

OPINION DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

30/96

A la Junta General de Socios

IMPROALCA CIA. LTDA.

He auditado el estado de situación de **IMPROALCA CIA. LTDA.** al 31 de Diciembre de 2002, y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. La preparación de estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre dichos estados financieros en base a nuestra auditoría.

Mi auditoría la desarrollé de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que planifique y realice mi trabajo con el fin de obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no contienen errores significativos. La auditoría incluye un examen en base a pruebas selectivas, de la evidencia que respalda las cifras e informaciones reveladas en los estados financieros. La auditoría también incluye la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes efectuadas por la administración, así como la evaluación de la presentación en conjunto de los estados financieros. Considero que este trabajo de auditoría ofrece una base razonable para mi opinión.

En mi opinión los estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **IMPROALCA CIA. LTDA.** al 31 de Diciembre de 2002, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con normas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador.

En el año 2002, la Compañía presenta los estados financieros en US dólares, de acuerdo a disposiciones de la ley para la transformación Económica del Ecuador y de la Superintendencia de Compañías del Ecuador.



Eladio A. Potes Carvajal
SC-RNAE No.044
C.P.A. 4122
Julio 23 de 2003

IMPROALCA CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACION

Al 31 de Diciembre del 2002

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE

Caja - Bancos	\$ 2,214.02	\$ 356,644.69
Inversiones Temporales M.E.	8,240.00	
Inversiones Garzota	37,584.40	
Cuentas por Cobrar Clientes	21,100.20	
Cuentas por Cobrar Socios	177,613.90	
Cuentas Por Cobrar Empleados	5,540.00	
Inventarios	85,345.12	
Pagos Anticipados	19,007.05	
Iva	\$ 5,257.03	
Anticipos Pagado	0.00	
Impuestos Retenidos 1%	13,750.02	

PASIVOS

CORRIENTE

Cuentas y Documentos Por Pagar-Banco	\$ 86,551.75	\$ 104,770.13
Leasing Bco.Bolivariano-Mack GLL-928	\$ 76,624.66	
Credito-Automovil MAZDA	9,927.09	
Cuentas Por Pagar-Proveedores	\$ 17,058.54	
Provisiones e Imp. Por Pagar	0.00	
Ctas por Pagar Retencion Fuente	369.09	
Ctas por Pagar Retencion Iva	350.35	
Ctas por Pagar Iva	440.40	

ACTIVO FIJO

Muebles y Enseres	\$ 2,400.45	\$ 629,584.61
Equipos de Computacion	6,000.55	
Vehiculos Cabezales	572,655.01	
Chasis	48,000.00	
Chasis 20	17,900.00	
Plataformas 12 m y 8 M	168,543.96	
Camia Baja	36,000.00	
Contenedor	73,000.00	
Furgones	40,000.00	
Termoking	45,000.00	
Chasis High Cube	22,904.51	
Contenedor High Cube	15,372.00	
Camionetas	64,760.00	
Galpon	1,600.00	
Depr.Acumulada	484,551.87	

PATRIMONIO

Capital Suscrito y Pagado	\$ 400.00	\$ 881,459.17
Aporte para Futuro Aumento Capital	725,193.92	
Reserva de Capital	79,992.42	
Utilidad Ejercicio al 31/12/2002	75,872.83	

TOTAL ACTIVOS \$ 986,229.30

TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO \$ 986,229.30


LUPE DE CASTRO
 GERENTE


ROBERTO ANGUISACA V.
 CONTADOR

IMPROALCA CIA.LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
AÑO 2002

INGRESOS

VENTAS

TRANSPORTE (EMPESEC-GALAPESCA-ETC)
 REPUESTOS-SOMARSA

\$ 1,426,024.97
 36,101.93

\$ 1,462,126.90

COSTO DE VENTA

COSTO REPUESTOS
 SOMARSA - ING.MM
 HERMANAS CASTRO

\$ 31,392.98
 381,274.48
 174,182.56

\$ 586,850.02

VERONICA CASTRO
 MARTHA CASTRO
 MARIA ELISA CASTRO

\$ 47,792.56
 62,890.00
 63,500.00

UTILIDAD BRUTA EN VENTAS

\$ 875,276.88

GASTOS

GASTOS MANTENIMIENTO

MANTENIMIENTO CABEZALES
 COMBUSTIBLE CABEZALES
 MANTENIMIENTO CAMIONETAS
 COMBUSTIBLE CAMIONETAS
 MANTENIMIENTO MONTACARGA
 MANTENIMIENTO CAMA BAJA
 MANTENIMIENTO FURGONES
 MANTENIMIENTO CHASIS 20'
 MANTENIMIENTO PLATAFORMA
 MANTENIMIENTO CONTENEDORES
 MANTENIMIENTO HIGH CUBE
 GASTOS DE TALLER
 VULCANIZADAS

\$ 72,511.82
 61,612.25
 11,866.84
 6,074.54
 193.34
 6,293.98
 90.00
 740.86
 8,466.15
 589.01
 7,786.83
 24,191.10
 3,895.54

\$ 204,312.26

\$ 797,924.88

GASTOS REMUNERATIVOS

SUELDOS

SUELDO CHOFERES
 SUELDO OFICIALES
 SUELDO MECANICOS
 SUELDO ADMINIST.GUAYAQUIL
 SUELDO ADMINIST.CUENCA
 SUELDO GUARDIAS

\$ 33,322.00
 19,902.12
 11,770.00
 21,070.00
 105,320.71
 9,900.00

\$ 201,284.83

\$ 309,374.21

DECIMO TERCER SUELDO
 DECIMO CUARTO SUELDO
 APORTES IESS

\$ 12,262.57
 214.12
 12,852.08

GUAYAQUIL
 CUENCA
 TECNITRAILER

\$ 6,705.12
 4,700.15
 1,446.81

\$ 2,206.11

VACACIONES

CHOFERES
 ADMINISTRACION-GUAYAQUIL
 MECANICOS
 OFICIALES

\$ 960.53
 550.42
 273.00
 422.16

\$ 3,849.84

FONDO DE RESERVA

GUAYAQUIL
 CUENCA
 TECNITRAILER

\$ 1,822.00
 1,457.42
 570.42

GASTOS CHOFERES-HOTEL-VIGILANTE

\$ 4,685.98

PEAJES
 HORAS EXTRAS-EMPLEADOS
 LIQUIDACION PERSONAL
 SERVICIOS CONTRATADOS
 ALIMENTACION TRABAJADORES
 UNIFORME
 MEDICINA

24,731.00
 9,756.41
 2,913.63
 1,610.90
 13,654.30
 3,999.69
 15,352.75

GASTOS MANTENIMIENTO ACTIVOS

MANTENIMIENTO EDIFICIO	\$ 860.78
MANTENIMIENTO MUEBLE DE OFICINA	2,161.34
MANTENIMIENTO COMPUTADORAS	88.00
MANTENIMIENTO CARRO-GERENCIA	7,516.77

\$ 10,626.89

SERVICIOS BASICOS Y OTROS

AGUA	\$ 2,915.67
LUZ	9,169.20
TELEFONO	2,542.41
TELEFONO CELULAR	10,647.91
ALQUILER RADIOS	5,516.66
SEGUROS	23,378.77
PUBLICIDAD	1,748.20
MATRICULACION VEHICULOS-IMPUESTOS	10,019.89
ATENCION CLIENTES-DONACIONES	1,033.36
SUMINISTRO DE OFICINA(Gastos Varios)	5,762.28
PERMISOS MUNICIPALES	1,698.66
CONTRIBUCION SUPER INTENDENCIA	1,257.71
CAMARA DE COMERCIO	375.00
PAGO DE COMISIONES-E	6,000.00
PAGO DE COMISIONES	2,915.47

\$ 84,981.19

DEPRECIACIONES

GASTO DE DEPRECIACION	\$ 188,630.33
-----------------------	---------------

\$ 188,630.33

UTILIDAD OPERATIVA

\$ 77,352.00

GASTOS NO FINANCIEROS

CARGOS BANCARIOS

\$ 1,479.17

\$ 1,479.17

UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION 15%

\$ 75,872.83

PARTICIPACION 15% EMPLEADOS

\$ 11,380.92

UTILIDAD LIQUIDA TRIBUTABLE

\$ 64,491.91

IMPUESTO A LA RENTA 25%

\$ 16,122.98

RETENCIONES A LA FUENTE

\$ 13,750.02

IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR

\$ 2,372.96

UTILIDAD NETA

\$ 62,118.95

LOPE DE CASTRO
GERENTE

ROBERTO ANGUI SAC A V.
CONTADOR

IMPROALCA CIA.LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

CONCEPTO	CAPITAL SUSCRITO	APORTE FUTURO AUMENTO CAPITAL	RESERVA CAPITAL	UTILIDADES DISTRIBUIDAS EJERCICIOS ANTERIORES	UTILIDAD EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
PATRIMONIO INICIAL	\$ 400.00	\$ 725,193.92	\$ 76,747.70	\$ 14,168.76	\$ 76,747.70	\$ 893,258.08
POR TRANSFERENCIA A RESERVA			\$ 3,244.72		-\$ 3,244.72	-
PAGO DE DIVIDENDOS DE UTILIDADES/AÑOS ANTERIORES				-\$ 14,168.76		-\$ 14,168.76
PAGO DE DIVIDENDOS DE UTILIDADES 2001					-\$ 73,502.98	-\$ 73,502.98
UTILIDAD DE EJERCICIO 2002					\$ 75,872.83	\$ 75,872.83
TOTAL PATRIMONIO 2002	\$ 400.00	\$ 725,193.92	\$ 79,992.42	\$ -	\$ 75,872.83	\$ 881,459.17

Jorge A. Lezama

[Signature]

IMPROALCA CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002

Flujo de efectivo neto, generado por las actividades operativas \$ 132,474.65
Origenes de fondo

<u>Ingresos</u>		\$ 268,316.68
Utilidad neta del ejercicio	\$ 75,872.83	
Depreciación Prop. planta y equipos	\$ 188,630.33	
Disminución de otros activos corrientes	\$ 3,813.52	

Aplicaciones de Fondos

<u>Egresos</u>		\$ 135,842.03
Incrementos de inventarios	\$ 3,178.63	
Incrementos de cuentas por cobrar	\$ 4,122.20	
Incrementos de otras cuentas por cobrar	\$ 60,215.11	
Incrementos de inversiones temporales	\$ 8,240.00	
Disminución de pasivos corrientes	\$ 60,086.09	

Flujo de Efectivo Generado por las actividades de inversión \$ -52,044.27

<u>Ingresos</u>		\$ -
* Ingresos por venta de activos fijos	\$ -	

<u>Egresos</u>		\$ 52,044.27
* Incremento en propiedad, planta y equipo	\$ 52,044.27	

Flujo de efectivo neto, generado por las actividades de financiamiento \$ -87,270.31

<u>Ingresos</u>		\$ 3,244.72
Documentos por pagar	\$ 3,244.72	

<u>Egresos</u>		\$ 90,515.03
Pago dividendos	\$ 90,515.03	

Disminución de efectivo al 31.12.02	\$ -6,839.93
Saldo Inicial de Caja y Bancos	\$ 9,053.95
Saldo Final de Caja y Bancos	\$ 2,214.02

[Firma]

[Firma]

IMPROALCA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2002

1.- Operaciones

INDUSTRIA PROCESADORA DE ALIMENTOS YUCACAY IMPROALCA COMPAÑIA LIMITADA con el número de Registro Único de Contribuyentes 0190022641001, se constituyó en Ecuador, se inscribió el 31 de octubre de 1981 con dirección en la ciudad de Cuenca calles Gaspar Sangurima 566 y Hermano Miguel cambiando su domicilio a la ciudad de Guayaquil, parroquia Pascuales en la vía a Daule Km. 14,5 Edificio Improalca. Su principal actividad económica es la elaboración de conservas y la actividad económica secundaria es transporte pesado.

El índice general nacional de precios al consumidor calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) y la variación porcentual anual durante los últimos tres años son como sigue:

Índice de Inflación		
Año	Índice a Diciembre	Porcentaje de variación anual
1999	448.70	60.70
2000	857.00	91.00
2001	1,049.31	22.44
2002	1,147.50	9.40

2.- Resumen de las políticas importantes de contabilidad

Sus políticas importantes de Contabilidad se detallan a continuación:

a) Bases de presentación

La Compañía lleva sus registros de contabilidad y prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC promulgadas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador, y aprobadas por la Superintendencia de Compañías entidad encargada de su control y vigilancia.

La diferencia principal entre las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC y los principios de contabilidad generalmente aceptados es el siguiente.

La conversión de Estados Financieros a US dólares de acuerdo a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad efectuadas en el 2000, requirió el ajuste al estado de situación, partidas no monetarias, según índices de devaluación a

partir del año 1991. Los principios de contabilidad generalmente aceptados requieren la conversión de todos los estados financieros, ajustando las partidas monetarias a costo histórico.

b) Provisión para cuentas por cobrar

La provisión para cuentas de dudoso cobro es registrada con cargo a resultados por aquellas cuentas en las que su recuperación es dudosa.

c) Inventarios

Los inventarios están registrados al costo de adquisición.

d) Propiedades y equipos

Las propiedades y equipos están registradas al costo de adquisición convertido a US dólares.

Las propiedades y equipos se deprecian por el método de línea recta basado en la vida útil estimada de los respectivos activos, en base a los siguientes porcentajes anuales:

Edificios	5%
Maquinarias e Equipos	10%
Equipos de Computación	20% y 33%
Muebles y enseres	10%
Vehículos	20%
Instalación	5% y 10%

e) Cargos diferidos

En el Estado de Situación al 31 de diciembre del 2002, no registra saldo.

f) Reserva para jubilación y desahucio

En el Estado de Situación al 31 de diciembre del 2002, no registra saldo.

g) Participación de trabajadores en utilidades

La Compañía reconoce en beneficio de sus trabajadores el quince por ciento de las utilidades líquidas, según disposiciones del Código de Trabajo y es del orden de \$ 11.380,92

3.- Cuentas por cobrar

Un resumen de cuentas por cobrar es el siguiente:

	En US\$
Clientes	21,100.20
Empleados	5,540.00
Otras Cuentas por Cobrar	0.00
Socios y Compañías Relacionadas	177,613.90
Total Cuentas por Cobrar	204,254.10
(-) Provisión cuentas de dudoso cobro	0.00
Total cuentas por cobrar neto	204,254.10

4.- Propiedades y equipos

El movimiento de propiedades y equipos por el año terminado el 31 de Diciembre de 2002, es el siguiente:

	Saldo al 31/12/01	Adiciones	Retiros	Saldo al 31/12/02
Costo:				
Terrenos	0.00	0.00		0.00
Maquinarias y equipos	990,431.52	48,943.96		1,039,375.48
Muebles y enseres	2,400.45	0.00		2,400.45
Equipos de computación	4,500.24	1,500.31		6,000.55
Instalaciones y mejoras	0.00	0.00		0.00
Implementos	0.00	0.00		0.00
Vehículos	64,760.00	0.00		64,760.00
Edificios	0.00	1,600.00		1,600.00
Costo total	1,062,092.21	52,044.27		1,114,136.48
Depreciación acumuladas:				
Costo				
Total depreciación acumulada	295,921.54	188,630.33		484,551.87
Propiedades, planta y equipos neto	766,170.67	(136,586.06)		629,584.61

El cargo a gastos por depreciación de las propiedades y equipos por el año terminado el 31 de Diciembre de 2002, asciende a US\$. 188,630.33

5.- Pagos Anticipados

Su desglose consta en el activo corriente y el valor total es de \$ 19.007.05 al 31 de diciembre del 2002.

6.- Gastos acumulados por pagar

En el Estado de Situación al 31 de diciembre del 2002, no registra saldo.



7.- Prestamos Bancarios

El préstamo al Banco Bolivariano esta constituido por la financiación mediante Leasing del Mack Gll 928 y que al 31 de diciembre del 2002 es por \$ 76,624.66 más un crédito por un automóvil Mazda por \$ 9.927.09.

8.- Provisiones

Los socios decidieron no establecer provisiones para riesgo en cuentas de cobro dudoso ni para inventarios obsoletos en el período económico 2002.

9.- Reserva para pensiones de jubilación

Las disposiciones legales vigentes, establecen el pago obligatorio por parte de los empleadores de las pensiones de jubilación patronal a los trabajadores que presten 25 años de servicios continuos o el pago de la parte proporcional para aquellos que trabajen entre 20 y 25 años para un mismo empleador. En el presente ejercicio económico la compañía no ha realizado provisión por estos conceptos.

10.- Reserva legal

La Ley de Compañías del Ecuador, exige que las compañías de responsabilidad limitada transfieran a reserva legal un porcentaje no menor del 5% de las utilidades líquidas anuales, hasta que esta reserva alcance por lo menos el 50% del capital social. Dicha reserva no esta sujeta a distribución excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

11.- Impuestos a la renta

En Diciembre 31 de 2001 el Ejecutivo promulgó el nuevo reglamento para la aplicación de la ley de Régimen Tributario Interno y sus reformas, el que establece que las sociedades calcularán el impuesto causado aplicando la tarifa del 15% sobre el país y la tarifa de 25% sobre el resto de las utilidades. Las sociedades deberán efectuar el aumento de capital por lo menos por el valor de las utilidades reinvertidas hasta el 31 de Diciembre del siguiente año; de lo contrario reliquidará el impuesto.

12.- Reserva de Capital

El saldo acreedor de la cuenta Reserva de Capital podrá capitalizarse, previa resolución de la Junta General de Socios, en la parte que exceda el valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere. No podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado.

13.- Déficit acumulado

Al 31 de Diciembre de 2002, los estados financieros no presentan un déficit acumulado.

OPINION DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES TRIBUTARIAS EN MATERIA DE IMPUESTO A LA RENTA, RETENCIONES EN LA FUENTE E IMPUESTO AL VALOR AGREGADO.

A la Junta General de Socios

IMPROALCA CIA. LTDA.

He auditado los estados financieros de **IMPROALCA CIA. LTDA.**, por el año terminado el 31 de Diciembre de 2002, emití mi dictamen, sin salvedades, sobre dichos estados financieros con fecha 23 de julio del 2003.

Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas y con el propósito de formarme una opinión sobre dichos estados financieros. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas de carácter significativo e incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros.

Como parte de la obtención de la certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas de carácter significativo, efectué pruebas de cumplimiento, de acuerdo con lo establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno y sus reglamentos, en relación a que:

- a.- Los estados financieros surgen de los registros contables de la Compañía y que tales registros se llevan de acuerdo con las disposiciones de la Ley y sus reglamentos
- b.- Los datos contables que se encuentran registrados en las declaraciones del Impuesto a la Renta, Retenciones en la Fuente e Impuesto al Valor Agregado han sido tomados fielmente de los registros contables
- c.- Los estados financieros reflejan razonablemente la situación financiera de la Compañía y el resultado de sus operaciones, de acuerdo con las normas legales y reglamentarias vigentes y con los principios de contabilidad generalmente aceptados.
- d.- Se ha pagado el Impuesto a la Renta y el Impuesto al Valor Agregado que figura como saldo a cargo de la Compañía en sus declaraciones tributarias
- e.- Se han presentado las declaraciones de retenciones en la fuente y se han practicado y pagado las retenciones a que está obligada la Compañía, en su calidad de agente de retención, de conformidad con las disposiciones legales y los acuerdos ministeriales que fijan los porcentajes respectivos.



El cumplimiento por parte de la Compañía de los aspectos mencionados anteriormente así como los criterios de aplicación de las normas tributarias respectivas, son responsabilidad de su Administración y tales criterios podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes.

Los resultados de las pruebas no revelaron situaciones, en las transacciones y documentos examinados con relación a los asuntos que se mencionan en el tercer párrafo que, en mi opinión se consideren incumplimientos significativos de los referidos aspectos por parte de **IMPROALCA CIA. LTDA.**, por el año terminado el 31 de Diciembre de 2002.



Eladio A. Potes Carvajal
SC-RNAE No.044
C.P.A. 4122

Julio 23, 2003