

Econ. ALEJANDRO ESPINOZA JACOME
AUDITOR EXTERNO No. 158

Oficina : Teléfono 403296
Dom. Cda. El Cóndor Mz. A-V
Teléfono : 233784
Casilla 10018
Guayaquil-Ecuador

Guayaquil, 04-24-87

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 1.996 y los correspondientes Estados de Resultados; de Cambios en el Patrimonio de Accionistas y de Cambio en la Posición Financiera por el año de 1.996.

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.

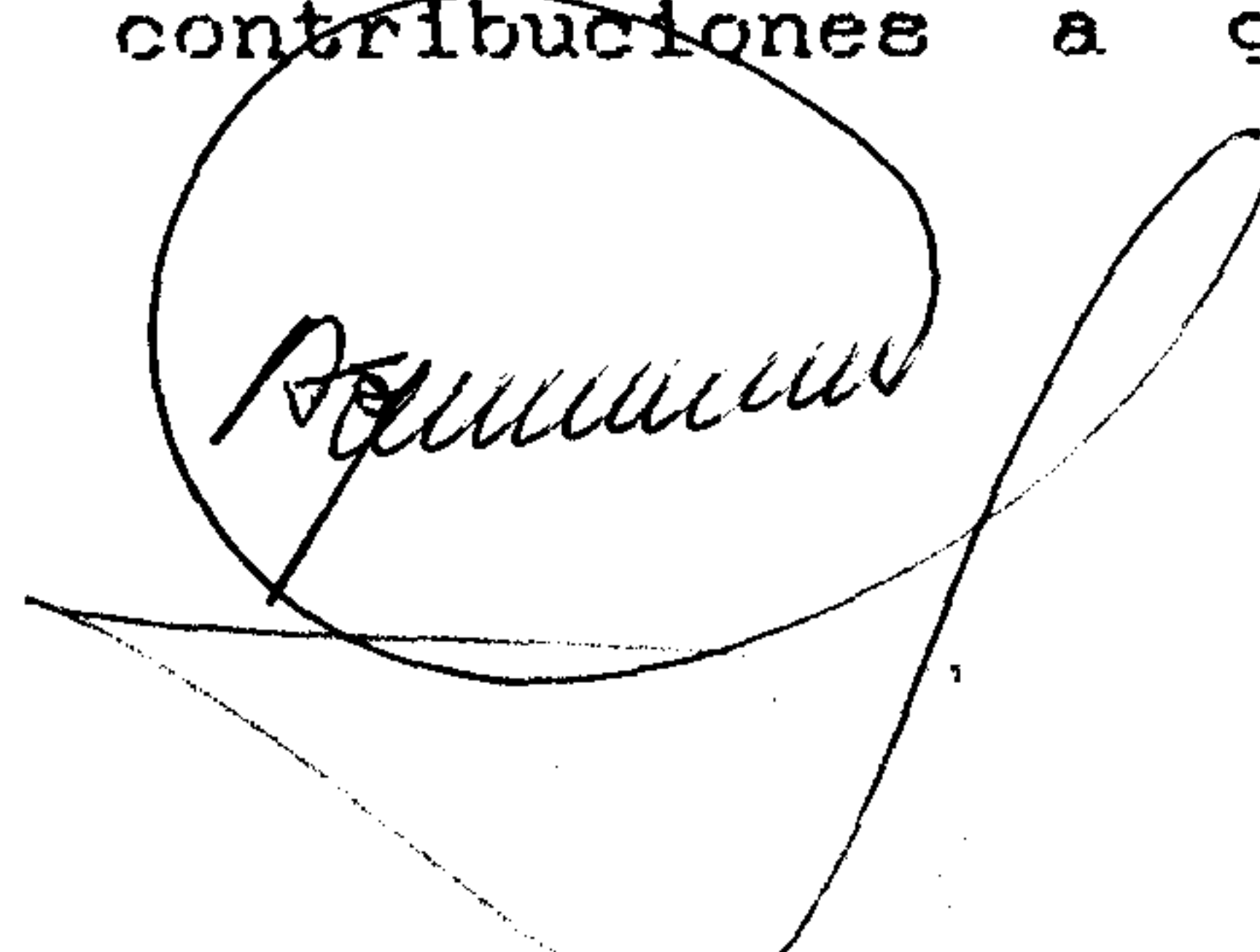
La auditoría también requiere la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones importantes hechas por la administración; así como la evaluación de la presentación de los Estados Financieros en su conjunto. Creo que mi auditoría proporciona una base razonable para mi opinión.

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 Estados 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 1.996; 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.

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 está obligado como empresa.

ATENTAMENTE



EMPACADORA Y EXPORTADORA CALVI C. LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1.996

ACTIVO

CORRIENTE

CAJA-BANCOS	NOTA 2	207.556.155	
CUENTAS POR COBRAR	NOTA 3	4.563.910.122	
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	NOTA 3	34.121.232	
INVENTARIOS	NOTA 4	536.110.666	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			5.341.698.175

NO CORRIENTE

ACTIVO FIJO	NOTA 1		
-------------	--------	--	--

NO DEPRECIABLES

TERRENOS		16.872.844	
----------	--	------------	--

DEPRECIABLE

TOTAL ACTIVO FIJO	3.692.186.048		
DEPRECIACIONES ACUMULADAS	(3.107.221.274)	584.964.774	
TOTAL ACTIVO FIJO			601.837.618

OTROS ACTIVOS

INVERSIONES	NOTA 5	75.896.416	
OTROS		1.288.100	
TOTAL OTROS ACTIVOS			77.184.516

DIFERIDO

POLIZAS DE SEGUROS			11.221.321
--------------------	--	--	------------

TOTAL ACTIVOS

6.031.941.630

PASIVO

CORRIENTE

CUENTAS POR PAGAR	NOTA 6	303.386.663	
PRESTAMOS A INSTITUCIONES BANCARIAS	NOTA 8	304.775.000	
DOCUMENTOS POR PAGAR	NOTA 7	3.531.919.563	
TOTAL DE PASIVO CORRIENTE			4.140.081.226

NO CORRIENTE

CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS			739.424.155
-------------------------------	--	--	-------------

PATRIMONIO

CAPITAL SOCIAL		5.000.000	
RESERVAS LEGALES		1.698.050	
RESERVAS FACULTATIVAS		25.229.955	
REVALORI./PATRIMONIO		1.106.951.843	
UTILIDADES EJERCICIO ANTERIOR		7.417.938	
UTILIDADES EJERCICIO		6.138.463	
TOTAL PATRIMONIO			1.152.436.249

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO

6.031.941.630

EMPACADORA Y EXPORTADORA CALVI C.A.

ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 1.996

VENTAS NETAS	9.091.244.401	100%
COSTOS DE PRODUCCION	8.720.382.482	96%

UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	370.861.919	4%
GASTOS OPERACIONALES:	(461.411.968)	-5%

PERDIDA OPERACIONAL	(90.550.049)	-1%
OTROS INGRESOS	100.179.010	1%

UTILIDAD ANTES DEL 15% PARTICIPACION TRABAJADORES	9.628.961	0,1%
15% PARTICIPACION TRABAJADORES	(1.444.344)	

	8.184.617	
IMPUESTO A LA RENTA DE LA EMPRESA 25%	(2.046.154)	

UTILIDAD NETA	6.138.463	0,1%
=====		

EMPACADORA Y EXPORTADORA CALVI C.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1996

	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS LEGALES	RESERVAS FACULTATIVAS	REVALORIZ. PATRIMONIO	REEX MONET.	UTILIDADES RETENIDAS	UTILIDAD EJERCICIO	TOTAL.
SALDO AL 31-12-95	5'000.000	26'928.005	-0-	979'655.922	-0-	7'417.938	-0-	1.019'001.865
RESERVAS	0	(25'229.955)	-0-	-0-	-0-	-0-	-0-	(25'229.955)
RES. FACULTATIVAS	0	0	25'229.955	0	0	0	0	25'229.955
REVALORIZACION	0	0	0	127'295.921	0	0	0	127'295.921
UTILIDAD DEL EJERCICIO	0	0	0	0	0	0	6'138.463	6'138.463
	5'000.000	1'698.050	25'229.955	1.106'952.843	0	7'417.938	6'138.463	1.152'436.249

EMPACADORA Y EXPORTADORA CALVI C. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERIODO DEL 20 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1996

PRIMERA PARTE

NOTA 1

PRINCIPALES POLITICAS Y PRACTICAS CONTABLES

1. 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.

2. PERIODO CONTABLE

Los Estados Financieros presentados corresponden al ejercicio económico comprendido entre el 1º de Enero y el 31 de Diciembre de 1.996

3. SISTEMA CONTABLE

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

4. PROVISIONES PARA CUENTAS INCOBRABLES

La empresa no realiza provisiones para cuentas incobrables o de dudosa recuperación.

5. ACTIVOS FIJOS

Los Activos Fijos se registran a su costo de adquisición; la depreciación se la calcula por medio del método de línea recta; aplicando el ajuste por Corrección Monetaria.

6. CARGAS SOCIALES

La empresa tiene como política efectuar provisiones para cargas sociales, a fin de evitar problemas laborales imprevistos.

NOTA 2

CAJA-BANCOS

Todo pago que efectúa lo hace por medio de cheque, facilitando eficientemente el control que se realiza en todas las transacciones; además, mantiene un fondo para Caja Chica, a fin de realizar pagos de menor cuantía.

NOTA 3

CUENTAS POR COBRAR

Del análisis de esta cuenta, se estableció que está integrada por diferentes rubros cuyos valores no se

recaudaron dentro del período: es de consignar, que la empresa no realiza provisión para cuentas incobrables o de dudosa recuperación.

NOTA 4

INVENTARIOS

El stock de inventarios, esta constituido por Productos Procesados; Materiales y Suministros así como stock de Repuestos que la empresa posee para el normal desenvolvimiento; debo consignar que en la toma de los inventarios físicos, no pude estar presente, por no haber sido notificado en forma oportuna.

NOTA 5

INVERSIONES

Son Acciones adquiridas por la empresa en Electroquíl, las cuales se encuentran registradas a costo de adquisición, las mismas que se ha hecho el ajuste por corrección Monetaria.

NOTA 6

CUENTAS POR PAGAR

Son valores por pagar de diferentes conceptos. proveedores; Retenciones varias, Impuestos a la Renta, beneficios sociales etc.

NOTA 7

DOCUMENTOS POR PAGAR

Son obligaciones contraídas por la empresa a través del Banco Bolivariano de esta ciudad, por concepto de Divisas Anticipadas, y que tiene relación directa con las exportaciones de productos que efectúa la institución.

NOTA 8

PRESTAMOS A INSTITUCIONES BANCARIAS

Son compromisos adquiridos por la empresa como autofinanciamiento para el mejor desnvolvimiento de sus actividades con entidades bancarias.

EMPACADORA Y EXPORTADORA CALVI C. LTDA.

SEGUNDA PARTE

INFORMACION INTRODUCTORA

MOTIVOS DEL EXAMEN

La auditoría a los Estados Financieros de EMPACADORA Y EXPORTADORA CALVI C. LTDA., se llevó a efecto, 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.

OBJETIVOS DE LA AUDITORIA EXTERNA

- a) Dictaminar los Estados Financieros presentados por EMPACADORA Y EXPORTADORA CALVI C. LTDA.

- b) Verificar la confiabilidad de la Información Financiera.
- c) Poner de manifiesto las desviaciones e irregularidades si hubiere de las operaciones administrativas y financieras.
- d) Evaluar el control interno, administrativo y financiero.
- e) Determinar el grado de incumplimiento de las políticas, presupuestos, disposiciones legales, decretos, reglamentos y demás leyes aplicables para el efecto.

ALCANCE DE LA AUDITORIA

La auditoría abarcó el período del 1º de Enero al 31 de Diciembre de 1.996, iniciando mi trabajo el 7 de Marzo de 1.997, habiéndolo concluido el 17 de Abril de 1.997.

OBJETIVOS DE LA ENTIDAD

Proporcionar y mantener las obras de infraestructura necesaria a fin de obtener un rendimiento operacional acorde con los requerimientos propios del negocio.

FINANCIAMIENTO

Para lograr los objetivos propuestos, EMPACADORA Y EXPORTADORA CALVI C.LTDA., dispone de las aportaciones de sus socios; así como también del Capital ajeno que se obtiene mediante el autofinanciamiento con las entidades bancarias y financieras.

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

Durante el examen de auditoría practicado a los Estados Financieros de EMPACADORA Y EXPORTADORA CALVI C. LTDA., he 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, quedando de esta manera constancia de lo ordenado; además, con este sistema, se da cumplimiento a cabalidad todas las disposiciones establecidas para cada funcionario que laboran en la institución.

- b) Se utilizan formularios de ingresos y egresos utilizados para cada transacción que se efectúa, los mismos que son impresos y cronológicamente numerados, llevando además, las respectivas firmas de responsabilidad de los funcionarios competentes.
- c) Se mantiene un buen espacio para guardar la documentación tanto del área financiera, así como también de la Societaria; debidamente ordenada y correctamente archivada.
- d) Se cumple a cabalidad la división del trabajo.
- e) El área de contabilidad es declarada zona restringida a personas extrañas a la empresa.

EMPACADORA Y EXPORTADORA CALVI C. LTDA

TERCERA PARTE

RUBROS EXAMINADOS

CAJA-BANCOS

S/.207'556.155

CAJA CHICA

S/.87'077.392

Debido al sistema de trabajo, la empresa mantiene diversos fondos de Caja Chica, a fin de efectuar pagos en diferentes sectores, los cuales son reintegrados con canje de los comprobantes de egresos; a fin de restituir dichos fondos.

BANCOS

120'478.763

La verificación de saldos bancarios se efectuó mediante la confrontación de los Estados de Cuentas emitidos por los bancos que mantiene sus cuentas la empresa, con los registros contables, así como también la revisión de las firmas de los funcionarios legalmente autorizados para estos casos; cuyo detalle es el siguiente:

Banco Bolivariano	79'021.731
Cta.Cte. 8655-4	

Banco de La Producción	40'254.314
Cta.Cte. 1007265-9	

Banco del Pacífico	1'202.718
Cta. de Ahorros	-----

CUENTAS POR COBRAR

4.563'910.122

Esta cuenta está conformada por diferentes rubros:

Anticipo a Proveed. 4.496'058.181

Son proveedores de materia prima y otros.

Anticipo a empleados 8'207.705

Son anticipos los cuales son descontados en roles de pagos.

Compañías Relacionadas 790.531

No tienen fecha de vencimiento, ni generan intereses

Accionistas 20.000

Cuentas por liquidar 37'177.285

OTRAS CUENTAS POR COBRAR

34'121,232

Impuesto a la Renta

por Liquidar 32'810.178

Rentención a la Fuente 1'311.054

2% 58.000

3% 1'253.054

INVENTARIOS

536'110.666

El saldos en esta cuenta corresponde a:

Producto procesados 392'440.136

Repuestos y Accesorios 15'770.878

Materiales y Suministros 127'899.652

Por cuanto no fui notificado oportunamente para presenciar la toma de los inventarios físicos, he procedido a la revisión exhaustiva de los registros contables en lo referente a la entrada y salida de productos; materiales y respuestos; en los meses posteriores a Diciembre de 1.995, aplicando normas de auditoría que ameritan para estos casos, pudiendo comprobar la veracidad de la información en los Estados Financieros a Diciembre 31 de 1.996.

CUENTAS POR PAGAR	2.569'490.784
-------------------	---------------

Está cuenta esta conformada por los rubros siguientes:

Proveedores	249'168.054
Son deudas por entrega de materia prima, suministros y otros.	
Proveedores de Servicios	15'599.165
Nómina	16'745.825
Rol de pagos personal que labora para la empresa.	
Cargas sociales	17'695.213
Son provisiones que realiza la empresa, para cubrir las cargas sociales.	
Retenciones en la Fuente	233.892
Son retenciones por Dic-96	
Otros	3'944.514

DOCUMENTOS POR PAGAR	3.531'919.563
----------------------	---------------

El análisis de esta cuenta demostró que corresponde a las divisas anticipadas recibidas por la empresa; por cuenta de futuras exportaciones de productos elaborados por la institución.

PRESTAMOS A INSTITUCIONES BANCARIAS

304'775.000

Banco Bolivariano

Primer préstamos en divisas de acuerdo a solicitud de financiamiento.

Vence en Ene 23/97

167'495.000

Segundo préstamo en divisas

Vence en Marzo 10/97

137'280.000

CUENTAS DE RESULTADOS

El análisis efectuado a esta cuenta es exhaustivo, pudiendo verificar que todos los movimientos transaccionales corresponden a este período; además, he procedido a la elaboración de un cuadro comparativo de los Estado de Ganancias y Pérdidas en forma porcentual con el año inmediato anterior; a fin de tener un criterio mas definido sobre el resultado final.

ANALISIS COMPARATIVO DEL ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS
ENTRE AÑO 1.995 Y AÑO 1.996

	1.995		1.996		DIFERENCIAS %
					+ -
VENTAS	11.729'382.990	100%	9.091'244.401	100%	22%
COSTO DE PRODUCCION	11.427'526.301	97%	8.720'382.482	96%	24%
Utilidad Bruta en Ventas	301'856.689	3%	370'861.919	4%	23%
GASTOS OPERACIONALES	(375'157.012)	(3)%	(461'411.968)	(5)%	
PERDIDA OPERACIONAL	(73'300.323)		(90'550.049)	1%	
OTROS INGRESOS	170'611.689	1%	100'179.010	1%	
OTROS EGRESOS	(89'631.366)		-0-		
Utilidad antes del 15%	7'680.000		9'628.961		
15% Participación Trabaj.	1'152.000		1'444.344		
25% IMPUESTO A LA RENTA	6'528.000		8'184.617		
	1'632.000		2'046.154		
Utilidad Neta	4'896.000		6'138.463	0.1%	

COMENTARIOS :

El cuadro que antecede demuestra que a pesar de existir un decremento en las ventas netas con relación al año inmediato anterior y que de igual manera existe un decremento en los costos de producción del 24% comparativamente con el mismo período; sin embargo la utilidad bruta entre estos períodos se da un incremento porcentual del 23% y el resultado final no hay variación alguna, por cuanto los gastos y costos de producción guardan relación entre sí.