MATERIAL CLASIFICADO	45,008.21		1,517.15	517.17	277.22	134.05	42,562.62	
	2,763,905.08	100.00	432,758.94	237,040.34	784,966.42	41,940.80	1,267,198.58	
COSTO PRODUCTOS VENDIDOS								
MATERIAL DE PRIMERA	2,069,871.32		298,503.51	212,171.16	571,954.13	34,633.56	952,608.96	
MATERIAL CLASIFICADO	53,089.16		1,270.14	462.42	264.58	97.58	50,694.44	
	2,122,960.48	76.81	299,773.65	212,633.58	572,218.71	34,731.14	1,003,303.40	
RESULTADO INDUSTRIAL	640,944.60	23.19	132,985.29	24,406.76	212,747.71	7,209.66	263,895.18	
MARGEN DEL PRODUCTO			31	10	27	17	21	
GASTOS DE ADMINISTRACION	192,151.12							
GASTOS DE DISTRIBUCION Y VENTAS	264,474.05							
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	456,625.17							
UTILIDAD OPERACIONAL	184,319.43							
GASTOS FINANCIEROS	89,810.85							
OTROS INGRESOS	-3,493.03							
TOTAL GASTOS FINANCIEROS Y OTROS INGRESOS	86,317.82							
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION	98,001.61							
15% PARTICIPACION A TRABAJADORES	14,700.24							
UTILIDAD NETA	83,301.37							
GASTOS NO DEDUCIBLES PARA PAGO DEL IMPUESTO A LA RENTA	4,426.75							
	87,728.12							
IMPUESTO A LA RENTA	21,932.03							
	-4,426.75							
	61,369.34							
5% EJECUTIVOS	3,068.47							
	58,300.87							
	5,830.09							
UTILIDAD A DISPOSICION DE SOCIOS	52,470.78							

GERENTE GENERAL

CONTADOR

ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS

	AÑO 2001	AÑO 2002	VARIACION	%
ACTIVO CORRIENTE	1,103,901.08	1,290,095.20	186,194.12	17
BANCOS	-185,117.30	-111,410.84		
FONDO ROTATIVO	120.00	120.00		
INVERSIONES	15.76	8,038.73		
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES	691,850.43	810,403.03		
(-)PROVISION PARA INCOBRABLES	-17,851.12	-25,471.86		
CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS	51,169.98	50,313.05		
PAGOS ANTICIPADOS	22,110.51	22,733.38		
ANTICIPO RETENCION EN FUENTE	13,198.86	17,608.40		
INVENTARIO MATERIAS PRIMAS	213,114.34	171,191.51		
INVENTARIO MATERIAS PRIMAS PROCESO	58,252.88	102,251.63		
INVENTARIO PRODUCTOS TERMINADOS	148,754.23	197,802.29		
INVENTARIO PRODUCTOS TERMINADOS OBS		3,910.50		
INVENTARIO ALMACENES GENERALES	35,215.52	37,833.88		
IMPORTACIONES EN TRANSITO	73,059.01	4,763.52		
VALORES EN GARANTIA	7.98	7.98		
ACTIVO FIJO	229,705.06	434,516.84	204,811.78	89
NO DEPRECIABLE	8,478.84	8,478.84		
DEPRECIABLE	716,056.17	978,794.17		
(-)DEPRECIACION ACUMULADA	-500,532.33	-582,401.97		
CONSTRUCCIONES EN CURSO	5,702.38	29,645.80		
OTROS ACTIVOS	0	0	0	-100
CARGOS DIFERIDOS	2,819.34	2,819.34		
(-)AMORTIZACION ACUMULADA	-2,819.34	-2,819.34		
TOTAL DEL ACTIVO	<u>1,333,606.14</u>	<u>1,724,612.04</u>		

ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS

	<u>AÑO 2001</u>	<u>AÑO 2002</u>	<u>VARIACION</u>	<u>%</u>
PASIVO CORRIENTE	609,463.29	1,045,328.75	435,865.46	72
IMPUESTO AL VALOR AGREGADO	6,986.64	10,929.30		
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS	190,732.60	260,809.07		
PRESTAMOS BANCARIOS	97,922.59	421,142.82		
DOCUMENTOS POR PAGAR	164,887.15	226,195.38		
RETENCION AL PERSONAL Y OTROS	4,071.98	7,985.88		
PARTICIPACION DE LEY Y ESPECIALES	61,981.07	20,873.81		
ANTICIPO RETENIDO EN FUENTE	975.28	25,345.86		
PROVISION PARA CARGAS SOCIALES	25,113.62	698.88		
PASIVO ACUMULADO	6,923.58	49,415.72		
IMPIUESTO A LA RENTA	49,868.78	21,932.03		
OTROS PASIVOS	7,377.73	6,927.73	-450.00	-6
RESERVA PARA JUBILACION PATRONAL	7,377.73	6,927.73		
TOTAL DEL PASIVO	616,841.02	1,052,256.48		
PATRIMONIO	523,164.59	619,884.78	96,720.19	18
CAPITAL	70,930.08	264,530.61		
RESERVA LEGAL	42,860.66	48,690.75		
RESERVA FACULTATIVA	102,710.43			
RESERVA DE CAPITAL	306,663.42	306,663.42		
RESULTADOS	193,600.53	52,470.78	-141,129.75	-73
UTILIDAD PRESENTE EJERCICIO	193,600.53	52,470.78		
TOTAL PATRIMONIO	716,765.12	672,355.56		
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>1,333,606.14</u>	<u>1,724,612.04</u>		

BALANCE DE PERDIDAS Y GANANCIAS

COMPARATIVO

	<u>AÑO 2001</u>	<u>AÑO 2002</u>	<u>VARIACION</u>	<u>%</u>
VENTAS				
MATERIAL DE PRIMERA	2,720,433.72	2,718,896.87		
MATERIAL CLASIFICADO	39,956.44	45,008.21		
	<u>2,760,390.16</u>	<u>2,763,905.08</u>	<u>3,514.92</u>	<u>0%</u>
COSTO PRODUCTOS VENDIDOS				
MATERIAL DE PRIMERA	2,019,351.75	2,069,871.32		
MATERIAL CLASIFICADO	41,402.84	53,089.16		
	<u>2,060,754.59</u>	<u>2,122,960.48</u>	<u>62,205.89</u>	<u>3%</u>
RESULTADO INDUSTRIAL	699,635.57	640,944.60		
GASTOS DE ADMINISTRACION	148,720.38	192,151.12		
GASTOS DE DISTRIBUCION Y VENTAS	206,882.57	264,474.05		
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	<u>355,602.95</u>	<u>456,625.17</u>	<u>101,022.22</u>	<u>28%</u>
UTILIDAD OPERACIONAL	<u>344,032.62</u>	<u>184,319.43</u>		
GASTOS FINANCIEROS	37,049.48	89,810.85		
OTROS INGRESOS	-18,078.21	-3,493.03		
TOTAL GASTOS FINANCIEROS Y OTROS INGRESOS	<u>18,971.27</u>	<u>86,317.82</u>	<u>67,346.55</u>	<u>355%</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION	<u>325,061.35</u>	<u>98,001.61</u>		
15% PARTICIPACION A TRABAJADORES	48,759.20	14,700.24		
UTILIDAD NETA	<u>276,302.15</u>	<u>83,301.37</u>		
GASTOS NO DEDUCIBLES PARA PAGO DEL IMPUESTO A LA RENTA	613.18	4,426.75		
	<u>276,915.33</u>	<u>87,728.12</u>		
RECAPITALIZACION	193,600.53			
	83,314.80			
IMPUESTO A LA RENTA	49,868.78	21,932.03		
	-613.18	-4,426.75		
	<u>226,433.37</u>	<u>61,369.34</u>		
5% EJECUTIVOS	11,321.67	3,068.47		
	<u>215,111.70</u>	<u>58,300.87</u>		
RESERVA LEGAL	21,511.17	5,830.09		
UTILIDAD A DISPOSICION SOCIOS	<u>193,600.53</u>	<u>52,470.78</u>		