

**IMPORTADORA ELEFANTE
IMPORELEFANTE S.A.
ESTADOS FINANCIEROS**

31 DE DICIEMBRE DEL 2004



IMPORTADORA ELEFANTE IMPORELEFANTE S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

INDICE

Informe de los auditores independientes

Balance general

Estado de resultado

Estado de cambio en el patrimonio

Estado de flujo de efectivo

Notas a los estados financieros

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas y Junta de Directores de
IMPORTADORA ELEFANTE IMPORELEFANTE S.A.

Hemos auditado el balance general adjunto de **IMPORTADORA ELEFANTE IMPORELEFANTE S.A.** al 31 de diciembre del 2004 y el correspondiente estado de resultados, de patrimonio de los accionistas y de flujos de caja por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basada en la auditoría realizada.

La auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **IMPORTADORA ELEFANTE IMPORELEFANTE S.A.** al 31 de diciembre del 2004, el resultado de sus operaciones y sus flujos de caja por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

AUDICENTER S.A.


Orly León M.
REPRESENTANTE LEGAL
PORTOVIEJO - ECUADOR

AUDICENTER S.A.
SUPERINTENDENCIA DE
COMPAÑIAS
No. SC.RNAE-656

Julio 15, 2011

IMPORTADORA ELEFANTE IMPORELEFANTE S.A.**BALANCE GENERAL****AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2004**

	Notas	U.S. Dólares 2004
ACTIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES		
Caja y bancos	4	3,323.06
Cuentas por cobrar, neto	5	11,827.89
Inventario		447.05
Impuestos anticipados	6	<u>41,698.28</u>
Total		<u>57,296.28</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES		
Propiedades, neto	7	29,332.17
Activos diferidos	8	<u>5,004.61</u>
Total		<u>34,336.78</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>91,633.06</u>
PASIVOS		
PASIVOS CORRIENTES		
Cuentas por pagar	9	5,032.02
Beneficios sociales	10	3,426.75
Otras cuentas por pagar		<u>98.10</u>
Total		8,556.87
PASIVOS A LARGO PLAZO	11	<u>90,680.74</u>
Total Pasivos		<u>99,237.61</u>
PATRIMONIO		
Capital social	12	10,000.00
Resultados de años anteriores		(19,380.62)
Utilidad del ejercicio		<u>1,776.07</u>
Total		<u>(7,604.55)</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>91,633.06</u>

IMPORTADORA ELEFANTE IMPORELEFANTE S.A.

**ESTADO DE RESULTADOS
POR EL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2004**

	Notas	U.S. Dólares 2004
Ingresos operacionales		1,781,865.24
Costo de venta		<u>1,491,690.01</u>
MARGEN BRUTO	13	290,175.23
EGRESOS		
Gastos operativos	14	36,025.43
Gastos administrativos		63,536.83
Gastos financieros		118,560.51
Gastos de venta		<u>69,962.96</u>
TOTAL EGRESOS		288,085.73
RESULTADO DEL EJERCICIO		2,089.50
Participación e impuesto a la renta	15	<u>313.43</u>
UTILIDAD NETA		<u>1,776.07</u>

IMPORTADORA ELEFANTE IMPORELEFANTE S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2004**

	Capital Social	Resultados acumulados	Utilidad Neta
Saldos Iniciales	10,000.00	(17,604.55)	
Utilidad del Ejercicio	<hr/>	<hr/>	<u>1,776.07</u>
Saldo final	<u>10,000.00</u>	<u>(17,604.55)</u>	<u>1,776.07</u>

Ver notas a los estados financieros

IMPORTADORA ELEFANTE IMPORELEFANTE S.A.

**ESTADOS DE FLUJOS DE CAJA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2004**

**CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO
NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACION:**

	U.S. Dólares
Utilidad del ejercicio	1,776.07
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo Neto utilizado en actividades de operación:	
Depreciación de propiedades	14,252.92
Cambios en activos y pasivos:	
Cuentas por cobrar comerciales	27,701.54
Inventarios	(447.05)
Gastos Anticipados	(41,698.28)
Cuentas por pagar	5,032.02
Otras cuentas por pagar	<u>3,426.75</u>
Total de Ajustes	<u>8,366.00</u>
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACION	<u>10,142.07</u>

IMPORTADORA ELEFANTE IMPORELEFANTE S.A.

**ESTADOS DE FLUJOS DE CAJA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2004**

**CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO
NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACION:**

	U.S. Dólares
Utilidad del ejercicio	1,776,07
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo Neto utilizado en actividades de operación:	
Depreciación de propiedades	14,252.92
Cambios en activos y pasivos:	
Cuentas por cobrar comerciales	27,701.54
Inventarios	(447,05)
Gastos Anticipados	(41,698.28)
Cuentas por pagar	5,032,02
Otras cuentas por pagar	<u>3,426.75</u>
Total de Ajustes	<u>8,366.00</u>
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACION	<u>10,142.07</u>

IMPORTADORA ELEFANTE IMPORELEFANTE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

IMPORTADORA ELEFANTE IMPORELEFANTE S.A., está constituida en el Ecuador y su actividad principal es la elaboración de harina de pescado.

Los estados financieros han sido preparados en U. S. dólares como resultado del proceso de dolarización de la economía decretado en marzo del 2000, mediante el cual el Gobierno Ecuatoriano fijó como moneda de curso legal del país, el dólar de los Estados Unidos de América.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables de la Compañía son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

A continuación se resumen las principales prácticas contables aplicadas por la Compañía en la preparación de sus Estados Financieros:

Caja y equivalentes de efectivo – Para propósitos de los estados de flujos de caja, la Compañía incluyó en esta cuenta, los saldos de caja y bancos e inversiones temporales, liquidables y convertibles en efectivo hasta dentro de un periodo de 90 días plazo.

Inventarios – Los inventarios son registrados al costo de adquisición y su valuación se realiza a costo promedio.

Valuación de Propiedades - Al costo de adquisición. El costo de propiedades se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, en función de los años de vida útil estimada de 10 años para muebles y enseres, equipos de oficina, maquinarias y equipos, equipos varios, equipo electrónico, 5 años para equipo de transporte, y 3 años para equipos de computación.

Activos Diferidos – Incluyen principalmente gastos originados por la Compañía con respecto a seguros pagados por anticipado, que se amortizan en un año.

Impuesto a la Renta - Están constituidas de acuerdo con disposiciones legales a las tasas del 25% para impuesto a la renta, y son registradas en los resultados del año.

3. INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

Cambio en los índices de Precios al Consumidor - El siguiente cuadro presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos.

Período terminado	Moneda	Variación Porcentual
Año 1999	Sucres	61
Tres meses terminados al 31 de marzo del 2000	Sucres	35
Nueve meses terminados al 31 de diciembre del 2000	US dólares	56
Año 2001	US dólares	22
Año 2002	US dólares	9
Año 2003	US dólares	6

4. CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2004 el saldo de la cuenta caja y bancos fue como se detalla a continuación:

	U.S. Dólares
Banco:	
Banco del Pichincha	1,971.54
Banco Internacional	813.79
Banco del Pacifico	<u>537.73</u>
Total bancos	3,323.06

5. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2004 el saldo por cobrar correspondía a clientes locales

6. IMPUESTOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2004, fue como sigue:

Concepto	U.S. Dólares
Crédito tributario de I.V.A.	3,392.63
Retenciones en la fuente de I.V.A.	38,101.48
Retención en la fuente de impuesto a la renta	<u>204.17</u>
Total	<u>41,698.28</u>

7. PROPIEDADES

Al 31 de diciembre del 2004, la composición del saldo de las cuentas de propiedades de la Compañía es la siguiente:

Descripción	U.S. Dólares
Maquinarias y equipos	33,725.80
Vehículos	15,459.82
Equipos de computación	5,677.80
Muebles de oficina	3,500.21
Equipos de oficina	<u>1,077.24</u>
Total Costo	59,441.37
Depreciación acumulada	<u>(30,109.20)</u>
Propiedades, neto	<u>29,332.17</u>

Análisis del movimiento de propiedades

A continuación se incluye un análisis del movimiento de la cuenta propiedades al 31 de diciembre del 2004:

Enero 1, 2004	43,585.09
Depreciación	<u>(14,252.92)</u>
Diciembre 31, 2004	<u>29,332.17</u>

8. GASTOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre del 2004, la conformación del saldo de activos diferidos es la siguiente:

Rubros	U.S. Dólares
Marcas y patentes	2,225.40
Otros	<u>2,779.21</u>
Total	<u>5,004.61</u>

9. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2004, cuentas por pagar incluye saldos por pagar a proveedores.

10. BENEFICIOS SOCIALES

Al 31 de diciembre del 2004, beneficios sociales incluyen aportaciones sociales y sobresueldos por pagar a los trabajadores.

11. OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2004, las obligaciones a largo plazo incluyen los siguientes saldos:

	U.S. Dólares
Petrocommodities	88,180.74
Accionistas	<u>2,500.00</u>
Total	<u>90,680.74</u>

12. PATRIMONIO

Capital Social.- Al 31 de diciembre del 2004 el capital suscrito y pagado de IMPORTADORA ELEFANTE IMPORELEFANTE S.A. está representado por 10,000 acciones con un valor nominal unitario de US \$ 1.

13. INGRESOS

Al 31 de diciembre 2004, la cuenta ingresos se descompone de la siguiente manera:

	U.S. Dólares
Venta de cemento Valdivia	1,821,641.51
Transporte en ventas de cemento	43,364.05
Descuentos y devoluciones	<u>(83,140.32)</u>
Costo de venta de cemento	<u>(1,491,690.01)</u>
Margen bruto	<u>290,175.23</u>

14. GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS

Los gastos operacionales al 31 de diciembre del 2004 se detallan a continuación:

	U.S. Dólares
Gastos operativos	36,025.43
Gastos administrativos	63,850.26
Gastos financieros	118,560.51
Gastos de ventas	<u>69,962.96</u>
Total	<u>288,399.16</u>

15. IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION TRABAJADORES

De conformidad con disposiciones legales la tarifa para el impuesto a la renta, se establece en el 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	U.S. Dólares
Utilidad del ejercicio	2,089.50
15% trabajadores	<u>(313.43)</u>
Utilidad neta	<u>1,776.07</u>
