

Dr. Fernando Campaña L MG. (A.T.E. - Asesora Técnica Empresarial S. A.)
Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. - Telefax 829314 Cel (098) 351814 - Ambato-Ecuador

INFORME DE AUDITORIA
DR. FERNANDO CAMPAÑA L MG.
ASESORA TÉCNICA EMPRESARIAL S.A.
A.T.E. S.A.

COMPAÑÍA:

FUENTES SAN FELIPE S.A.

EJERCICIO ECONÓMICO: AÑO 2003

Dr. Fernando Campaña I. MG. (A.T.E. - Asesora Técnica Empresarial S. A.)
Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. - Telefax 829314 Cel (098) 351814 - Ambato-Ecuador

INFORME

INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE

Señores administradores y Accionistas de la compañía Fuentes San Felipe S.A.:

- Hemos efectuado la auditoria de la información y estados financieros de la compañía FUENTES SAN FELIPE S.A., esto es, al Estado de Situación Financiera, al Estado de Resultados, al de Flujo de Efectivo, de Cambios en el Patrimonio, todos estos balances correspondientes al periodo económico comprendido entre el 1 de Enero al 31 de Diciembre del año 2003.
- Los administradores de la compañía FUENTES SAN FELIPE S.A. son los responsables de la preparación de los Estados Financieros mencionados así como de la información financiera que los respalda, siendo nuestra responsabilidad el dar una opinión sobre su estructura y valores que se presentan en los balances cortados al 31 de Diciembre del año 2003, basándonos en la auditoria practicada.
- La auditoria se fundamentó en las normas de auditoria generalmente aceptadas, en pruebas y evidencias que garantizan que la información analizada es confiable, se evaluó la estructura del control interno así como la aplicación de las Normas Ecuatoriana de Contabilidad, al igual que las estimaciones que en su momento efectuó la gerencia, lo cual nos ha dado la certeza de que los estados financieros analizados no contienen errores relevantes, considero por tanto que la auditoria realizada constituye un soporte adecuado para emitir nuestra opinión.
- En el ejercicio económico del 2003 la compañía FUENTES SAN FELIPE S.A. cumplió como agente de percepción y retención de impuestos, aplicando con oportunidad lo dispuesto por la Ley de Régimen Tributario Interno, su Reglamento, y las resoluciones del Servicio de Rentas Internas, efectuó correctamente la provisión para cuentas incobrables y todas aquellas que la compañía requiere.
- Nuestra opinión sobre los estados financieros básicos preparados con fecha 31 de Diciembre del 2003 por la compañía FUENTES SAN FELIPE S.A. es que los mismos reflejan razonablemente en todos sus aspectos relevantes, la situación financiera, los resultados, los flujos de efectivo y los cambios en el Patrimonio que se han dado en el periodo económico y tributario comprendido entre el 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2003 de conformidad con las normas ecuatorianas de contabilidad.

DR. FERNANDO CAMPAÑA I. MG.
AUDITOR EXTERNO
Calif. DC No. 108
SC No. 315

Ambato, 12 de Abril del 2004

FUENTES SAN FELIPE S.A.

BALANCE GENERAL

Al 31 de Diciembre DEL 2003

ACTIVOS	VALOR	NOTAS
Caja	2.661,64	4
Bancos	4.518,10	4
Clientes	14.788,29	5
Cuentas por Cobrar	10.521,63	6
Cuentas por Cobrar Accionistas	11.121,76	7
Impuestos y Retenciones	9.312,76	8
Inventarios	65.953,32	9
Gastos Prepagados	7.495,72	10
Propiedad Planta y Equipo	465.337,50	11
Total de Activos	591.710,72	
PASIVOS		
Proveedores Locales	46.771,35	12
Impuestos y Contribuciones por Pagar	5.210,01	13
Retenciones de Nóminas	13.871,55	14
Gastos Acumulados por pagar	11.607,78	15
Cuentas por Pagar a Largo Plazo	87.003,18	16
Otras Cuentas por Pagar	125.272,56	17
Total de Pasivos	289.736,43	
PATRIMONIO		18
Capital Social	18.000,00	
Reserva Legal	16.641,02	
Reserva de Capital	221.016,47	
Aportes Accionistas Futura Capitalización	12.640,16	
Utilidad años anteriores	33.736,75	
Utilidad año corriente	-60,11	
Total Patrimonio	301.974,29	
Total de Pasivos y Patrimonio	591.710,72	

FUENTES SAN FELIPE S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE CAJA
Al 31 de Diciembre DEL 2003

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACION:

Recibido de Clientes	651.939,89
Pagado a Proveedores y Empleados	-571.831,20
Intereses Pagados	-28.354,50
Intereses Recibidos	111,25
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación	51.865,44

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSION:

Incremento de Inversiones	0,00
Adquisición de Propiedades	-45.135,78
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Inversión	-45.135,78

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Obligaciones a Corto Plazo	-5.865,15
Disminución/Aumento de Efectivo en el Patrimonio	0,00
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Financiamiento:	-5.865,15

CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA:

Incremento del presente año	864,51
Saldo Inicial	6.315,23
Saldo Final de Caja	<u>7.179,74</u>

CONCILIACION DE LA UTILIDAD CON ACTIVIDADES DE OPERACION

Utilidad del Ejercicio	-60,11
Ajustes a la Utilidad Neta	
Provisión Cuentas Incobrables y Otras	148,25
Depreciación	141.136,54
Cambios en los Activos y Pasivos	
Aumento/Disminución Obligaciones por Cobrar	-9.968,70
Aumento/Disminución de Inventarios	-14.187,54
Aumento/Disminución Obligaciones por Pagar	-65.203,00
Aumento Intereses por Pagar	0,00
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación	<u>51.865,44</u>

FUENTES SAN FELIPE S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Al 31 de Diciembre DEL 2003

CUENTAS	Capital Social	Reserva Legal	Reserva de Capital	Aportes Accionistas Futura Capitalización	Utilidad años anteriores	Utilidad año corriente	Saldo
Saldo al 31/12/2002	18.000,00	16.641,02	221.016,47	12.640,16	33.736,75	2.225,71	304.260,11
Capital Social							0,00
Reserva Legal							0,00
Reserva de Capital							0,00
Aportes Accionistas Futura Capitalización							0,00
Utilidad años anteriores							0,00
Utilidad año corriente						-60,11	-60,11
Distribución						-2.225,71	-2.225,71
Saldo al 31/12/2003	18.000,00	16.641,02	221.016,47	12.640,16	33.736,75	-60,11	301.974,29