

JPL CONSULAUDITORES CIA LTDA

Y

MANTA, TEL. 623556, 099346518
ED. BANCO DEL PICHINCHA 7mo PISO, OF. 705
EL INCA CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES - QUITO - ECUADOR

BOTOTAGUA CIA LTDA

**INFORME DE LOS AUDITORES
INDEPENDIENTES**

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

JPL CONSULAUDITORES CIA LTDA

Y

MANTA, TEL. 623556, 099346518
ED. BANCO DEL PICHINCHA 7mo PISO, OF. 705
EL INCA CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES - QUITO - ECUADOR

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Al señor Director Regional del Servicios de Rentas Internas del Ministerio de Economía y Finanzas del Ecuador.

Hemos efectuado una auditoria a los estados financieros de BOTOTAGUA CIA LTDA, al 31 de Diciembre del 2002. La preparación de dichos estados financieros es de responsabilidad de la administración de la empresa y, la nuestra es la emitir una opinión sobre los estados financieros en función de la auditoria practicada; en materia de impuesto sobre la renta, impuesto al valor agregado, e impuestos retenidos en la fuente.

Efectuamos el examen de acuerdo con las normas de auditoria generalmente aceptadas en el país; tales normas requieren que el trabajo sea planificado y realizado con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros están exentos de exposiciones erróneas o falsas, de carácter significativo. La auditoria comprende también una evaluación de los principios de contabilidad generalmente aceptadas en el país y de las estimaciones importantes hechas por la administración de la empresa de acuerdo con las normas legales y reglamentarias vigentes en el país y de las estimaciones importantes hechas por la administración de la empresa, de acuerdo con normas legales y reglamentarias vigentes en el país a la fecha que corresponden el periodo examinado.

De la auditoria practicada, se ha determinado lo siguiente;

1. Los registros contables de la compañía y los estados financieros emitidos, se llevan de acuerdo con las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y sus reglamentos.
2. Los datos contables registrados en las declaraciones de impuesto sobre la renta y retenciones en la fuente, han sido tomados fielmente de los registros contables.
3. En nuestra opinión, los estados financieros, se presentan razonables en todos su aspectos significativos ; la situación financiera de le empresa al 31 de Diciembre del 2002, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado a esa fecha, de acuerdo con las normas legales y reglamentarias vigentes y con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.
4. De existir utilidades la empresa esta sujeta al pago del Impuesto sobre la Renta, Además del pago y declaración del impuesto al Valor agregado (IVA).

JPL CONSULAUDITORES CIA LTDA

Y

MANTA. TEL. 623556, 099346518
ED. BANCO DEL PICHINCHA 7mo PISO, OF. 705
EL INCA CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES - QUITO - ECUADOR

5. Se han presentado las declaraciones de retenciones en la fuente; 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 han fijado los porcentajes respectivos.

Manta, 22 de Mayo del 2003

Atentamente,



Dr. Carlos Monar Merchán
Socio de Auditoria
FNC-RN No. 23096

JPL CONSULAUDITORES CIA LTDA.
RNAE NO 316

CARLOS MONAR MERCHAN
CONSULTOR AUDITOR
REG. 316 CONSUL AUDITORES
Tel: 09-9346518 -622888

JPL CONSULAUDITORES Y

BOTOTAGUA CIA LTDA ESTADO DE SITUACION FINANCIERA POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

ACTIVO CORRIENTE		
CAJA-BANCOS	(NOTA 3)	20,172.62
CUENTAS POR COBRAR	(NOTA 4)	75,710.00
PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	(NOTA 4)	-5,065.50
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	(NOTA 4)	47,474.67
INVENTARIOS	(NOTA 5)	66,871.83
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		205,163.62
ACTIVOS NO CORRIENTES		
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	(NOTA 6)	728,393.66
DEPRECIACION ACUMULADA	(NOTA 6)	-362,944.65
SEGUROS PREPAGADOS	(NOTA 7)	4,758.90
OTROS ACTIVOS	(NOTA 8)	45,985.15
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		416,193.06
TOTAL ACTIVOS		621,356.68
PASIVO Y PATRIMONIO		
PASIVOS CORRIENTES		
CUENTAS POR PAGAR	(NOTA 9)	8,711.43
DOCUMENTOS POR PAGAR	(NOTA 9)	284,355.90
CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES	(NOTA 9)	6,893.86
IMPUESTOS POR PAGAR	(NOTA 10)	522.87
PRESTACIONES SOCIALES	(NOTA 11)	7,264.76
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		307,748.82
PASIVOS NO CORRIENTES		
OTROS PASIVOS DE L/P	(NOTA 12)	13,981.16
PRESTAMOS ACCIONISTAS	(NOTA 12)	117,325.17
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		131,306.33
TOTAL PASIVO		439,055.15
PATRIMONIO		
CAPITAL SOCIAL SUSCRITO	(NOTA 13)	20,000.00
APORTE FUTURAS CAPITALIZACIONES		105,006.45
RESERVA LEGAL	(NOTA 14)	125.06
RESERVA DE CAPITAL		132,879.04
PERDIDAS ACUMULADAS		77,951.46
RESULTADO EJERCICIO ACTUAL		2,242.44
TOTAL PATRIMONIO		182,301.53
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		621,356.68

JPL CONSULAUDITORES Y

BOTOTAGUA CIA LTDA ESTADO DE RESULTADOS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

VENTAS		871,114.50
COSTO DE PRODUCCION Y VENTAS		<u>300,264.35</u>
UTILIDAD BRUTA		570,850.15
GASTOS OPERACIONALES		
GASTOS DE ADMINISTRACION		140,296.67
GASTOS DE VENTAS		<u>27,623.14</u>
UTILIDAD OPERACIONAL		402,930.34
GASTOS FINANCIEROS		34,804.19
OTROS EGRESOS	(NOTA 17)	376,674.15
OTROS INGRESOS	(NOTA 16)	<u>10,790.44</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO		2,242.44

JPL CONSULAUDITORES

Y

BOTOTAGUA CIA LTDA
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

CAPITAL SOCIAL;		
CAPITAL PAGADO		
SALDO AL 31/12/01	20,000.00	
SALDO AL 31/12/02		20,000.00
APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES		
SALDO AL 31/12/01	105,006.45	
SALDO AL 31/12/02		105,006.45
RESERVAS;		
RESERVA LEGAL		
SALDO AL 31/12/01	125.06	
SALDO AL 31/12/02		125.06
RESERVA DE CAPITAL		
SALDO AL 31/12/01	132,879.04	
SALDO AL 31/12/02		132,879.04
UTILIDADES (PERDIDAS) ACUMULADAS		
SALDO AL 31/12/01	-35,232.81	
SALDO AL 31/12/02		-35,232.81
UTILIDAD PERDIDA AÑO ANTERIOR		
UTILIDADES (PERDIDAS) EJERCICIO ANTERIOR		
SALDO AL 31/12/01	-42,718.65	
SALDO AL 31/12/02		-42,718.65
UTILIDADES (PERDIDAS) EJERCICIO ACTUAL		
SALDO AL 31/12/02	0.00	2,242.44
TOTAL DEL PATRIMONIO		182,301.53

JPL CONSULAUDITORES

Y

BOTOTAGUA CIA LTDA
FLUJO DE CAJA
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

A. INGRESOS OPERACIONALES	
Ventas	386,564.59
A. TOTAL	386,564.59
B. EGRESOS OPERACIONALES	
Materia Prima	141,108.57
Nomina	140,731.81
Gastos Financieros	13,637.72
Gastos de Administracion	64,504.29
Gastos de Fabricacion e insumos	42,605.97
Gastos de Ventas	32,608.84
Pago de impuestos	15,131.34
Comisiones de vendedores	4,498.31
B. TOTAL	454,826.85
C. FLUJO OPERACIONAL (A - B)	-68,262.26
D. INGRESOS NO OPERACIONALES	
Aporte de Accionistas	49,085.92
Préstamos Cias Relacionadas	87,872.71
D. TOTAL	136,958.63
E. EGRESOS NO OPERACIONALES	
Pago Deudas Sistema Financiero	55,871.48
E. TOTAL	55,871.48
F. FLUJO NO OPERACIONAL (D - E)	81,087.15
G. FLUJO NETO GENERADO (C + F)	12,824.89
H. SALDO INICIAL DE CAJA	7,347.73
I. SALDO FINAL DE CAJA (G + H)	20,172.62

JPL CONSULAUDITORES CIA LTDA

Y

MANTA. TEL. 623556, 099346518
ED. BANCO DEL PICHINCHA 7mo PISO, OF. 705
EL INCA CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES - QUITO - ECUADOR

BOTOTAGUA CIA LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002.

1. IDENTIFICACION DE LA EMPRESA:

La empresa se constituyó en la República del Ecuador, inicialmente como Bototagua COMPAÑÍA LIMITADA en Agosto 18 de 1992. Notaria Cuarta del Cantón Manta; la inscripción en el registro mercantil se la efectuó el 14 de Octubre de 1992. Su objetivo principal consiste en la fabricación de botones de tagua (ánimelas) derivados, así como la comercialización de dichos productos; para el cumplimiento de su objeto social, podrá realizar la importación de maquinarias, equipos, insumos y repuestos, representar a compañías nacionales o extranjeras de propósito similar o complementario, exportar, importar y en general todo acto o contrato permitido por la Ley y relacionado con su finalidad social.

Su domicilio principal es en la vía Manta Montecristi Km. 7,5 en Provincia de Manabí reservándose el derecho de abrir sucursales, agencias o delegaciones en otros lugares del País o del exterior, cuando las actividades de la Compañía así lo requieran

2. PRINCIPIOS Y PRACTICAS CONTABLES IMPORTANTES

A continuación se resumen los más importantes principios y prácticas contables seguidas por la empresa en la preparación de sus estados financieros en base a acumulación, conforme a los principios contables de aceptación general establecidas o autorizados por la Superintendencia de Compañías.

Base de presentación :- Observando los Estados Financieros, estos presentan aplicaciones de Principios de Contabilidad de General Aceptación en el Ecuador. En el Estado de Resultados, las Partidas se las consideran a sus costos históricos, excepto el cargo de Depreciación de activos Fijos.

Bototagua COMPAÑÍA LIMITADA aplica Principios y política de Contabilidad recomendables y precisas, dando facilidad a la indagación inmediata y confiable, haciendo de esta manera, que los valores del activo tengan absoluta custodia.

INVENTARIOS

Los inventarios están valorizados al costo de adquisición. y afectados por los ajustes por inflación.

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

La Propiedad, Planta y Equipo se encuentran registrados a su costo de adquisición .

JPL CONSULTORES CIA LTDA

MANTA, TEL. 623556, 099346518
ED. BANCO DEL PICHINCHA 7mo PISO, OF. 705
EL INCA CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES - QUITO - ECUADOR

La depreciación es calculada sobre valores originales utilizando el método de línea recta, en función de la vida útil estimada de los respectivos activos, que oscila entre 5 y 20 años, de acuerdo al siguiente detalle:

Instalaciones	5 %
Equipo y Maquinaria	10%
Equipo de Oficina y Mueles y Enseres	10%
Equipos de Computación	33.33 %
Herramientas	20%
Otros Activos Fijos	10%
Vehículos	20%

PRESTACIONES SOCIALES

De conformidad con disposiciones legales vigentes, la compañía ha efectuado aportaciones al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, institución que ha asumido la responsabilidad de pagar al personal los beneficios que establece el Código de Trabajo por concepto de prestaciones sociales.

IMPUESTO SOBRE LA RENTA

La compañía está sujeta al pago del Impuesto sobre la renta del 25 %, toda vez que los correspondientes Balances arrojan saldos positivos, pero a la vez esta ha generado un saldo a favor..

3. CAJA - BANCOS

En esta cuenta se han registrado los siguientes rubros:

CAJA CHICA	110,00
BANCO DEL PICHINCHA	2.214,09
BANCO DEL PACIFICO	2.929,25
CITIBANK	<u>14.919,28</u>
SUMAN	20.172,62

4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Esta partida se resume como sigue;

CLIENTES LOCALES	75.710,00
PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES;	<u>5.065,50</u>
SUMAN	70.644,45

JPL CONSULTORES CIA LTDA

MANTA. TEL. 623556, 099346518
ED. BANCO DEL PICHINCHA 7mo PISO, OF. 705
EL INCA CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES - QUITO - ECUADOR

DEUDORES VARIOS;

ANTICIPO A TRABAJADORES	1.124,01
ANTICIPO A PROVEEDORES	2.290,65
OTRAS CUENTAS DEUDORAS	27.475,97
PRESTAMOS A TRABAJADORES	440,00
CHEQUES DEVUELTOS	6.269,59
ANTICIPO A SERVICIO AL CLIENTE	621,07
ANTICIPO TRABAJADORES MANPOWER	1.627,14
ANTICIPO A SERVICIOS PRESTADOS	348,43
SUMAN	40.196,86

ANTICIPO A PROVEEDORES VARIOS:

FUNDACIÓN CIDESA	1.482,80
DELGADO SAN ANDRES	795,26
ZAMBRANO PEDRO	195,30
PEREZ ORTIZ ANGEL VICENTE	200,00
PONCE JUAN	175,00
PACHAY DOMINGO	88,42
CERVANTES ARAUZ ONESIMO ERASMO	1.000,00
CAÑARTE BERMUDEZ GLENDA	179,83
SÁNCHEZ BOWEN MARYURI	100,00
VEGA S/N ELVIS PATRICIO	1.500,00
PARRAGA RENGIFO	738,40
SUMAN;	7.277,81

5. REALIZABLES;

MATERIA PRIMA TAGUA	252,22
MATERIA PRIMA COCO	8.956,47
MATERIA PRIMA TAJADA	41,05
MATERIA PRIMA TAGUA PELADA	1.527,63
ANIMELAS	4.966,13
BOTONES	34.985,97
BOTONES COCO	1.005,95
BISUTERIA	5.301,68
SUMINISTROS Y MATERIALES	9.834,73
SUMAN,	66.871,83

6. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El rubro de Propiedad, Planta y Equipo, se resume como sigue:

JPL CONSULTORES CIA LTDA

MANTA, TEL. 623556, 099346518
ED. BANCO DEL PICHINCHA 7mo PISO, OF. 705
EL INCA CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES - QUITO - ECUADOR

DESCRIPCION	SALDO AL 31/12/01	ADICIONES	DISMINUCIONES	SALDO AL 31/12/02
Terrenos	9,920.90		5,832.47	4,088.43
Construcciones en Curso	817.35	0.00	0.00	817.35
SUBTOTAL ACT / NO / DEP	10,738.25	0.00	5,832.47	4,905.78
Edificios	17,605.65	749.30	0.00	18,354.95
Galpones	135,663.21	15,189.09	0.00	150,852.30
Instalaciones	72,129.39	14,112.61	0.00	86,242.00
Maquinarias	533,217.09	116,018.30	0.00	649,235.39
Muebles y Enceres	18,166.95	4,046.42	0.00	22,213.37
Equipo de oficina	38,560.38	14,725.06	0.00	53,285.44
Vehiculos	27,724.53	0.00	211.60	27,512.93
SUBTOTAL ACT / DEP	843,067.20	164,840.78	211.60	1,007,696.38
TOTAL ACTIVOS FIJOS	853,805.45	164,840.78	6,044.07	1,012,602.16
DEPRE. ACUMULADA	312,611.71	0.00	0.00	647,153.15
T. PRO. PLAN Y EQUI. NETO	541,193.74	164,840.78	6,044.07	365,449.01

7. ACTIVOS DIFERIDOS;

GASTO DE CONSTITUCIÓN	520,68
GASTO DE ORGANIZACIÓN	199,07
SEGUROS PREPAGADOS	4.569,48
MARCAS Y PATENTES	144,00
OTROS GASTOS DIFERIDOS	45,42
(-) GASTOS DE CONSTITUCIÓN	520,68
(-) GASTOS DE ORGANIZACION	199,07
SUMAN	4.758,90

8. OTROS ACTIVOS

Los impuestos por pagar están compuesto por las siguientes rubros;

IMPUESTOS ANTICIPADOS	2.329,30
RETENCIONES EN LA FUENTE DE CLIENTES	1.064,44
IMPUESTOS AL VALOR AGREGADO	42.591,41
SUMAN;	45.985,15

9. OBLIGACIONES:

CUENTAS POR PAGAR;	
APORTES AL IESS	299,20
PRESTAMOS IESS	3,66
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	8.408,57
SUMAN;	8.711,43

DOCUMENTOS POR PAGAR;	
DIVISAS ANTICIPADAS	284.355,90
SUMAN;	284.355,90

JPL CONSULTORES CIA LTDA

MANTA, TEL. 623556, 099346518
ED. BANCO DEL PICHINCHA 7mo PISO, OF. 705
EL INCA CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES - QUITO - ECUADOR

PROVEEDORES;	
PROVEEDORES INSUMOS	4.085,33
PROVEEDORES DIVERSOS	2.808,53
SUMAN;	6.893,86

10. IMPUESTOS POR PAGAR

RETENCION EN LA FUENTE	187,09
I.V.A IMPUESTO AL VALOR AGREGADO	0,00
RETENCIONES EN LA FUENTE I.V.A	335,78
SUMAN;	522,87

11. PRESTACIONES SOCIALES;

DECIMO TERCER SUELDO	1.568,28
DECIMO CUARTO SUELDO	62,50
VACACIONES	1.593,99
FONDO DE RESERVA	4.039,99
SUMA;	7.264,76

12. PASIVOS EXIGIBLES LARGO PLAZO;

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR;	
SERGIO GARCIA	12.881,16
BOTOCOROZA	1.100,00
SUMAN;	13.981,16

PRESTAMOS ACCIONISTAS;

ROLANDO GARCIA	80.993,62
FLORENCIA RUBINA	14.606,55
ANTONIO MORETTI G	9.225,00
OTROS	12.500,00
SUMAN;	117.325,17

13. CAPITAL SOCIAL;

CAPITAL SUSCRITO	20.000,00
APORTE FUTURAS CAPITALIZACIONES	105.006,45
SUMAN	125.006,45

El capital social de la compañía se ha modificado en cuanto a la tenencia de las participaciones del socio Rolando García Droguett, quien ha cedido y transferido a favor de BOTONERA DEL PACIFICO S.A., la cantidad de 67.500 participaciones con un precio de \$0,04, es decir el monto total es de \$2.700.00. Los demás socios permanecen igual participación.

JPL CONSULTORES Y AUDITORES CIA LTDA

Y

MANTA, TEL. 623556, 099346518
ED. BANCO DEL PICHINCHA 7mo PISO, OF. 705
EL INCA CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES - QUITO - ECUADOR

14. RESERVA LEGAL

De acuerdo con las disposiciones legales vigentes, un mínimo del 10 % de las utilidades anuales debe ser apropiado para una reserva legal hasta que el monto de ésta llegue por lo menos al 50 % del capital social. Esta reserva no es disponible para la distribución de dividendos en efectivo a los accionistas, pudiendo capitalizarse su totalidad.

15. SITUACION TRIBUTARIA

Sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias en materia de (IMPUESTO A LA RENTA, RETENCIONES EN LA FUENTE E IMPUESTO AL VALOR AGREGADO), como Contribuyente Especial (CE), se encuentra al día en sus declaraciones por el ejercicio 2002, de acuerdo a la información y documentación examinada.

16. OTROS INGRESOS

INGRESOS VARIOS	5.594,16
SERVICIOS VARIOS	5.196,28
SUMAN;	10.790,44

17. OTROS EGRESOS

BAJA DE INVENTARIOS (ANIMELAS)	125,523.85
BAJA DE INVENTARIOS (BOTONES)	216,715.39
TAGUA EN CASCARA Y TAJADA (MP)	34,434.91
OTROS	
SUMAN;	376,674.15

Esta cuenta corresponde a la baja de inventarios de botones y animelas. Se procedió a dar de baja mediante declaraciones juramentadas del gerente, contador y bodeguero de la compañía, ante el Notario Tercero del Cantón Manta, abogado Raúl González Melgar, amparados en la Ley de Régimen Tributario Interno en lo que respecta al artículo 17 sobre los gastos Generales Deducibles y al amparo las pérdidas por baja de inventario, por encontrarse la mercadería apolillada y defectuosa, se consideró considerar como una pérdida.