

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios de

CAFEICA CIA. LTDA.

1. He auditado el Balance General de CAFEICA CIA. LTDA., al 31 de Diciembre del 2002 y los correspondientes estados de resultados, evolución de patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son de responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros, basados en la auditoría que practicamos.
2. Nuestra auditoría fué efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas, tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de obtener un grado razonable de seguridad de que los estados financieros no contienen errores de carácter significativo. Una auditoría incluye un examen basado en pruebas selectivas de la evidencia que respalda las informaciones y cifras mostradas en los estados financieros. La auditoría que efectuamos fundamenta razonablemente la opinión expresada a continuación.
3. En mi opinión los estados financieros antes mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de CAFEICA CIA. LTDA., al 31 de Diciembre del 2002, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado a esa fecha de conformidad con las normas y los principios de contabilidad generalmente aceptados establecidos o autorizados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Ing. Com. EFREN COELLO SOLIS

4. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias correspondientes al año terminado al 31 de diciembre del 2002 de CAFEICA CIA. LTDA., requerido por disposiciones vigentes, se emitirá por separado.


C.P.A. EFREN COELLO SOLIS
SC-RNAE # 186

Guayaquil, 21 de marzo del 2003

CAFEICA CIA. LTDA.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

ACTIVOS

ACTIVOS CORRIENTES:

Cuentas por Cobrar	613,902
Inventarios	135,663

TOTAL ACTIVOS CORRIENTES 749,565

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS:

Terrenos	277,413
Edificios e Instalaciones	253,851
Maquinarias y Equipos	869,488
Muebles y Enseres, y Otros	67,366
Equipo de Computación	27,344
Vehículos	21,094

1,516,556

Menos - Depreciación Acumulada (643,180)

TOTAL PROPIEDADES Y EQUIPOS 873,376

OTROS ACTIVOS 12,123

TOTAL 1,635,064

Ver notas a los estados financieros

(Expresado en dólares)

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:

PASIVOS CORRIENTES:

Sobregiro Bancario	2,386
Obligaciones bancarias	529,008
Cuentas por Pagar	193,785
Pasivos Acumulados	893
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	726,072

DEUDA A LARGO PLAZO 581,136

TOTAL PASIVOS 1,307,208

PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:

Capital Social	12,000
Aporte para Futura Capitalización	24,000
Reserva Legal y Estatutaria	1,056
Reserva de Capital	495,697
Pérdida del Ejercicio	(204,897)

TOTAL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS 327,856

TOTAL 1,635,064

Ver notas a los estados financieros

CAFEICA CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

(Expresado en dólares)

VENTAS NETAS	3,003,502
COSTO DE VENTAS	(2,530,413)
	<hr/>
Utilidad Bruta	473,089
 GASTOS DE OPERACION:	
Administración	(207,442)
Ventas	(100,524)
Financieros	(91,217)
Preparación de Arroz	(407,759)
Otros Egresos	(98,167)
Otros Ingresos	227,123
	<hr/>
	(677,986)
	<hr/>
Pérdida del Ejercicio	(204,897)
	<hr/>

Ver notas a los estados financieros

CAFEICA CIA. LTDA.

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**

	Capital Social	Aporte para Futura Capitalización	Reserva de Capital	Utilidades Apropriadas			Total
				Reserva Legal	Reserva Estatutaria	Pérdida del Ejercicio	
Saldos al 31 de diciembre de 2001	12,000	-	601,558	988	68	(105,861)	508,753
Aportes de Accionista	-	24,000	-	-	-	-	24,000
Por Absorción de Pérdida con el Capital Adicional	-	-	(105,861)	-	-	105,861	-
Pérdida Neta del Ejercicio	-	-	-	-	-	(204,897)	(204,897)
Saldos al 31 de diciembre del 2002	12,000	24,000	495,697	988	68	(204,897)	327,856

CAFEICA CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

NOTA A.- OBJETIVO DE LA COMPAÑIA

CAFEICA CIA. LTDA. (La Compañía) se constituyo el 29 de Julio de 1980 , en la ciudad de Guayaquil – Ecuador. Su objeto principal es el dedicarse a la importación, consignación, distribución y comercialización de productos agrícolas en especial el CAFÉ Y ARROZ; así como también a la celebración de todos los actos permitidos por la leyes vigentes en relación a la actividad del negocio.

NOTA B.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

PRINCIPALES PRINCIPIOS Y PRACTICAS DE CONTABILIDAD APLICADOS.- Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad, emitidas por la Federación Nacional de Contadores y aprobadas por el Servicio de Rentas Internas y Superintendencia de Compañías. A partir del 1 de abril del 2000, los registros contables son llevados en Dólares de los E.U.A.

INVENTARIOS.- Los inventarios están valuados al costo promedio de adquisición más bajo del mercado.

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS.- La Propiedad, Planta y Equipos se muestran al costo, menos la correspondiente depreciación acumulada.

Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos al incurrirse en ellas. Las ganancias y pérdidas por retiro se cargan al Estado de Resultados.

La depreciación de estos activos es cargada al Estado de Resultado y ha sido calculada sobre los costos originales de acuerdo con las disposiciones vigentes. Estas depreciaciones se calculan por el método de línea recta tomando como base la vida útil estimada de los activos.

Los años de vida útil de los activos son los siguientes:

<u>ACTIVOS</u>	<u>AÑOS</u>
Edificios e Instalaciones	20 y 10
Maquinarias y equipos, herramientas	10
Equipos de computación	3
Muebles y enseres y otros	10
Vehículos	5

RESERVA DE CAPITAL.- El saldo acreedor de la cuenta reserva de capital podrá ser capitalizada, en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, o devuelto en caso de liquidación de la compañía. No podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado.

INTERES.- La compañía registra los intereses pagados por préstamos recibidos, sobre la base del monto usado como capital de trabajo.

NOTA C.- CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2002, las cuentas por cobrar consistían en:

Relacionadas	US\$	a) 384,111
Clientes		54,426
Empleados y Socios		59,056
Proveedores		45,965
Crédito Fiscal		25,596
Otras		44,749
		<u>220,108</u>
Menos.- Reserva para Cuentas Incobrables		(99)
	US\$	<u>613,902</u>

a) Este saldo se descompone así:

A & J S.A.	US\$	311,749
Alejandro Orellana		64,325
Indepax S.A.		8,037
	US\$	<u>384,111</u>

Dichas cuentas devengan intereses, y no se ha definido fecha de vencimiento.

NOTA D.- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2002, los inventarios consistían en:

Arroz	US\$	108.542
Insumos y materiales		26.874
Inventario en tránsito		247
	US\$	<u>135.663</u>

NOTA E.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2002, la Propiedad, Planta y equipos, la constituyen:

		<u>Saldos al 1 de Enero del 2002</u>	<u>Adiciones Y Transferencias</u>	<u>Saldos al 31 de Diciembre Del 2002</u>
ACTIVOS:				
Terrenos	US\$	227,413	-	227,413
Edificios e instalaciones		213,742	40,109	253,851
Maquinarias y equipos, herramientas-otros		753,902	115,586	869,488
Muebles y enseres y otros		66,022	1,344	67,366
Equipos de computación		26,370	974	27,344
Vehículos		21,094	-	21,094
		<u>1,358,543</u>	<u>158,013</u>	<u>1,516,556</u>
Menos depreciación acumulada		<u>(545,015)</u>	<u>(98,165)</u>	<u>(643,180)</u>
Total propiedades y equipos	US\$	<u>813,528</u>	<u>59,848</u>	<u>873,376</u>

NOTA F.- CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2002, las cuentas por pagar consistían en:

Piladora María José	US\$	65.056
José Zuñiga		20.067
Segundo Mena		22.868
Victor Orellana Ortega		15.614
Gonzalo Merino		15.389
Alejandro Orellana		52.286
Otras		2.505
	US\$	<u>193.785</u>

NOTA G.- OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre del 2002, las obligaciones bancarias consistían en:

CORTO PLAZO

BANCO INTERNACIONAL C.A.

- Varias operación al 16% de interés, con dos años de gracia, con pagos trimestrales y vencimiento hasta el 14 de abril del 2003.

US\$ 529.008

NOTA H.- DEUDA A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2002, las deudas a largo plazo consistían en:

COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Eximore Cía Ltda.	403,194
A & J S.A.	108,536
Alejandro Orellana (Quevedo)	<u>17,121</u>

US\$ 528.851

SOCIOS

US\$ 52.285
581,136

Las cuentas compañías relacionadas devengan intereses similares al bancario, y no se ha definido fecha de vencimiento.

NOTA I.- GARANTIAS

La compañía ha entregado en garantía de la deuda con el Banco Internacional los terrenos donde funciona la compañía y pagaré con la firma de socios.

NOTA J.- CONTINGENCIA

La compañía no ha sido objeto de revisión por parte del Servicio de Rentas Internas. Al 31 de diciembre del 2002, para efectos de determinar los resultados a declarar al Servicio de Rentas Internas se ha considerado como Gastos no Deducibles US\$ 156,049, con lo cual la compañía declara una Pérdida Tributable de US\$ 48,848.

NOTA K.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2002 y la fecha de preparación de estos estados financieros (21 de marzo del 2003) no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.