

ECON. ALEJANDRO ESPINOZA JÁCOME

Auditor Externo # 158

**Cdla. "El Cóndor" Mnz. "A" villa 12 telf. 233784- 450654- 371614 casilla 10018
GUAYAQUIL-ECUADOR**

Guayaquil 12 de mayo de 1999

INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

Señores

EMPACADORA Y EXPORTADORA CALVI C. LTDA.

Ciudad.-

He auditado el Balance General de **EMPACADORA Y EXPORTADORA CALVI C. LTDA.** al 31 de DICIEMBRE de 1.998, y los correspondientes Estados de Resultados, cambios en el Patrimonio de Accionistas y de cambio en la posición financiera por el año periodo de 1 de Enero de 1.998 al 31 de DICIEMBRE de 1.998.

Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la administración de la empresa. Mi opinión sobre estos estados financieros basándose en mi auditoria es:

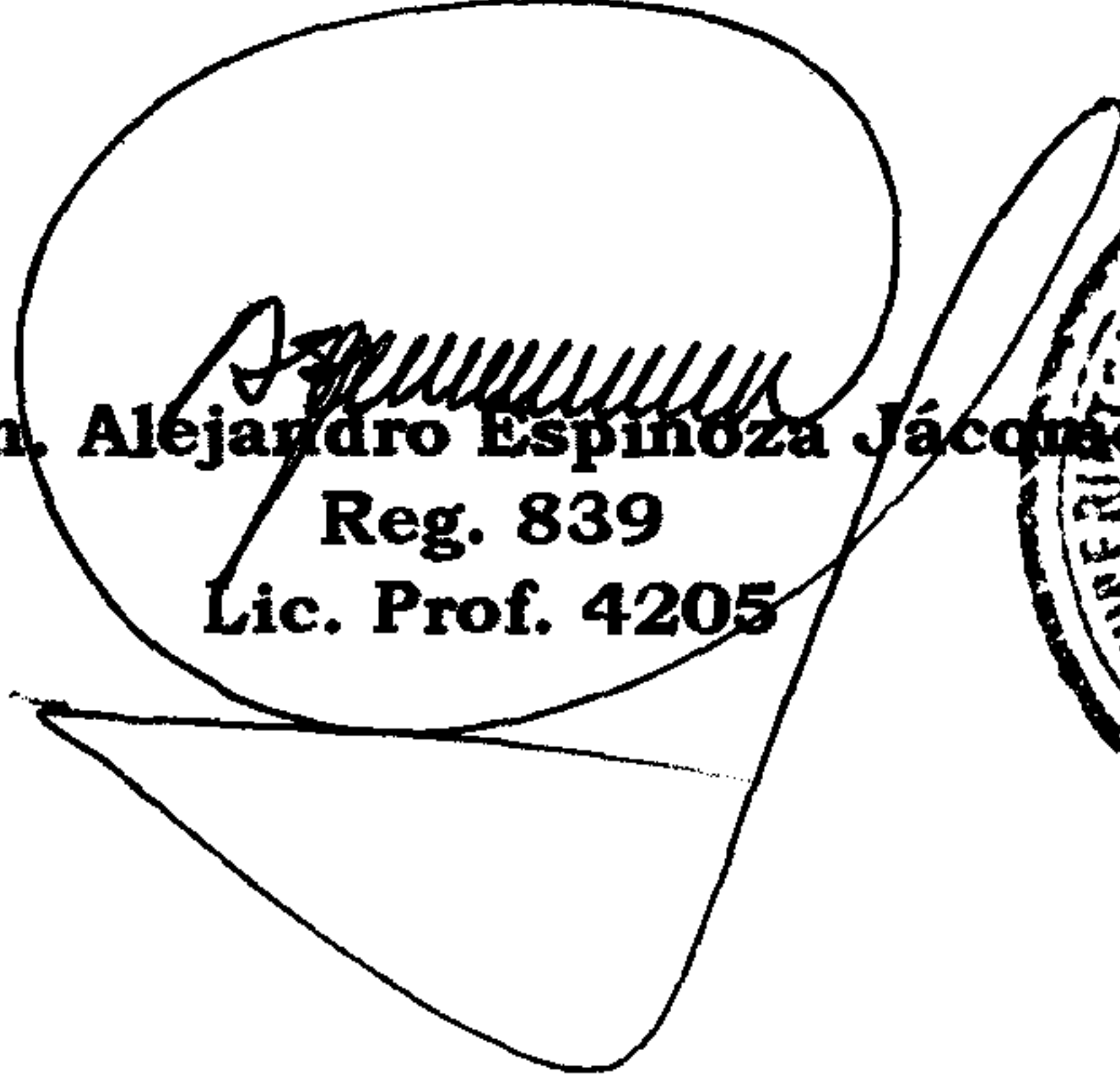
Mi auditoria fue efectuada de acuerdo, con normas de auditoria generalmente aceptadas. Estas normas requiere que las auditorias sean diseñadas y ejecutada para obtener seguridad razonable de si los estados financieros están libres de errores importantes. La auditoria incluye el examen mediante prueba de las evidencias que respalden las cifras y revelaciones de los estados financieros.

La auditoría también requiere de 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 auditoria proporciona una base razonable para mi opinión.

La empresa ha realizado todo el movimiento relacionado con la Corrección Monetaria adecuadamente y de acuerdo a las normas y principios promulgados en la ley; además, ha cumplido con el pago de los impuestos y contribuciones a que esta obligado como empresa.

En mi opinión 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 1.998; 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 en el Ecuador.

ATENTAMENTE


Econ. Alejandro Espinoza Jácome
Reg. 839
Lic. Prof. 4205



13 MAYO 1999

**EMPACADORA Y EXPORTADORA
CALVI C. Ltda.**

**Balance general
al 31 de diciembre de 1.998**

ACTIVO

CORRIENTE

CAJA – BANCO	NOTA 2	19'770.283	
CUENTAS POR COBRAR	NOTA 3	197'340.155	
CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS		83'094.482	
INVENTARIOS	NOTA 4	2.017'322.640	
PROVEEDORES		4.923'057.136	
RETENCIONES EN LA FUENTE		15'973.455	
CUENTAS POR COBRAR ACCIONISTAS		5'417.931	
INVERSIONES		263'644.074	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			7.525'620.156

FIJO			
NO DEPRECIABLE	NOTA 1		
TERRENOS		21'934.697	
DEPRECIABLES			
EDIFICIOS		695'022.967	
EQUIPO DE COMUNICACIÓN		32'549.953	
MUEBLES Y EQUIPOS DE PLANTA		6'322.470	
		733'895.390	
- DEPRECIACIÓN ACUMULADA		-290'615.065	443'280.325
TOTAL ACTIVOS FIJO			465'215.022

TOTAL OTROS ACTIVOS

TOTAL ACTIVO	<u>7.990'835.178</u>
---------------------	-----------------------------

**EMPACADORA Y EXPORTADORA
CALVI C. Ltda.**

**Balance general
al 31 de diciembre de 1.998**

P A S I V O

CORRIENTE

OTROS PROVEEDORES	NOTA 5	410'230.254	
RETENCIONES EN LA FUENTE		2'404.771	
PROVISIÓN BENEFICIOS SOCIALES		48'614.791	
OBLIGACIONES POR PAGAR	NOTA 6	6.312'953.674	
TOTAL PASIVO CORRIENTE			6.774'203.490

PATRIMONIO

CAPITAL SOCIAL		5'000.000	
RESERVA LEGAL		1'698.050	
RESERVA FACULTATIVA		25'229.955	
REVALORIZACIÓN DEL PATRIMONIO		1.119'361.060	
GANANCIAS Y PERDIDAS AÑOS ANTERIORES		32'143.211	
UTILIDAD PRESENTE EJERCICIO		33'199.412	
TOTAL PATRIMONIO			1.216'631.688
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO			7.990'835.178

EMPACADORA Y EXPORTADORA
CALVI C. Ltda.

ESTADO DE GANANCIA Y PERDIDA AL 31 DE DICIEMBRE
DE 1.998

VENTAS NETAS	17.879'501.441
COSTOS DE VENTAS	16.397'806.903
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	1.481'694.538
GASTOS OPERACIONALES	
GASTOS ADMINISTRATIVOS	1.025'598.421
UTILIDAD OPERACIONAL	456'096.117
OTROS INGRESOS	596'618.807
	1.052'714.924
OTROS EGRESOS	1.000'637.415
PERDIDA	
UTILIDAD ANTES DEL 15% TRABAJADORES	52'077.509
15% PARTICIPACION TRABAJADORES	7'811.626
	44'265.883
25% IMPUESTO A LA RENTA	11'066.471
UTILIDAD NETA	33'199.412

EMPACADORA Y EXPORTADORA
CALVI C. LTDA.

Estado de cambios en la posición financiera
al 31 de diciembre de 1.998

FUENTE DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:

Utilidad del ejercicio	33'199.412
Depreciación y amortización	186'175.606
Otros	39'960.937
	259'335.955
Uso de capital de trabajo	
Compra de activos fijos	38'878.423
Variación del capital	220'457.532
	259'335.955

VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO

Capital de trabajo al final del periodo	751'416.666
Menos:	
Capital del trabajo al inicio del periodo	530'959.134
	220'457.532

EMPACADORA Y EXPORTADORA CALVI C. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
al 31 de diciembre de 1.998

	<i>CAPITAL SOCIAL</i>	<i>RESERVA LEGAL</i>	<i>RESERVA FACULTATIVA</i>	<i>RESERVA POR REVALORIZACION DEL 'PATRIMONIO</i>	<i>CORRECCION MONETARIA</i>	<i>UTILIDAD EJERCICIOS ANTERIORES</i>	<i>UTILIDAD DEL EJERCICIOS</i>	<i>TOTAL</i>
Saldos A Diciembre 31 De 1.997	5'000.000	1'698.050	25'229.955	913'150.224	0	22'167.732	0	967'245.961
Capital Social	0	0	0	0	0	0	0	0
Reserva Legal	0	0	0	0	0	0	0	0
Reserva Por Revalorización Del Patrimonio	0	0	0	206'210.836	0	0	0	206'210.836
Reserva Facultativa	0	0	0	0	0	0	0	0
Corrección Monetaria	0	0	0	0	0	0	0	0
Utilidad Del Ejercicio anterior	0	0	0	0	0	9'975.479	0	9'975.479
Utilidad Del Ejercicio	0	0	0	0	0	0	33'199.412	33'199.412
	5'000.000	1'698.050	25'229.955	1.119'361.060	0	32'143.211	33'199.412	1.216'631.688

EMPACADORA Y EXPORTADORA CALVI C. Ltda.
Movimiento de las cuentas de activos fijos en el año 98 y saldos a diciembre del 98

	SALDO A DIC 31/97	AJUSTES	ADICIONES	CORRECCION MONETARIA	DEPRECIACION	TOTAL
TERRENO	21'934.697	0	0	0	0	21'934.697
EDIFICIO	251'846.109	78'000.000	0	365'176.858	(286'727.824)	408'295.143
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	1.867'965.811	(172'314.965)	0	0	(1.695'650.846)	0
MUEBLES Y EQUIPOS DE PLANTA	0	0	6'322.470	0	(632.247)	5'690.223
EQUIPOS DE COMUNICACIÓN	0	0	32'549.953	0	(3'254.994)	29'294.959
	2.141'746.617	(94'314.965)	38'872.423	365'176.858	(1.986'265.911)	465'215.022

EMPACADORA Y EXPORTADORA CALVI C.LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERÍODO DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE
1.998**



NOTA 1

PRINCIPALES POLITICAS Y PRACTICAS CONTABLES

A.- BASE DE PRESENTACIÓN

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 a las normas y prácticas contables establecidas o autorizadas por la **SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS** y el **MINISTERIO DE FINANZAS**.

B.- PERÍODO CONTABLE

Los estados financieros presentados corresponden al ejercicio económico comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 1.998

C.- SISTEMA CONTABLE

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

D.- PROVISIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES

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

E.- ACTIVOS FIJOS

Los activos fijos se registran a su costo real de adquisición, la depreciación del método en línea recta aplicando los porcentajes permitidos de acuerdo por la ley, de igual manera se ha efectuado el ajuste por corrección monetaria

<i>Maquinaria</i>	<i>10%</i>
<i>Muebles y equipos de oficina</i>	<i>10%</i>
<i>Vehículos</i>	<i>20%</i>
<i>Edificios</i>	<i>5%</i>
<i>Equipos de computación</i>	<i>20%</i>

F.- PROVISIÓN PARA CARGAS SOCIALES

La empresa efectúa provisiones para cargas sociales, a fin de evitar problemas laborales imprevistos.

G.- INVERSIONES

Son acciones adquiridas en empresas de servicios como EMELEC Y ELECTROQUIL las cuales se encuentran registradas a costo de adquisición las mismas que se les ha hecho el ajuste por corrección monetaria

H.- CORRECCIÓN MONETARIA

De acuerdo a la resolución de la superintendencia de compañías del 26 de febrero de 1.996 establece que las sociedades bajo su control deben aplicar el sistema de corrección monetaria a los estados financieros establecido en la ley de régimen tributario interno los cuales indican que se deben reexpresar las cuentas de activos y pasivos no monetarios y el patrimonio, la empresa a cumplido con este requisito

I.- CAMBIOS EN EL NIVEL DE PRECIOS

Los estados financieros han sido preparados sobre la base tradicional del costo histórico, en concordancia con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y por consiguiente no pretenden reflejar los cambios en el poder adquisitivo del sucre ecuatoriano, excepto por la corrección monetaria de los activos fijos de acuerdo con las disposiciones legales vigentes en el país.

La pérdida del poder adquisitivo de la moneda ecuatoriana, puede tener como efecto importante en la compatibilidad de los estados financieros de distintos periodos y el resultado del año. El poder adquisitivo de la moneda ecuatoriana según lo mide el índice general de precios al consumidor calculado por el instituto nacional de estadísticas y censos, es como sigue:

<i>Año terminado 31 de diciembre</i>	<i>%</i>
<i>1.994</i>	<i>25</i>
<i>1.995</i>	<i>22</i>
<i>1.996</i>	<i>26</i>
<i>1.997</i>	<i>29</i>
<i>1.998</i>	<i>45</i>

NOTA 2**CAJA Y BANCOS**

Todo pago se efectúa por medio del cheque, facilitando eficientemente el control que se realiza en todas las transacciones, mantiene de igual manera fondos de caja chica, para realizar pagos de menor cuantía, etc.

NOTA 3**CUENTAS POR COBRAR**

Del análisis de esta cuenta se estableció que está integrada por diferentes rubros y cuyos valores que no se recaudaron dentro del periodo, es de consignar que la empresa realiza provisión para cuentas incobrables o de dudosa recuperación.

NOTA 4**INVENTARIOS**

El stock de inventarios esta constituido por:

- *Productos procesados*
- *Repuestos y accesorios*
- *Suministros y materiales*

Los cuales sirven para el normal desenvolvimiento de sus actividades futuras, debo consignar que en la forma de inventario físico, no pude estar presente, por no haber sido notificado oportunamente

NOTA 5**PROVEEDORES**

Son valores por pagar por diferentes conceptos: proveedores, retenciones varias, impuesto a la renta, beneficios sociales, etc.

NOTA 6**OBLIGACIONES POR PAGAR**

Son obligaciones contraídas por la empresa a través del BANCO BOLIVARIANO, de esta ciudad por concepto de divisas anticipadas y que tienen relación directa con las exportaciones de productos que realiza la institución

NOTA 7**RESERVAS POR REVALORIZACION DEL PATRIMONIO**

Son los ajustes que se realizan por corrección monetaria a las cuentas patrimoniales, excluyendo utilidades no distribuidas o pérdidas acumuladas

NOTA 8**REEXPRESION MONETARIA**

Los saldos deudores o acreedores de la cuenta Reexpresión Monetaria, producto de la aplicación del Sistema de Corrección Monetaria hasta el 31 de diciembre de 1.998, serán transferidos a la Cuenta Reserva por Revalorización del Patrimonio al 31 de diciembre de 1.998, luego de compensadas las pérdidas de ejercicios anteriores.

El saldo de la cuenta reexpresión monetaria, en la parte que corresponda al saldo acreedor, que sea transferido a la cuenta reserva por revalorización del patrimonio podrá ser capitalizado previo al pago del impuesto previsto en el numeral 6 del artículo 14 de la ley No. 51 publicada en el registro oficial No. 349 del 31 de diciembre de 1.993.

NOTA 9**CAPITAL.**

El capital suscrito y pagado de la compañía al 31 de diciembre de 1.998 esta conformado de la siguiente manera:

ACCIONISTAS	NÚMERO DE ACCIONES	%	VALOR DE CADA ACCIÓN	TOTAL SUCRES
Ing. Carlos Villacis Naranjo	2.999	59.98	1.000	2'999.000
Ing. Luis Villacis Naranjo	2.000	40.00	1.000	2'000.000
Dr. Roberto Illingworth	1	0.02	1.000	1.000
	5.000	100.00	1.000	5'000.000

NOTA 10**EVENTOS SUBSIGUIENTES**

Entre el 31 de diciembre de 1.998 y la fecha de preparación de estos estados financieros (22 de Abril de 1999) no se produjeron eventos que en opinión de la administración de constructora EMPACADORA Y EXPORTADORA CALVI C. LTDA., pudieran tener efectos significativos sobre dichos estados financieros.

SEGUNDA PARTE

MOTIVO DEL EXAMEN

*La auditoría a los estados financieros de **EMPACADORA Y EXPORTADORA CALVI C. LTDA.** se llevó a cabo, en cumplimiento de las disposiciones de la vigente Ley de Compañías, en su Art.58 y publicado en el Registro Oficial # 594 de diciembre 30 de 1.986.*

BASE LEGAL

*Mediante Escritura Pública inscrita en el Registro Mercantil el 8 de septiembre de 1.989, **EMPACADORA Y EXPORTADORA CALVI C. LTDA.**, Se constituye en compañía con autonomía económica y administrativa, bajo la vigilancia de la Superintendencia de Compañías, y cuyas atribuciones, organización y funciones se determinan en los Artículos vigentes en los Estatutos.*

OBJETIVOS DE LA AUDITORIA EXTERNA

- A) El dictaminar los estados financieros presentados por **EMPACADORA Y EXPORTADORA CALVI C. LTDA.***
- B) El verificar la confiabilidad de la información financiera*
- C) El poner de manifiesto las desviaciones e irregularidades si hubiera en las operaciones administrativas y financieras.*
- D) El evaluar el control interno, administrativo y financiero*
- E) El determinar el grado de cumplimiento de las políticas, leyes y demás normas aplicables para el efecto.*

ALCANCE DE LA AUDITORIA

La auditoria abarca el periodo de enero 1 del 98 al 31 de diciembre del 98, habiendo iniciado mi trabajo el 29 de marzo del 99 y concluido el 12 de Mayo del 99

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.

PRINCIPALES FUNCIONARIOS

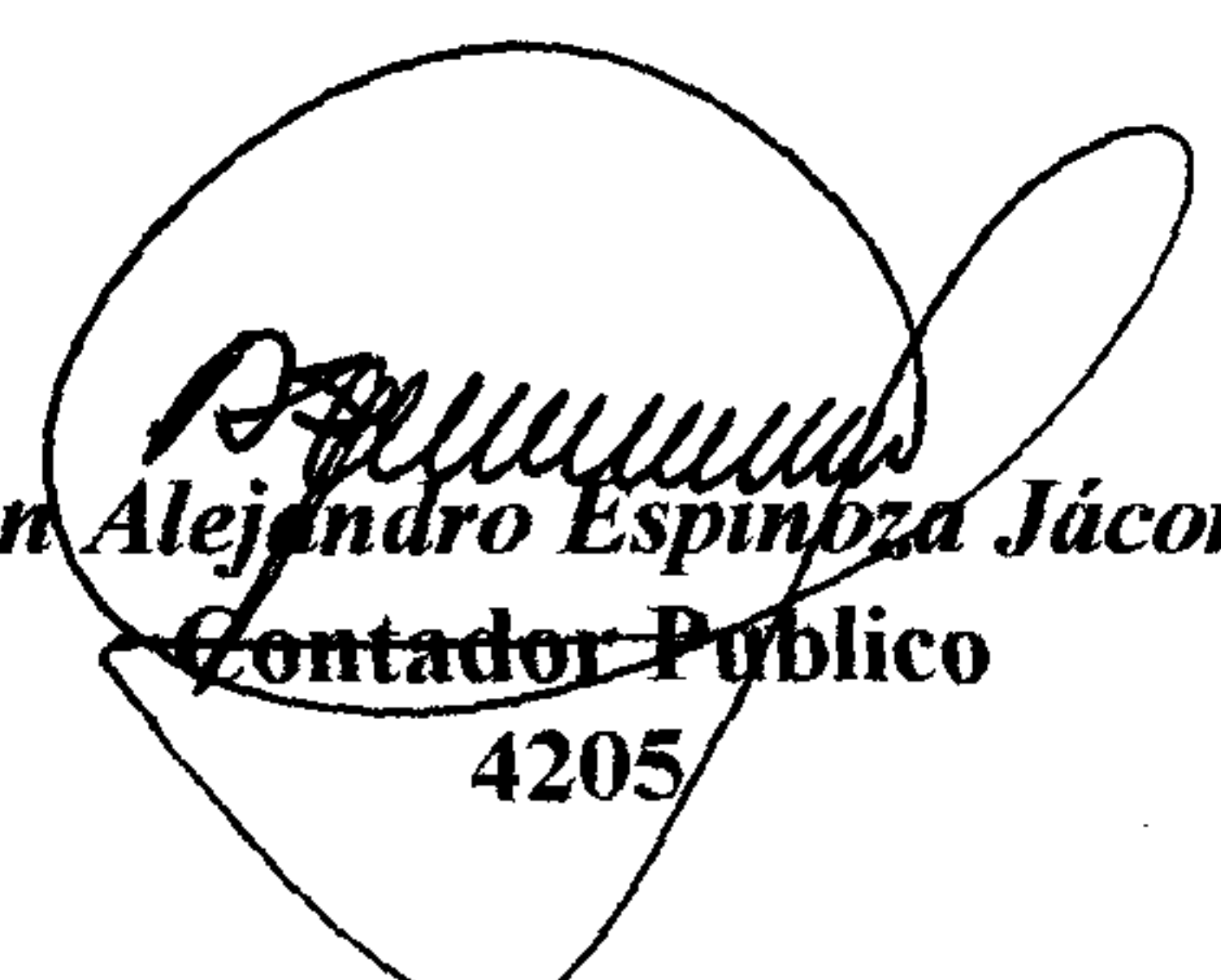
Presidente: Ing. Carlos Villacis Naranjo

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 la hace por escrito quedando de esta manera constancia de lo ordenado; con este sistema se da cumplimiento a cabalidad a todas las disposiciones establecidas para cada funcionario que laboran en la institución.*
- B) Se utilizan formularios de ingresos y egresos para cada transacción que se efectúa, los mismos que son impresos y numerados cronológicamente llevando además las 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) El área de contabilidad está declarada como zona restringida, no permitiéndose el ingreso de personas ajenas a la empresa.*
- E) Se cumple a cabalidad la división del trabajo*


Econ. Alejandro Espinoza Jácome
Contador Público
4205