

Guayaquil, 04-07-95

INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE

Señores
EMPACADORA Y EXPORTADORA CALVI C. LTDA.
Ciudad.-

He auditado el Balance General adjunto de EMPACADORA Y EXPORTADORA CALVI C. LTDA. al 31 de Diciembre de 1.994 y los correspondientes Estados de Resultados; de Cambios en el Patrimonio de Accionistas y de Cambio en la Posición Financiera por el año de 1.994.

Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la administración de la Compañía. Mi opinión sobre estos Estados Financieros, es en base a mi auditoría.

Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptada. Estas normas requieren que la auditoría sea diseñada y ejecutada para obtener seguridad razonable de si los Estados Financieros están libres de errores importantes. La auditoría incluye el examen mediante pruebas de la evidencia que respalden las cifras y revelaciones de los Estados Financieros.

La auditoría también requiere la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones importantes hechas por la administración; así como la evaluación de la presentación de los Estados Financieros en su conjunto. Creo que mi auditoría proporciona una base razonable para mi opinión.

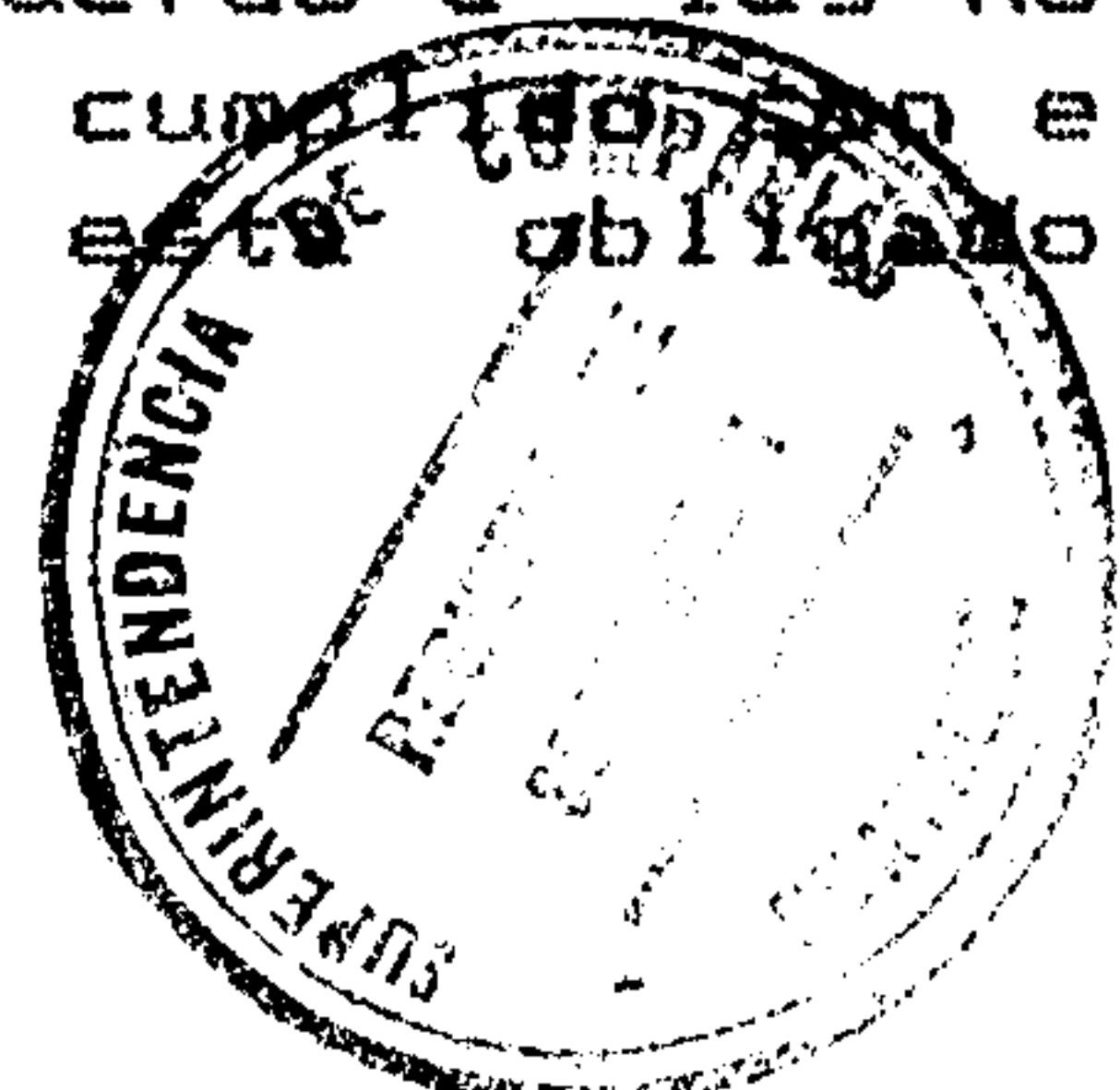
Como se indica en la Nota 3, la empresa no realiza provisiones para cuentas incobrables. De igual manera como se indica en la Nota 4, no fui notificado oportunamente para presenciar la toma de Inventario Físico.

En mi opinión, excepto lo que menciono en el párrafo precedente, los Estado Financieros mencionados en el primer párrafo; presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de EMPACADORA Y EXPORTADORA CALVI C. LTDA., al 31 de Diciembre de 1.994; los resultados de sus operaciones y los cambios en su situación financiera por el año terminado en la fecha, están elaborados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados y promulgados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. F.C.SOL

La Empresa ha realizado todo el movimiento relacionado con la corrección monetaria, adecuadamente y de acuerdo a las normas y principios promulgados por la Ley; además, ha cumplido con el pago de los impuestos y contribuciones a que esta obligado como empresa.

ATENTAMENTE

18 JUL 1995
Econ. Alejandro Espinoza J.
Reg. N° 839
Contador Público - Reg 4205



EMPACADORA Y EXPORTADORA CALVI C. LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1.994

ACTIVO

CORRIENTE

CAJA-BANCOS	NOTA 2	108,298,823	
CUENTAS POR COBRAR	NOTA 3	2,946,334,718	
INVENTARIOS	NOTA 4	155,643,409	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			3,210,276,950

NO CORRIENTE

ACTIVO FIJO	NOTA 5		
-------------	--------	--	--

NO DEPRECIABLES

TERRENOS		10,941,018	
----------	--	------------	--

DEPRECIABLE

TOTAL ACTIVO FIJO	2,414,563,515		
DEPRECIACIONES ACUMULADAS	(1,754,524,944)	660,038,571	
TOTAL ACTIVO FIJO			670,979,589

OTROS ACTIVOS

INVERSIONES	NOTA 6	37,224,028	
DEPOSITOS EN GARANTIA		188,100	
TOTAL OTROS ACTIVOS			37,412,128

TOTAL ACTIVOS			3,918,668,667
			=====

PASIVO

CORRIENTE

PROVEEDORES	NOTA 7	42,676,261	
BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR	NOTA 8	15,399,520	
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	NOTA 9	12,535,667	
DOCUMENTOS POR PAGAR	NOTA 10	2,498,879,336	
TOTAL DE PASIVO CORRIENTE			2,569,490,784

NO CORRIENTE

CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS	NOTA 11		473,037,296
-------------------------------	---------	--	-------------

PATRIMONIO

CAPITAL SOCIAL		5,000,000	
RESERVAS LEGALES		1,698,050	
RESERVAS FACULTATIVAS		25,229,955	
RESERVAS REVALORI./PATRIMONIO		906,702,379	
REEXPRESION MONETARIA		(65,011,735)	
UTILIDADES EJERCICIO ANTERIOR		1,549,970	
UTILIDADES PRESENTE EJERCICIO		971,968	
TOTAL PATRIMONIO			876,140,587

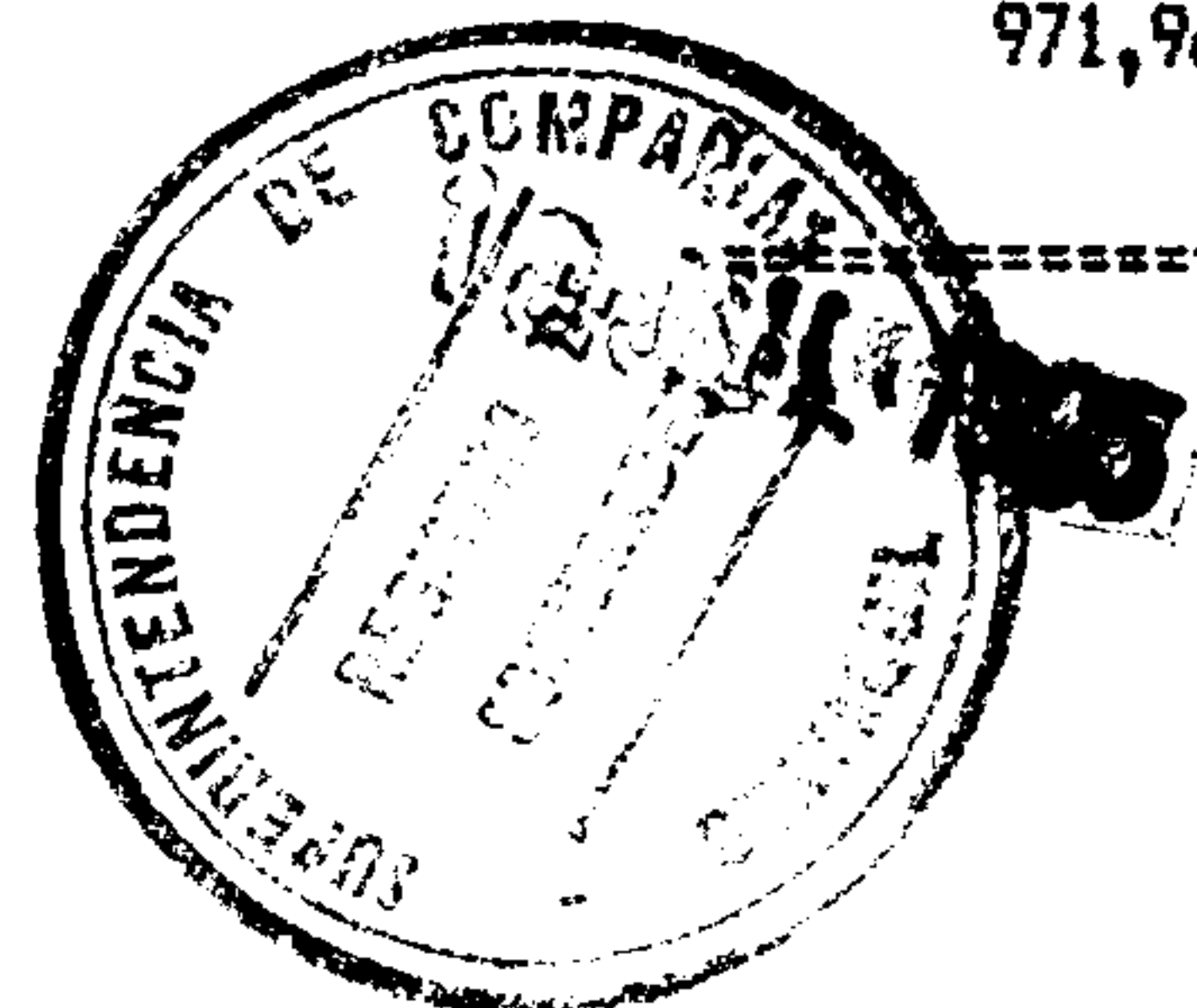
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO			3,918,668,667
			=====

EMPACADORA Y EXPORTADORA CALVI C.A.

ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 1.994

VENTAS NETAS	6,341,954,753
COSTOS DE PRODUCCION	6,080,999,841
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	260,954,912
GASTOS OPERACIONALES:	
ADMINISTRATIVOS	300,692,838
PERDIDA OPERACIONAL	(47,737,926)
OTROS INGRESOS	49,262,579
UTILIDAD ANTES DEL 15% PARTICIPACION TRABAJADORES	1,524,653
15% PARTICIPACION TRABAJADORES	(220,698)
	1,295,955
IMPUESTO A LA RENTA DE LA EMPRESA	323,987
UTILIDAD NETA	971,968



EMPACADORA Y EXPORTADORA CALVI C. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERIODO DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1994

PRIMERA PARTE

NOTA 1

PRINCIPALES POLITICAS Y PRACTICAS CONTABLES

A. BASE DE PRESENTACION

Los Estados Financieros de EMPACADORA Y EXPORTADORA CALVI C.LTDA.; están preparados de acuerdo a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, así como también las normas y prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías y el Ministerio de Finanzas.

B. PERIODO CONTABLE

Los Estados Financieros presentados corresponden al ejercicio económico comprendido entre el 1 de Enero y el 31 de Diciembre de 1.994

C. SISTEMA CONTABLE

El sistema contable aplicado, es el de la partida doble en moneda e idioma nacional.

D. CARGAS SOCIALES

La empresa tiene como política realizar provisiones para cargas sociales de acuerdo con las disposiciones

18 JUL 1995

laborales vigentes.

E. PROVISIONES PARA CUENTAS INCOBRABLES

La empresa no realiza provisiones para cuentas incobrables.

NOTA 2

CAJA-BANCOS

El saldo que presenta esta cuenta está formado por reportes caja chica, así como también los saldos de las cuentas bancarias que la empresa mantiene.

NOTA 3

CUENTAS POR COBRAR

El saldo de esta cuenta son valores no cobrados durante el ejercicio económico, por operaciones efectuadas; además no efectúa provisión para cuentas incobrables.

NOTA 4

INVENTARIOS

El Inventario representa a: Productos procesado; Materiales y Suministros así como también a repuestos y Accesorios, cabe indicar que en la toma del inventario físico no contó con mi presencia, por cuanto no fui notificado con la debida oportunidad.

NOTA 5

ACTIVO FIJO

Los activos fijos en general se registran a su costo histórico de adquisición; las depreciaciones se ha efectuado de acuerdo como lo dispone la Ley, de igual forma, se ha realizado la Corrección Monetaria.

NOTA 6

INVERSIONES

Son acciones adquiridas por la empresa, las mismas que están registradas a costo de adquisición, habiéndose aplicado la Corrección Monetaria, de acuerdo a la Ley.

NOTA 7

PROVEEDORES

El saldo de esta cuenta, corresponde a facturas a favor de proveedores para la adquisición de materia prima; suministros y materiales.

NOTA 8

BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR

Son Provisiones que realiza la empresa para cubrir cargas sociales; retenciones aportes; Préstamos Quirografarios para el IESS y que corresponden al presente periodo.

NOTA 9

IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES

Esta cuenta está formada por valores a pagar al Tesorero Municipal, Superintendencia de Compañías, Impuesto a la Renta de la Compañía y Retenciones en la Fuente, correspondiendo este último rubro a Diciembre de 1994.

NOTA 10

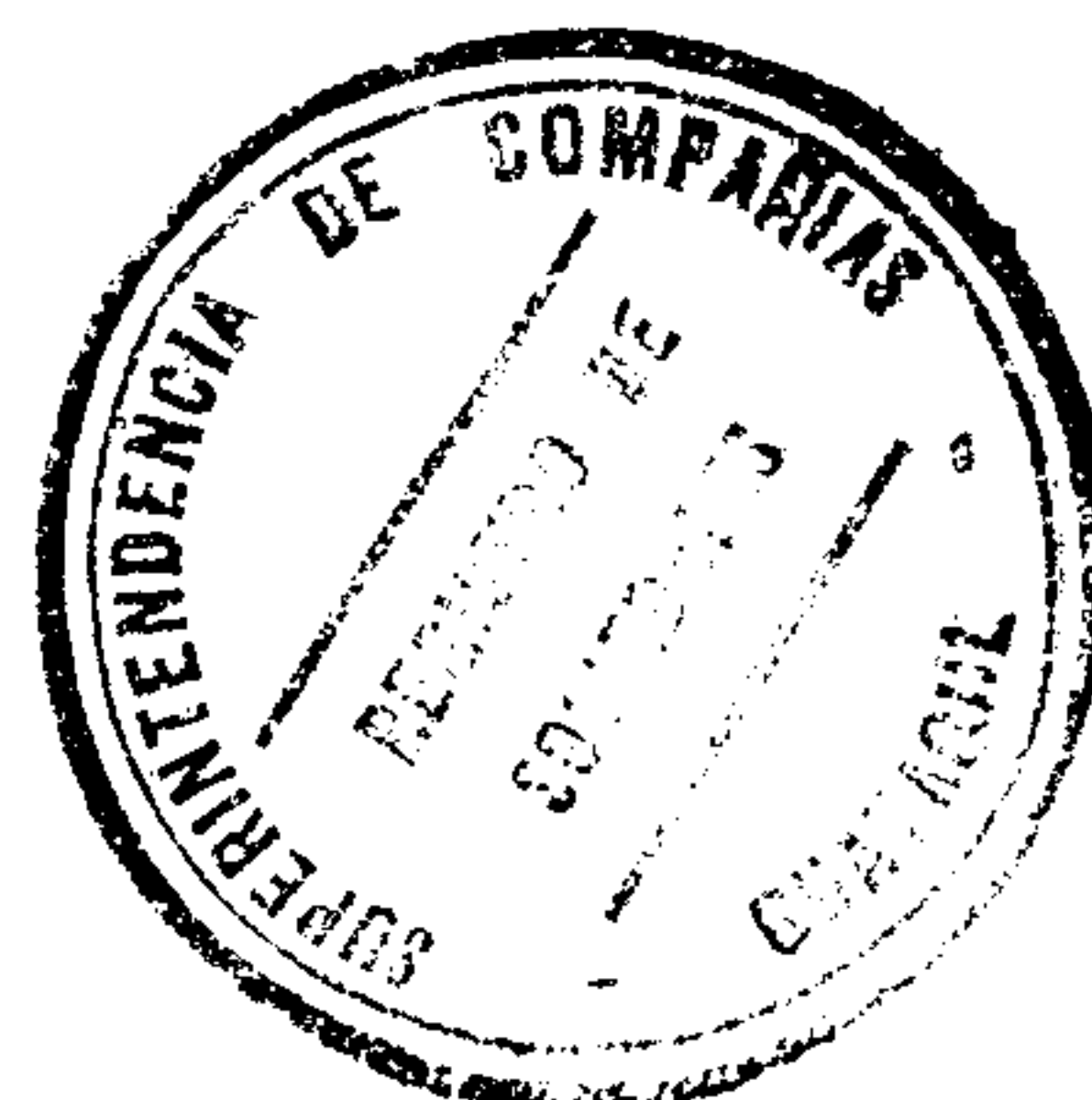
DOCUMENTOS POR PAGAR

Son obligaciones contraídas por la empresa a través del Banco Bolivariano de esta ciudad por concepto de Divisas anticipadas, que guardan relación directa con las exportaciones de sus productos, cuyo saldo a Diciembre 31 de 1994 es de S/.2.498'879.336.

NOTA 11

CUENTAS POR PAGAR A ACCIONISTAS

Son entregas efectuadas por accionistas y empresas relacionadas, las cuales no presentan fechas de vencimiento ni generan intereses.



EMPACADORA Y EXPORTADORA CALVI C. LTDA.

SEGUNDA PARTE

INFORMACION INTRODUCTORA

MOTIVOS DEL EXAMEN

La auditoria a los Estados Financieros de EMPACADORA Y EXPORTADORA CALVI C. LTDA., se llevó a cabo, en cumplimiento a las disposiciones de la vigente Ley de Compañías, en su Art. # 58 y publicado en el Registro Oficial # 594 de Diciembre 30 de 1986.

BASE LEGAL

Mediante Escritura Pública inscrita en el Registro Mercantil el 6 de Julio de 1.987, con el # 9.534, se constituye como Compañía de Responsabilidad Limitada en EMPACADORA Y EXPORTADORA CALVI C. LTDA., con autonomía económica y administrativa, y cuyas atribuciones, organización y funciones se determinan en los Arts. vigentes en los Estatutos de la entidad

18 JUL 1988

OBJETIVOS DE LA AUDITORIA EXTERNA

- 1) Dictaminar los Estados Financieros presentados por EMPACADORA Y EXPORTADORA CALVI C. LTDA.
- 2) Verificar la confiabilidad de la Información Financiera.
- 3) Poner de manifiesto las desviaciones e irregularidades si hubiera, de las operaciones administrativas y financieras.
- 4) Evaluar el control interno, administrativo y financiero.
- 5) Determinar el grado de cumplimiento de las políticas, presupuestos, disposiciones legales, decretos, reglamentos y demás leyes aplicables al efecto.

ALCANCE DE LA AUDITORIA

La auditoría abarcó el período del 1 de Enero al 31 de Diciembre de 1.994, iniciando mi trabajo el 15 de Mayo de 1.995 y concluí el 4 de Julio de 1.995.

El examen lo he realizado de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador.

OBJETIVOS DE LA ENTIDAD

Proporcionar y mantener las obras de infraestructura necesaria a fin de obtener un rendimiento operacional acorde con las inversiones realizadas.

FINANCIAMIENTO

Para llevar a cabo las metas y objetivos propuestos, los accionistas han contribuido económicamente con sus aportaciones, así como también con la búsqueda del financiamiento que se requiera.

PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros de EMPACADORA Y EXPORTADORA CALVI C. LTDA., están preparados de acuerdo a principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, existiendo uniformidad con relación al año anterior.

FUNCIONARIOS PRINCIPALES DE LA EMPRESA

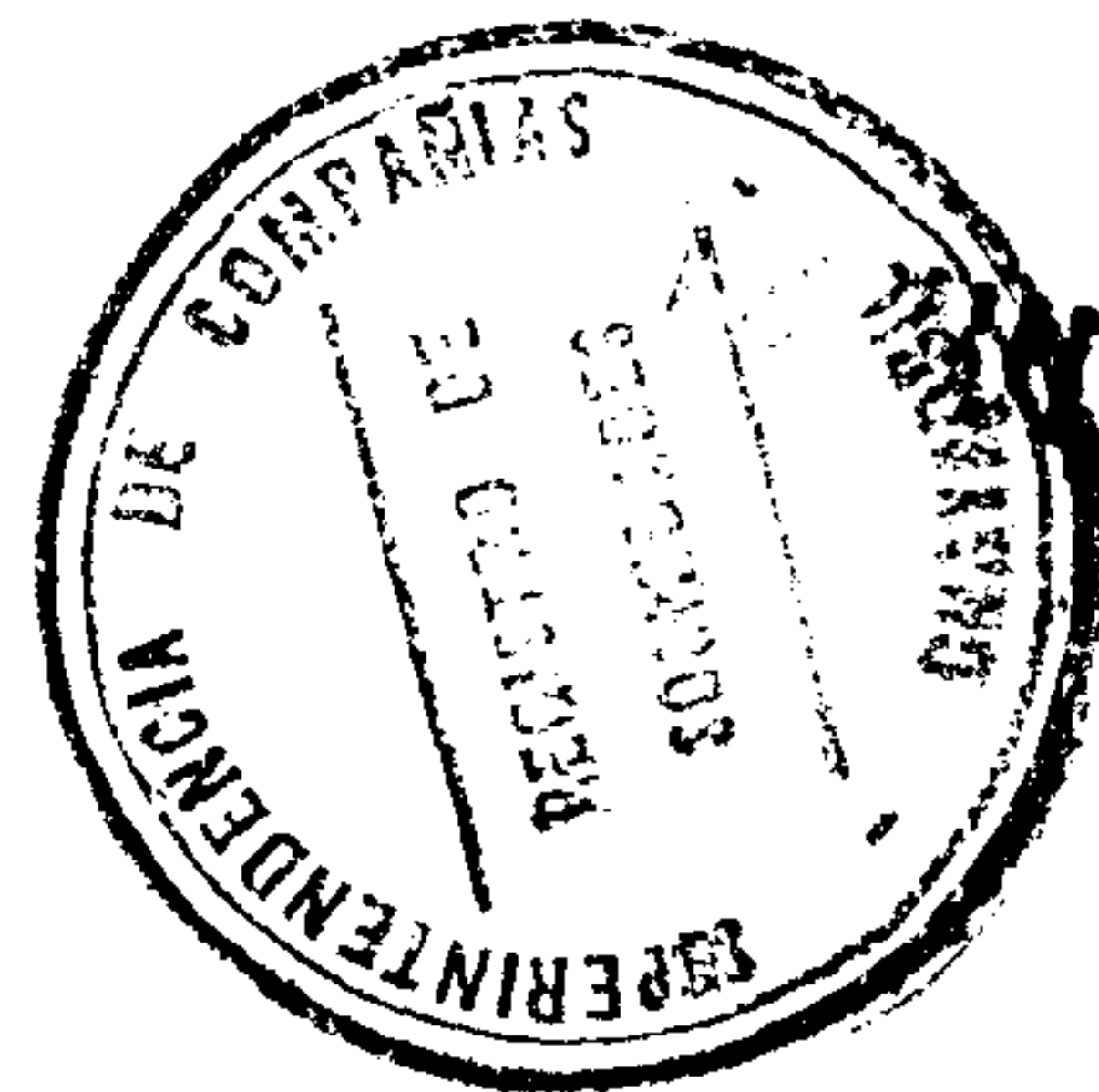
PRESIDENTE : ING. CARLOS VILLACIS NARANJO

GERENTE : ING. LUIS VILLACIS NARANJO

SISTEMA DE CONTROL INTERNO

Del examen practicado a los Estados Financieros de EMPACADORA Y EXPORTADORA CALVI C. LTDA., ^{JUL 1995} podido constatar que el control interno aplicado en la empresa, es el adecuado, lo cual permite los aspectos siguientes :

- a) Existe total evidencia de que las órdenes que emite la Gerencia se las hace por escrito, a fin de que quede constancia de lo actuado; además, da lugar a que se cumplan a cabalidad todas las disposiciones establecidas para cada uno de los funcionarios que laboran en la empresa.
- b) Los formularios de ingresos y egresos que se utilizan son debidamente impresos y están cronológicamente numerados, llevando además las firmas de responsabilidad de cada uno de los funcionarios que para el efecto están designados.
- c) La documentación que tiene relación con el área contable y societaria, se encuentra debidamente ordenada y archivada.
- d) Existe una correcta división de trabajo.
- e) El área de contabilidad es declarada restringida para personas ajenas a la institución.



EMPACADORA Y EXPORTADORA CALVI C. LTDA

TERCERA PARTE

RUBROS EXAMINADOS

CAJA-BANCOS

S/.108'298.823

CAJA CHICA

S/.49'941.969

La empresa mantiene diversos fondos de caja chica, dado a que se requieren realizar pagos en diferentes sitios de menor cuantía, los mismos que son reintegrados con canje de los comprobantes de egresos, a fin de restituir dichos fondos.

BANCOS

58'356.854

La verificación de saldos bancarios se efectuó mediante la confrontación de los Estados de Cuentas emitidos por los bancos que mantienen sus cuentas, con los registros contables, cuyo detalle es el siguiente:

La Previsora	
Cta.Cte. # 3911947-1	6.814
Filanbanco	
Cta. Cte. #	5.843
La Previsora	
Cta. Cte. # 0027518-2	3.964
Del Pacifico	
Cta. Cte. #	44.812
Continental	
Cta. Cte #	17.179
La Previsora	
Cta. Cte. #	6.802
Bolivariano	
Cta. Cte # AB655-4	58'210.543
Baninco	60.897

18 JUL 1980

CUENTAS POR COBRAR

2.946'334.718

La veritificacación de esta cuenta se la efectuó mediante el chequeo del registro de ventas con los auxiliares, comprobándose que son facturas por cobrar a clientes por ventas de productos, correspondientes a:

Ventas Locales 1'566.520

Ventas en el Exterior 4'922.660

Otros 319.464 6'808.644

Por liquidar 44'990.502

Anticipos varios

Funciones y Empleados 3'345.000

Son valores anticipados a los empleados, los cuales descuentan en la nómina.

Cliente 2.889'954.115

Son anticipos a proveedores por materia prima y otro concepto.

Compañías Afiliadas 1'236.457

18 JUL 1985

Son entregas de productos, las cuales no tienen fechas de vencimiento, ni generan intereses.

INVENTARIOS

155'643.409

Los saldos en esta cuenta correponde a:

Producto procesados	77'008.314
Repuestos y Accesorios	30'841.061
Materiales y Suministros	47'794.034

Debido a que no fui notificado oportunamente para la toma del inventario físico, he procedido a la revisión exhaustiva de los auxiliares de contabilidad con el movimiento de salidas por los meses posteriores a Dic/94, aplicando normas de auditoría que ameritan para estos casos, habiendo comprobado que la información reflejada en los estados finncieros fueron correctos

ACTIVOS FIJOS

670'979.589

Los activos fijos en general se registran a sus costos históricos de adquisición, las depreciaciones se las ha efectuado de acuerdo como lo dispone la Ley, de igual manera se ha realizado la corrección Monetaria



CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

2.569'490.784

Está constituida por los rubros siguientes:

Proveedores de Materia Prima 42'676.261

Son anticipos efectuados a diferentes proveedores, y no cancelados en el período

Beneficios Sociales por Pagar 15'399.520

Este saldo se compone en:

Décimo Tercer Sueldo	754.340
Décimo Cuarto Sueldo	2'950.000
Décimo Quinto Sueldo	2'561.079
Vacaciones	1'418.000
Fondos de Reserva	3'803.554
Aporte Individual	787.240
Aporte Patronal	941.795
Secap-Iece	84.196
Ptmos. Hipotec.-Quirog.	870.360
Participac. Utilidades	228.698
Otros	1'000.000

Impuestos y Contribuciones 12'535.667

Esta cuenta se descompone de los rubros siguientes:

Tesorero Municipal	9'850.000
Superint. de Cías	2'142.203
Imp.a la Renta año/89	323.987
Retenc. Fuente Dic/94	219.477

Documentos por Pagar 2.498'879.336

Este rubro correspondde a las divisas anticipadas recibidas por la empresa, por cuanta de futuras ventas de productos elaborados.

CUENTAS POR PAGAR A ACCIONISTAS

473'037.296

Está conformado por cuentas por pagar a:

Accionistas	468'102.800
-------------	-------------

Empresas Relacionadas	4'934.496
-----------------------	-----------

CUENTAS DE RESULTADO

La verificación de esta cuenta al 31 de Diciembre de 1.994 dió como resultado que todas las transacciones realizadas en este período; de acuerdo con todos los comprobantes; facturas y otros documentos contables analizados, pude establecer que los antes mencionados documentos corresponden al presente ejercicio económico.

ANALISIS COMPARATIVO DEL ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS
ENTRE AÑO 1.993 Y AÑO 1.994

	1.993		1.994		DIFERENCIAS %	
					+	-
VENTAS	5.203'276.841	100%	6.341'954.753	100%	1.138'677.912	22%
COSTO DE PRODUCCION	4.884'960.545	96%	6.080'999.841	96%	1.196'039.296	24%
Utilidad Bruta en Ventas	318'316.296	4%	260'954.912	4%		57'361.384 18%
GASTOS OPERACIONALES	(318'776.829)	(6)%	308'692.838	5%		10'083.991 15%
PERDIDA OPERACIONAL	(460.533)		47'737.926	1%		
OTROS INGRESOS	2'891.587	0.1%	49'262.579	1%		
Utilidad antes del 15%	2'431.054		1'524.653			
15% Participación Trabaj.	364.698		228.698			
	2'066.356		1'295.955			
IMPUESTO A LA RENTA	516.656		323.987			
Utilidad Neta	1'549.700		971.968			
	=====		=====			

COMENTARIOS :

Luego del análisis comparativo porcentual del cuadro arriba descrito, entre el año de 1.994 con el año de 1.993; he podido sacar conclusiones de que a pesar de que las ventas en el año 1.994 superan en un 22% con relación al año inmediato anterior, esto es, 1.993, los costos de producción han crecido también en un 24% lo cual ha incidido desfavorablemente en la utilidad bruta en ventas en un 2%, pues, la utilidad bruta para el año 1.994 es del 4% y para el período de 1.993 fue del 6%, observando que este desfase se produce por el incremento de los costos de producción en el año de 1.994

