

Av. Constitución y
Av. Juan Tanca Marengo
Edif. Executive Center
3er. piso. Of. 306
Telf.: (593-4) 229-2154
Fax.: (593-4) 229-2153
Casilla: 09-01-07285
mperez2@perezperezco.com
Guayaquil - Ecuador

Juan León Mera 1741
y Av. Orellana.
Edif. Juan León Mera
3er. piso. Of. 301
Telf.: (593-2) 223-1980
Cel.: 099 440 448
fgallegosm@yahoo.es
Quito - Ecuador

PEREZ PEREZ & Co.
AUDITORES Y CONSULTORES



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los socios de
**EXPORTACIONES E IMPORTACIONES
SAN RAFAEL SARAC C. LTDA.**
Manta - Ecuador

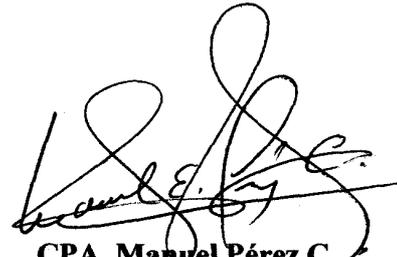
1. Hemos auditado el Balance General de **EXPORTACIONES E IMPORTACIONES SAN RAFAEL SARAC C. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2000 y los correspondientes Estados de Resultado, Evolución del Patrimonio de los Socios y de Flujos de Efectivo, por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia General de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros, basados en nuestra auditoría.
2. Excepto por lo que se indica en el párrafo 3, nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas de auditoría Generalmente Aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los Estados Financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, en base de pruebas selectivas de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los Principios de Contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la Gerencia General, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.
3. Al 31 de diciembre de 1999, no presenciamos la toma física de los inventarios de productos por US\$ 10,683; por cuanto fuimos contratados en una fecha posterior, Los saldos del inventario al 31 de diciembre de 1999 tienen un efecto importante en la determinación de los resultados y del flujo de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2000.



A MEMBER OF GENEVA GROUP INTERNATIONAL

4. En nuestra opinión, excepto por los efectos de los ajustes, si los hay, que se determine que pudieron ser necesarios, si hubiéramos participado en la toma del inventario físico al 31 de diciembre de 1999, los estados financieros anteriormente referidos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **EXPORTACIONES E IMPORTACIONES SAN RAFAEL SARAC C. LTDA.** Al 31 de diciembre del 2000, y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios y normas de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador.


SC - RNAE - 2 No. 274


CPA. Manuel Pérez C.
SOCIO
Registro Nac. No. 17.183

Mayo 15 del 2006
Guayaquil, Ecuador

EXPORTACIONES E IMPORTACIONES SAN RAFAEL SARAC C. LTDA.
BALANCE GENERAL
31 DE DICIEMBRE DEL 2000

ACTIVO

ACTIVO CIRCULANTE:

Efectivo		US \$.	542
Cuentas por Cobrar	(Nota B)		65,346
Gastos Pagados por Anticipado	(Nota C)		<u>277</u>

TOTAL DEL ACTIVO CIRCULANTE 66,165

PROPIEDAD, MAQUINARIA Y EQUIPO style="text-align:right">(Nota D) 81,628

US \$. 147,793

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

PASIVO CIRCULANTE:

Cuentas por Pagar	(Nota E)	US \$.	1,306
Impuesto por Pagar	(Nota F)		<u>801</u>

TOTAL DEL PASIVO CIRCULANTE 2,107

PASIVO A LARGO PLAZO style="text-align:right">(Nota G) 133,832

PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:

Capital Pagado	(Nota H)	267
Reserva legal		71
Reserva de capital	(Nota I)	59,131
Déficit	(Nota J)	<u>(47,615)</u>

11,854

US \$. 147,793

Vea notas de A a K los estados financieros

EXPORTACIONES E IMPORTACIONES SAN RAFAEL SARAC C. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

INGRESOS OPERACIONALES:

Ventas	US \$.	295,719
Resultado por exposición de la inflación (REI)		21,508
Otros Ingresos		185
		<hr/>
		317,412

COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES:

Costo de Ventas		324,897
Gastos de Administración		30,202
Gastos Financieros		4,847
Impuesto a la circulación de capitales (ICC)		1,993
		<hr/>
		361,939

PERDIDA DEL EJERCICIO	US \$.	44,527
		<hr/>

Vea notas de A a K a los estados financieros

EXPORTACIONES E IMPORTACIONES SAN RAFAEL SARAC C. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000
 (Expresado en dólares norteamericanos)

	<u>Capital</u>	<u>Reserva</u>		<u>Revaloriz.</u>	<u>Reexpresión</u>	<u>Déficit</u>	<u>Total</u>
	<u>Pagado</u>	<u>Legal</u>	<u>De capital</u>	<u>Patrimon.</u>	<u>Monetaria</u>		
Saldo al 1 de Enero del 2000	267	17		19,327	16,824	(1,793)	34,642
Apropiaciones		54				(54)	
Pago de impuestos						(94)	(94)
Aplicación NECs No. 17				11,529	28,274	(594)	39,209
Transferencias			59,131	(30,856)	(45,098)	(553)	(17,376)
Pérdida del Ejercicio						(44,527)	(44,527)
Saldo a Diciembre 31 del 2000	267	71	59,131			(47,615)	11,854

Vea notas de A a K a los estados financieros

EXPORTACIONES E IMPORTACIONES SAN RAFAEL SARAC C. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Efectivo recibido de clientes	US \$.	937,031
Efectivo pagado a proveedores y otros		(908,448)
Gastos financieros		(4,847)
Otros Ingresos		185
		185

Efectivo neto proveniente de las actividades de operación 23,921

ACTIVIDADES DE INVERSION:

Incremento de activos fijos, netos		(23,817)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión		(23,817)
		(23,817)

ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Pago de impuestos años anteriores		(94)
Efectivo neto usado en las actividades de Financiamiento		(94)
		(94)

10

EFFECTIVO DISPONIBLE:

Saldo del efectivo al inicio del año		532
		532

SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO

US \$. 542

**CONCILIACIÓN DE LA PERDIDA DEL EJERCICIO
CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:**

PERDIDA DEL EJERCICIO

US \$. (44,527)

Más gastos que no representan desembolsos de efectivo:

Depreciaciones y Amortizaciones		15,578
Resultado por la exposición de la inflación (REI)		(21,508)
		(50,457)

CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:

Cuentas por cobrar		641,312
Inventarios		10,683
Gastos pagados por anticipados		(141)
Cuentas por pagar		(577,910)
Gastos acumulados por pagar		(98)
Impuestos por pagar		532
		532

74,378

**EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

US \$. (23,921)

Vea notas de A a K a los estados financieros

EXPORTACIONES E IMPORTACIONES SAN RAFAEL SARAC C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

A. RESUMEN DE LAS NORMAS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES:

EXPORTACIONES E IMPORTACIONES SAN RAFAEL SARAC C. LTDA.,
(La Compañía) fue constituida el 5 de Mayo de 1983, en la ciudad de Santo Domingo de los colorados, Provincia del Pichincha. Su actividad principal es dedicarse a la comercialización, preparación y exportación de productos agrícolas para consumo humano y animal, sean estos en estado natural o industrializados.

Base de presentación.- La Empresa mantiene sus registros contables en US \$ dólares de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad NEC, y son preparados de conformidad con principios y prácticas contables, establecidas y autorizadas por la Superintendencia de Compañías, las mismas que son utilizadas en la preparación de los estados financieros.

El Balance General al 31 de diciembre del 2000, fue preparado bajo el esquema de dolarización, de acuerdo con la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC No. 17. Esta norma fue aplicada a las partidas no monetarias de los estados financieros expresados en sucres a al fecha de transición marzo 31 del 2000. El tipo de cambio establecido por el Banco Central del Ecuador fue de S/. 25.000.00 por cada US \$. 1.00. Los rubros que conforman el estado de resultados y de flujo de efectivo no estaban sujetos a reexpresión monetaria.

El esquema de dolarización fue aplicado mediante Resolución SB-SC-SRI-01, emitida por la Superintendencia de Bancos, Superintendencia de Compañías y Servicios de Rentas Internas, el 13 de abril del 2000, e el que se adoptó la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC No. 17 "Conversión de estados financieros para efectos de aplicar la dolarización", mediante la cual las sociedades obligadas a llevar contabilidad efectuaron la conversión de las cifras contables de sucres a dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, bajo el siguiente procedimiento:

Reexpresión monetaria integral hasta la fecha de transición.- Los Activos y Pasivos no monetario y patrimonio de los accionistas al 31 de marzo del 2000, fueron convertidos utilizando el índice de ajuste de inflación, correspondiente al periodo del 1 de enero al 31 de marzo del 2000, que fue de 32.8118%, para determinar el efecto de los cambios en el poder adquisitivo del Sucre.

El efecto de aplicar este índice, se registró en los resultados del año 2000

Índice especial de corrección de brecha.- Al 31 de marzo del 2000 (fecha de transición), los activos y pasivos no monetarios y patrimonio de los accionistas, fueron corregidos por índice de corrección de brecha, el cual surge de la variación acumulada de la diferencia entre la tasa de inflación y devaluación por el periodo

EXPORTACIONES E IMPORTACIONES SAN RAFAEL SARAC C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

A. RESUMEN DE LAS NORMAS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES:
(Continuación)

comprendido entre el 31 de diciembre del 1991 o fecha de origen en el caso de ser posterior y la fecha de transición. El efecto acumulado hasta el 31 de diciembre de 1999, se registró en una cuenta patrimonial "Reexpresión monetaria".

Los Inventarios. Se registran al costo de compra, y valuados al costo promedio los cuales no exceden el valor de mercado.

Propiedad, Maquinaria y Equipo.- Están contabilizados al costo de adquisición más los ajustes de reexpresión monetaria de años anteriores y los efectuados el 31 de marzo del 2000, por la aplicación del índice de ajuste de reexpresión monetaria integral y los índices especiales de corrección de brechas hasta la fecha de transición.

Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a los resultados del año, mientras que las renovaciones y mejoras de importancia se consideran como adiciones de Activo Fijo.

La depreciación de las propiedades, maquinaria y equipo, es calculada sobre el costo de adquisiciones, en base al método de línea recta en función de la vida útil estimada de los activos relacionados, de acuerdo a los siguientes porcentajes anuales.

ACTIVO FIJO	%
Edificios	5
Instalaciones	10
Maquinaria y Equipo	10
Vehículos	20
Equipo de Computación	20
Muebles y Enseres	10

EXPORTACIONES E IMPORTACIONES SAN RAFAEL SARAC C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

B.- CUENTAS POR COBRAR:

Cientes	US \$.	64,523
Deudores Varios		600
CORPEI		<u>223</u>
	US \$.	<u>65,346</u>

C.- GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO:

Impuestos al Valor Agregado	US \$.	209
Anticipo del impuesto a la renta		63
Retención en la fuente		<u>5</u>
	US \$.	<u>277</u>

D.- PROPIEDAD, MAQUINARIA Y EQUIPO:

(Expresado en dólares norteamericanos)

	<u>SALDO</u>	<u>ADICION</u>	<u>VTAS. CORREC</u>	<u>INDICE</u>	<u>CORREC</u>	<u>SALDOS</u>	
	<u>01-01-2000</u>		<u>Y/O</u>	<u>MONET.</u>	<u>BRECHA</u>	<u>IND.BREC.</u>	
			<u>BAJAS</u>	<u>31/03/00</u>	<u>31/03/00</u>	<u>31/03/00</u>	
						<u>31/12/00</u>	
Costo Revalorizado							
Terrenos	1,730			568	617	(104)	2,811
Instalaciones	35		35				
Construcción en proces.	1,505		1505				
Maquinaria y equipo	19,198			6,299	7,414	(1,181)	31,730
Muebles y enseres	2,589	1,742		849	2,800	(224)	7,756
Vehículos	35,084			11,511	25,113	(2,574)	69,134
	<u>60,141</u>	<u>1,742</u>	<u>(1,540)</u>	<u>19,227</u>	<u>35,944</u>	<u>(4,083)</u>	<u>111,431</u>
Depreciación Acumulada	<u>(30,093)</u>	<u>(15,578)</u>	<u>35,216</u>	<u>(2,827)</u>	<u>(17,136)</u>	<u>615</u>	<u>(29,803)</u>
	<u>30,048</u>	<u>(13,836)</u>	<u>33,676</u>	<u>16,400</u>	<u>18,808</u>	<u>(3,468)</u>	<u>81,628</u>

Incluye US \$. 31,740. netos por efectos de la corrección de Brecha al 31 de marzo del 2000.

EXPORTACIONES E IMPORTACIONES SAN RAFAEL SARAC C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000.

E.- CUENTAS POR PAGAR:

Cuentas por Pagar:	US \$.	
Banco del Pichincha S. A.		399
Superintendencia de Compañías		795
Varios Acreedores		112
		<hr/>
	US \$.	1,306
		<hr/>

F.- IMPUESTO POR PAGAR:

Retenciones del IVA	US \$.	800
Retenciones en la fuente		1
		<hr/>
	US \$.	801
		<hr/>

Al 31 de diciembre del 2000, no existe base imponible para el cálculo del impuesto a la renta debido a que los resultados operativos de este ejercicio son negativos, además, existen gastos no deducibles por US \$. 1,047

G.- PASIVO A LARGO PLAZO:

Corresponde a los valores por pagar al principal socio de la Compañía, los mismos que no generan intereses y no tienen fecha de vencimiento

H.- CAPITAL PAGADO:

Esta representado por 6,675 participaciones sociales con valor nominal de US \$ 0.04 cada una, las cuales se encuentran suscritas y pagadas en su totalidad.

I.- RESERVA DE CAPITAL:

Al 31 de marzo del año 2000, las partidas no monetarias fueron corregidas por el índice de corrección de brecha de acuerdo a los procedimientos indicados en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 17.

Al 31 de diciembre del 2000, la Compañía ha transferido los saldos de las cuentas Reserva por revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria a la cuenta contable **Reserva de Capital** de acuerdo con lo dispuesto en NEC's. No. 17.

EXPORTACIONES E IMPORTACIONES SAN RAFAEL SARAC C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

J.- DEFICIT:

La Ley de Régimen Tributario Interno permite la amortización de pérdidas obtenidas en el ejercicio, con las ganancias que se obtuviesen dentro de los cinco periodos impositivos siguientes, sin que exceda en cada periodo del 25% de dichas ganancias.

K.- REVELACION DISPUESTA POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS:

En cumplimiento a lo dispuesto en Resolución No. 02.Q.ICL.008 de abril 23 del 2002, efectuamos las siguientes revelaciones:

1. **Activos y pasivos contingentes.-** Al 31 de diciembre del 2000, no existen activos y pasivos contingentes.
2. **Eventos subsecuentes.-** A la fecha de emisión de este informe (Mayo 15 del 2006), no existen eventos, que en opinión de la administración de la compañía, afecten la presentación de los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2000.
3. **Partes relacionadas.-** Al 31 de diciembre del 2000, no existen transacciones realizadas con partes relacionadas que deban ser reveladas.

Las otras revelaciones dispuestas en la indicada Resolución, están reflejadas en las notas a los estados financieros; aquellas no mencionadas no aplican a la Empresa, por tal razón no son reveladas.

ooo O ooo