

WILDER AVILA ZUMARRAGA

CONTADOR PUBLICO - AUDITOR REG. 23703
AUDITOR EXTERNO - AUTORIZACIÓN SC.RNAE-385
Mercadillo 141 y Páez Edif. María Teresa Of. 01
Telf. 2556061 - 2490891 Quito - Ecuador

49.445

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A LA JUNTA DE ACCIONISTAS DE AVÍCOLA VITALOA S.A.

Hemos auditado el estado e situación financiera de *AVÍCOLA VITALOA S. A.* al 31 de diciembre del 2002, y el correspondiente estado de resultados, de evolución del patrimonio y el estado de flujo del efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre dichos Estados Financieros en base a nuestra auditoría.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoría (NEA). Estas normas requieren que una auditoría sea planificada, diseñada y ejecutada para obtener seguridad y certeza razonable de si los Estados Financieros están libres de exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustentan las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y / o las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC aplicadas y de las estimaciones significativas hechas por la gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.

La administración de *Avícola Vitaloa S.A.* ha presentado sus estados financieros según la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 1, estableciendo comparaciones de las cuentas del balance general y del estado de resultados con las del año anterior; para nuestra opinión se debe considerar las cifras de balances por el periodo terminado en diciembre 31 del año 2002.

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de *AVÍCOLA VITALOA S. A.* al 31 de diciembre del 2002, el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esta fecha, de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de *AVÍCOLA VITALOA S.A.*, correspondiente al año terminado al 31 de diciembre del 2002, requerida por disposiciones legales del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.



WILDER ÁVILA ZUMARRAGA.
AUDITOR EXTERNO
SC-RNAE 385
C.P.A. 23703

WILDER AVILA ZUMARRAGA

CONTADOR PUBLICO - AUDITOR REG. 23703
AUDITOR EXTERNO - AUTORIZACIÓN SC.RNAE-385
Mercadillo 141 y Páez Edif. María Teresa Of. 01
Telf. 2556061 - 2490891 Quito - Ecuador

AVICOLA VITALOA S.A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL LOS ANOS 2001 Y 2002

ACTIVO

	2001	2002	Aumento Disminución
ACTIVO CORRIENTE			
Caja Bancos	482,044.81	318,055.06	-163,989.75
Dctos. Y Ctas. Por Cobrar	1,323,130.73	1,466,335.96	143,205.23
Provisiones cta. Incobrables	-649.90	-11,602.05	-10,952.15
Inversiones	100,000.00	0.00	-100,000.00
Inventarios	237,286.97	524,877.43	287,590.46
Pagos Anticipados	79,156.86	24,447.68	-54,709.18
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	2,220,969.47	2,322,114.08	101,144.61
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Activos Fijos	1,308,375.75	1,330,527.68	22,151.93
Inversiones L/Plazo	1,516.57	1,516.57	0.00
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	1,309,892.32	1,332,044.25	22,151.93
TOTAL ACTIVOS	3,530,861.79	3,654,158.33	123,296.54

PASIVO

PASIVO CORRIENTE

Cuentas por pagar	19,101.30	378,455.42	359,354.12
Proveedores por Pagar	51,342.09	9,743.28	-41,598.81
Ctas. Por Pagar Integrados	-53,387.91	901,138.58	954,526.49
Obligaciones patronales	35,794.72	31,912.39	-3,882.33
Valores Retenidos	721,370.04	0.00	-721,370.04
Ctas. Por Liquidar	127,725.32	150.00	-127,575.32
Impuestos por Pagar	7,647.81	8,481.62	833.81

WILDER AVILA ZUMARRAGA

AUDITORIAS-CONTABILIDADES
CALCULO ACTUARIAL RENTAS
RNAE-385 CPA-23703
TLFS: 2490891 - 2556061
QUITO - ECUADOR

TOTAL PASIVO CORRIENTE	909,593.37	1,329,881.29	420,287.92
-------------------------------	-------------------	---------------------	-------------------

PASIVOS NO CORRIENTES

Prestamos Accionistas	448,691.22	866,578.65	417,887.43
Reliquidaciones por pagar	917,415.43	0.00	-917,415.43

TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	1,366,106.65	866,578.65	-499,528.00
----------------------------------	---------------------	-------------------	--------------------

TOTAL PASIVO	2,275,700.02	2,196,459.94	-79,240.08
---------------------	---------------------	---------------------	-------------------

PATRIMONIO

Capital Social	20,240.00	20,240.00	0.00
Reserva Legal	39,705.92	86,272.92	46,567.00
Reserva Facultativa	16,875.00	0.00	-16,875.00
Aportes Futuras Capitaliz.	89,666.68	89,666.68	0.00
Capital Adicional	358,211.03	358,211.03	0.00
Utilidad del Ejercicio 2001 / 2002	730,463.14	903,307.76	172,844.62

TOTAL PATRIMONIO	1,255,161.77	1,457,698.39	202,536.62
-------------------------	---------------------	---------------------	-------------------

TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	3,530,861.79	3,654,158.33	123,296.54
----------------------------------	---------------------	---------------------	-------------------

WILDER AVILA ZUMARRAGA

AUDITORIAS-CONTABILIDADES
CALCULO ACTUARIAL RENTAS
RNAE-385 CPA-23703
TLFS: 2490891 -- 2556061
QUITO - ECUADOR

AVICOLA VITALOA S.A.**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL
31 DE DICIEMBRE DEL 2001 Y 2002**

INGRESOS	2001	2002	AUMENTO DISMINUCION
Venta de Alimentos	-5,779,677.63	-6,162,923.64	-383,246.01
Venta de Pollos en Pie	-7,290,817.22	-6,947,483.06	343,334.16
Venta de Pollos Procesados	-2,407,745.96	-3,195,104.21	-787,358.25
Venta de Pollos B.B.	-1,230,669.14	-1,204,431.68	26,237.46
Venta de Pavos	-81,539.09	-111,202.78	-29,663.69
Venta Varias	-2,171.33	-85,017.75	-82,846.42
Otros Ingresos	0.00	-33,111.49	-33,111.49
Descuento en Ventas	4,201.81	25,772.16	21,570.35
Devolución en Ventas	0.00	0.00	0.00
TOTAL INGRESOS	-16,788,418.56	-17,713,502.45	-925,083.89
COSTO DE VENTAS			
Costo de Ventas	15,019,646.79	15,445,314.39	425,667.60
Mano de Obra Indirecta	202,598.23	242,442.54	39,844.31
Gastos Indirectos	112,863.10	241,696.35	128,833.25
Gastos Generales	242,805.81	364,125.47	121,319.66
Gastos Administrativos	274,024.78	443,814.46	169,789.68
Gastos Planta Proceso	122,417.72	10,906.63	-111,511.09
TOTAL COSTOS DE PRODUCCION	15,974,356.43	16,748,299.84	773,943.41
Ingresos no Operacionales	-99,512.36	-96,362.15	3,150.21
Egresos no Operacionales	183,111.35	158,257.00	-24,854.35
UTILIDAD ANTES DE PARTICIP. E IMTOS	-730,463.14	-903,307.76	-172,844.62
15% Pariticipación Trabajaores	109,569.47	135,496.16	25,926.69
Impuesto a la Renta 25% 2001/ 25% 2002	155,223.41	192,015.84	36,792.43
UTILIDAD DEL EJERCICIO 2001 y 2002	-465,670.26	-575,795.76	-110,125.50

WILDER AVILA ZUMARRAGA

AUDITORIAS-CONTABILIDADES
CALCULO ACTUARIAL RENTAS
RNAE-385 CPA-23703
ILFS: 2490891 - 2556061
QUITO - ECUADOR

AVICOLA VITALOA S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 Y 2002

	<u>2,001</u>	<u>2,002</u>
<u>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS</u>		
Recibido de clientes	16,450,067	17,570,297
Pago a proveedores y empleados	-15,665,061	-18,044,636
Gastos Financieros	86,672	-158,257
Ingresos financieros	99,512	96,362
Ganancia manejo de partias monetarias	0	0
Otros Gastos, neto	-357,460	-3,114
<i>Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación</i>	<u>613,730</u>	<u>-539,348</u>
 FLUJO DE EFCTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Adquisiciones de propiedad planta y equipo,net		
Otros Activos	-537,952	-168,317
<i>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</i>	<u>-537,952</u>	<u>-168,317</u>
 FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMENEINTO		
Aportes para futuras capitalizaciones	313,401	0
Cuentas por pagar	-442,728	443,675
<i>Efectivo neto provenientes de actividades de financiamiento</i>	<u>-129,327</u>	<u>443,675</u>
 CAJA Y EQUIVALENTES		
Incremento neto durante el año	-53,549	-263,990
Saldo al comienzo del año	635,594	582,045
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	<u>582,045</u>	<u>318,055</u>

AVICOLA VITALOA S.A.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2002

Periodo: 1ro. de enero al 31 de diciembre.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
(EN DOLARES)

DETALLE	CAPITAL PAGADO	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESERVAS DE CAPITAL	OTRAS RESERVAS	APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS	PATRIMONIO NETO TOTAL
Saldo al 31 de diciembre del 2001	20,240.00	86,272.92	0.00	358,211.03	0.00	89,666.68	730,463.14	1,284,853.77
Participación trabajadores e impuesto a la renta año 2001	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-109,569.47	-109,569.47
Apropiación para reservas	0.00	57,579.58	0.00	0.00	0.00	0.00	-620,893.67	-563,314.09
Utilidad del periodo corriente	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-903,307.76	-903,307.76
Saldo al 31 de diciembre del 2002	<u>20,240.00</u>	<u>143,852.50</u>	<u>0.00</u>	<u>358,211.03</u>	<u>0.00</u>	<u>89,666.68</u>	<u>-903,307.76</u>	<u>-291,337.55</u>

WILDER AVILA ZUMARRAGA

CONTADOR PUBLICO - AUDITOR REG. 23703
AUDITOR EXTERNO - AUTORIZACIÓN SC-RNAF-385
Merquillo, 141 y Paez Edif. Martín Teresa Of. 01
Telf. 2556061 - 2490891 Quito - Ecuador

WILDER AVILA ZUMARRAGA

CONTADOR PUBLICO – AUDITOR REG. 23703
AUDITOR EXTERNO – AUTORIZACIÓN SC.RNAE-385
Mercadillo 141 y Páez Edif. María Teresa Of. 01
Telf. 2556061 - 2490891 Quito – Ecuador

AVÍCOLA VITALOA S.A. AVITALSA

Auditoría Externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2002

Periodo del 1ro. de enero al 31 de diciembre

II.- NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 1.- CONSTITUCIÓN Y OBJETO

La compañía Avícola Vitaloa fue constituida a los ocho días del mes de agosto de 1995 en la ciudad de Quito ante el doctor Rubén Darío Espinosa Hidrovo, Notario Décimo del Cantón Quito; la compañía fue creada con una duración de cincuenta años contados a partir de la fecha de inscripción en el Registro Mercantil.

Las actividades operacionales de la Compañía se encuentran reguladas por el Ministerio de Agricultura y Ganadería, la actividad principal es el procesamiento de alimento balanceado para aves, y en general el desarrollo de las actividades propias de una empresa avícola como son el procesamiento de aves, el levante e industrialización e aves en general; exportación agrícola en todas sus fases desde el cultivos y extracción hasta la industrialización y comercialización sea interna y externa de tales productos, entre otras.

NOTA 2.- PRINCIPALES POLÍTICAS Y/O PRACTICAS CONTABLES

2.1 POLÍTICAS CONTABLES

2.1.1 Base de presentación de los Estados Financieros.

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2002 de la Compañía “Avícola Vitaloa S.A. Avitalsa”, se han preparado en base a costos históricos, en la unidad monetaria de dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, aplicando las Normas Ecuatorianas de Contabilidad – NECs y/o los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados. Las NECs fueron emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y son de aplicación obligatoria, con el aval y resoluciones independientes de las Superintendencias de Compañías, de Bancos y Seguros, así como por parte de Servicio de Rentas Internas – SRI.

La base para nuestra opinión son los estados financieros y anexos terminados el 31 de diciembre del 2002

2.1.2 Provisión para cuentas incobrables

La Compañía al 31 de diciembre del 2002, procedió a provisionar el 1% sobre el movimiento de la cartera del ejercicio en curso; el saldo acumulado de la provisión para cuentas incobrables al cierre del período es de US\$. 11.602.05, de acuerdo al siguiente detalle:

WILDER AVILA ZUMARRAGA

CONTADOR PUBLICO – AUDITOR REG. 23703
AUDITOR EXTERNO – AUTORIZACIÓN SC.RNAE-385
Mercadillo 141 y Páez Edif. María Teresa Of. 01
Telf. 2556061 - 2490891 Quito – Ecuador

AVÍCOLA VITALOA S.A. AVITALSA

Auditoria Externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2002
Periodo del 1ro. de enero al 31 de diciembre

<u>Descripción</u>	<u>Valor</u>
Movimiento correspondiente al periodo 2002	1.095.215.35
Provisión 1% para Cuentas Incobrables	10.952.15
<u>Provisión Acumulada Cuentas Incobrables</u>	
Saldo al 1ro de enero 2002	649.90
Provisión ejercicio económico 2002	10.952.15
Saldo al 31 de diciembre del 2002	11.602.05

2.1.3 Valuación de Inventarios

El valor de inventarios corresponde a las cuentas de: inventario de materiales y producción en proceso; los materiales son transferidos de acuerdo a su utilización en la producción y consumo de cada lote, rubros que se encuentran controlados mediante un módulo que está en línea con el sistema contable.

El método de valoración de los inventarios es el promedio ponderado.

2.1.4 Valuación de activos fijos

Se presentan en el estado de situación financiera al costo de adquisición o de inversión.

El costo ajustado de los activos fijos se deprecia con cargo a los resultados bajo el método de línea recta, en función de los años de vida útil, sin valor residual.

Las tasas de depreciación anual aplicados en los activos, son:

Edificaciones	5%
Instalaciones	10%
Maquinaria y equipo	10%
Mobiliario y equipo de oficina	10%
Vehículos	20%
Equipo de computación	20% y 33%

El equipo de computación adquirido durante el ejercicio económico 2002, fue depreciado al 33% anual; de acuerdo a lo que establece el Reglamento Reformado de la Ley de Régimen Tributario Interno, publicado en el Suplemento del Registro Oficial No. 484 del 31 de diciembre del 2001, artículo 21, numeral 6.

WILDER AVILA ZUMARRAGA

CONTADOR PUBLICO – AUDITOR REG. 23703
AUDITOR EXTERNO – AUTORIZACIÓN SC.RNAE-385
Mercadillo 141 y Páez Edif. María Teresa Of. 01
Telf. 2556061 - 2490891 Quito – Ecuador

AVÍCOLA VITALOA S.A. AVITALSA

Auditoría Externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2002
Período del 1ro. de enero al 31 de diciembre

La depreciación por el año 2002, cargada a resultados es de USD. \$ 168.661.91

2.1.5 Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos al cierre del periodo, son reconocidos evidenciando las transacciones u operaciones contables que corresponden a ese periodo, aunque sus pagos o desembolsos se realicen en el periodo siguiente.

2.1.6 Participación del 15% de utilidades a Trabajadores

Se establece el 15% de participación laboral sobre las utilidades del ejercicio antes del cálculo del Impuesto a la Renta, este valor asciende a USD. 135.496.16

2.1.7 Impuesto a la Renta

La compañía efectuó el cálculo del Impuesto a la Renta con la tarifa del 25% correspondiente al período Enero-Diciembre del 2002, que equivale a USD. 192.015.84 dólares americanos, valor que es ratificado por los la Junta General de Accionistas, al conocer y aprobar los estados financieros.

2.1.8 Reserva Legal

La Ley de Compañías según el artículo No. 297, prevee una apropiación del 10% anual de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio, hasta que la reserva legal alcance por lo menos el 50% del capital social, para el caso de las Sociedades Anónimas y/o Compañías de Economía Mixta.

El Fondo de Reserva Legal acumulada al 31 de diciembre del 2002 es como se demuestra a continuación:

<u>Reserva Legal</u>	<u>Valor</u>
Saldo al 01 – Enero 2002	86272.92
Apropiación de Utilidades año 2002	57.579.58
Saldo al 31 de Diciembre del 2002	<u>143.852.50</u>
<u>Capital Social</u>	<u>Valor</u>
Saldo al 1ro de enero 2002	20.240.00
50% del Capital Social	<u>10.120.00</u>
Base para conformar el Fondo de Reserva Legal	

WILDER AVILA ZUMARRAGA

CONTADOR PUBLICO - AUDITOR REG. 23703
AUDITOR EXTERNO - AUTORIZACIÓN SC.RNAE-385
Mercadillo 141 y Páez Edif. María Teresa Of. 01
Telf. 2556061 - 2490891 Quito - Ecuador

AVÍCOLA VITALOA S.A. AVITALSA

Auditoría Externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2002
Periodo del 1ro. de enero al 31 de diciembre

2.2 POLÍTICAS DE VENTAS

Los ingresos que genera la Compañía se originan por la venta de pollos en pie y pollo procesado, así como la comercialización del alimento balanceado, y otros productos en pequeña cantidad, que en su mayoría se venden a clientes fijos e informales y en pequeña proporción a empresas.

2.3 PRACTICAS CONTABLES

2.3.1 Sistema Contable

El sistema contable utilizado por la Compañía es un sistema propio, diseñado de acuerdo a las necesidades, el mismo se encuentran integrados los módulos de inventarios y cuentas por pagar.

NOTA 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO (EN DÓLARES)

<u>Descripción</u>	<u>Cta. Cte.</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/12/02</u>
CAJA CHICA		
Cajas Chicas Granjas y Administración		1.960.00
	SUMAN:	<u>1.960.00</u>
BANCOS		
Produbanco	040400-5	17.168.51
Banco del Pichincha	6102569-8	139.788.00
Banco Internacional		159.138.55
	SUMAN:	<u>316.095.06</u>
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		<u>318.055.06</u>

WILDER AVILA ZUMARRAGA

CONTADOR PUBLICO - AUDITOR REG. 23703
AUDITOR EXTERNO - AUTORIZACIÓN SC.RNAE-385
Mercadillo 141 y Páez Edif. María Teresa Of. 01
Telf. 2556061 - 2490891 Quito - Ecuador

AVÍCOLA VITALOA S.A. AVITALSA

Auditoría Externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2002
Periodo del 1ro. de enero al 31 de diciembre

NOTA 4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR, NETO

CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Cuentas por Cobrar Granjas	613.936.18
Cientes Pollo Procesado1	272.729.65
Cientes Pollo en Pie	441.491.46
Cuentas por Cobrar Otros	106.235.70
Cuentas por Cobrar Clientes	29.720.69
Prestamos a Empleados	2.222.28

TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR, NETO **1.466.335.96**

NOTA 5.- INVENTARIOS

Inventario De Materia Prima	480.437.40
Inventario de Productos en Proceso	28.381.80
Inventario de Productos Terminados	14.390.23
Inventario de Semovientes	1.668.00
TOTAL INVENTARIOS	<u>524.887.43</u>

NOTA 6.- PAGOS ANTICIPADOS

Seguros Anticipados	24.447.68
TOTAL GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	<u>24.447.68</u>

NOTA 7.- ACTIVOS FIJOS / PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO

NO DEPRECIABLES

Terreno Oficina Adminis.	14.021.87
Terreno Planta Alimentos	9.903.21
Terreno Planta Proceso	18.451.89
Terrenos Garaje	18.000.00
TOTAL NO DEPRECIABLES	<u>60.376.97</u>

WILDER AVILA ZUMARRAGA

CONTADOR PUBLICO - AUDITOR REG. 23703
AUDITOR EXTERNO - AUTORIZACIÓN SC.RNAE-385
Mercadillo 141 y Páez Edif. María Teresa Of. 01
Telf. 2556061 - 2490891 Quito - Ecuador

AVÍCOLA VITALOA S.A. AVITALSA

Auditoria Externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2002
Periodo del 1ro. de enero al 31 de diciembre

DEPRECIABLES

Edificaciones	373.952.37
Maquinaria Planta Alimentos	469.814.08
Equipos y Accesorios	53.855.08
Muebles y Enseres	28.315.11
Equipo de Oficina	31.377.81
Equipo de Computación	46.062.17
Instalaciones	115.163.95
Vehículos	355.871.15
Maquinaria Planta Proceso	269.761.96
SUMAN:	<u>1.744.173.68</u>

Menos: Depreciación Acumulada 474.022.97

TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO **1.330.527.68**

NOTA 8.- OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

ACTIVO NO CORRIENTE

Inversión a Largo Plazo Imporgrapa	1.516.57
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	<u>1.516.57</u>

NOTA 9.- CUENTAS POR PAGAR

(EN DÓLARES)

Descripción	Saldo al <u>31/12/02</u>
Cuentas por Pagar	30.810.58
Cuentas por Pagar Socios	263.912.84
Cuentas por Pagar Liquidaciones Inte	83.582.00
Cuentas por Pagar Vendedor	150.00
TOTAL CUENTAS POR PAGAR	378.455.42

NOTA 10.- PROVEEDORES POR PAGAR

Proveedores Nacionales	9.743.28
TOTAL CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	<u>9.743.28</u>

WILDER AVILA ZUMARRAGA

CONTADOR PUBLICO – AUDITOR REG. 23703
AUDITOR EXTERNO – AUTORIZACIÓN SC.RNAE-385
Mercadillo 141 y Páez Edif. María Teresa Of. 01
Telf. 2556061 - 2490891 Quito – Ecuador

AVÍCOLA VITALOA S.A. AVITALSA

Auditoría Externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2002
Periodo del 1ro. de enero al 31 de diciembre

NOTA 11.- CUENTAS POR PAGAR INTEGRADOS

Granjas Integradas (Galpones)	901.138.58
TOTAL CUENTAS POR PAGAR INTEGRADOS	<u>901.138.58</u>

NOTA 12.- OBLIGACIONES PATRONALES

Sueldos por Pagar	848.55
IESS por Pagar	4.814.22
Décimo Tercer Sueldo	1.777.19
Décimo Cuarto Sueldo	223.91
Vacaciones	8.861.90
Fondo de Reserva	6.679.48
Desahucio	8.707.13
TOTAL OBLIGACIONES PATRONALES	<u>31.912.39</u>

NOTA 13- IMPUESTOS POR PAGAR

Retención en la fuente	7.657.51
Retenciones del Iva	824.11
TOTAL IMPUESTOS POR PAGAR	<u>8.481.62</u>

NOTA 14- PASIVOS NO CORRIENTES

Prestamos Accionistas	866.578.65
TOTAL GASTOS ACUMULADOS	<u>866.578.65</u>

NOTA 15.- CAPITAL SOCIAL

El capital social autorizado consiste en 506.000 acciones ordinarias, cuyo valor nominal es de USD. 0.04 costo unitario.

NOTA 16.- UTILIDAD DEL EJERCICIO

Las operaciones de la Compañía por el ejercicio económico 2002, arrojan una utilidad de USD. 903.307.76, antes de deducirse participación trabajadores e impuesto a la renta, según se demuestra en la Nota 19 del presente informe.

WILDER AVILA ZUMARRAGA

CONTADOR PUBLICO – AUDITOR REG. 23703
AUDITOR EXTERNO – AUTORIZACIÓN SC.RNAE-385
Mercadillo 141 y Páez Edif. Maria Teresa Of. 01
Telf. 2556061 - 2490891 Quito – Ecuador

AVÍCOLA VITALOA S.A. AVITALSA
Auditoria Externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2002
Periodo del 1ro. de enero al 31 de diciembre

NOTA 17.- INGRESOS

INGRESOS OPERACIONALES

Ventas de Alimento	6.162.923.64
Venta de Pollo en Pie	6.947.483.06
Venta de Pollo Procesado	3.195.104.21
Venta de Pollo BB	1.204.431.68
Venta de Pavos	111.202.78
Venta Varias	85.017.75
Otras Ventas	33.111.49
Devolución en Ventas	-25.772.16

SUMAN: 17.713.502.45

INGRESOS NO OPERACIONALES

Intereses y otros Ingresos	96.362.15
----------------------------	-----------

SUMAN: 96.362.15

TOTAL INGRESOS 17.809.864.60

NOTA 18.- EGRESOS

COSTO DE PRODUCCIÓN Y VENTAS

Costo de producción y ventas	15.445.314.39
------------------------------	---------------

TOTAL COSTO DE PRODUCCIÓN Y VENTAS 15.445.314.39

GASTOS OPERACIONALES

Mano de Obra Indirecta	242.442.54
Gastos Indirectos	241.696.35
Gastos Generales	364.125.47
Gastos Administración	443.814.46
Gastos Planta Proceso	10.906.63

TOTAL GASTOS OPERACIONALES 1.302.985.45

Descripción

Saldo al
31/12/02

GASTOS NO OPERACIONALES

Intereses	158.257.00
-----------	------------

TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES 158.257.00

TOTAL EGRESOS 16.906.556.84

WILDER AVILA ZUMARRAGA

CONTADOR PUBLICO - AUDITOR REG. 23703
AUDITOR EXTERNO - AUTORIZACIÓN SC.RNAE-385
Mercadillo 141 y Páez Edif. María Teresa Of. 01
Telf. 2556061 - 2490891 Quito - Ecuador

AVÍCOLA VITALOA S.A. AVITALSA

Auditoria Externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2002
Periodo del 1ro. de enero al 31 de diciembre

NOTA 19 CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

Utilidad del ejercicio	903.307.76
Base para el 15% Participación Trabajadores	<u>903.307.76</u>
15% Participación Trabajadores	<u>135.496.16</u>

CALCULO DE IMPUESTO A LA RENTA

Utilidad contable	903.307.76
Más: Gastos no deducibles	251.75
Menos: 15% Participación Trabajadores	<u>135.496.16</u>
Base Imponible para el cálculo del Impuesto a la Renta	<u>768.063.35</u>
25% Impuesto a la Renta	<u>192.015.84</u>

COMPUTO DEL IMPUESTO A LA RENTA

25% Impuesto a la Renta	192.015.84
Menos: Anticipos	77.955.54
Retenciones en la fuente	<u>886.55</u>
TOTAL IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	<u>113.133.75</u>

Descripción	(EN DÓLARES) Saldo al <u>31/12/02</u>
APROPIACIONES DE UTILIDADES	
Utilidad contable	903.307.76
Menos: 15% Participación Trabajadores	135.496.16
25% Impuesto a la Renta	<u>192.015.84</u>
UTILIDAD A DISPOSICIÓN DE ACCIONISTAS	<u>575.795.76</u>

NOTA 20.- EVENTOS SUBSECUENTES

a) Impuestos

1. **Impuesto a la Renta.-** Para el ejercicio económico del año 2002 rige el 25% del impuesto sobre la base imponible, luego de calcular el 15% de participación de utilidades a trabajadores.

WILDER AVILA ZUMARRAGA

CONTADOR PUBLICO - AUDITOR REG. 23703
AUDITOR EXTERNO - AUTORIZACIÓN SC.RNAE-385
Mercadillo 141 y Páez Edif. María Teresa Of. 01
Telf. 2556061 - 2490891 Quito - Ecuador

AVÍCOLA VITALOA S.A. AVITALSA

Auditoria Externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2002
Periodo del 1ro. de enero al 31 de diciembre

2. Retención en la fuente del impuesto a la renta y en relación de dependencia

Mediante Resolución No. 861 del 20 de noviembre del 2001, el Servicio de Rentas Internas obliga a las sociedades públicas o privadas, personas naturales obligadas a llevar contabilidad y a los empleadores, en su calidad de agentes de retención, a presentar en medio magnético la información relativa a las retenciones en la fuente del impuesto a la renta y en relación de dependencia en forma anual.

Disposición que deberá ser observada por la Administración para su cumplimiento, en cuanto a plazos y contenido de la información que debe remitirse al S.R.I.

b) Declaración de la Administración

Entre diciembre 31 del 2002 y el 15 de abril del 2003 (fecha de emisión del presente informe), no se produjeron eventos o acontecimientos que en opinión de la Administración de la Compañía, pudiera tener efectos significativos en la presentación de los estados financieros con corte al cierre del periodo, en diciembre 31 del 2002.

c) Informe de cumplimiento tributario por parte de los Auditores Externos

Con fecha 08 de enero del 2002 se emite la Resolución No. 1071 por parte del Servicio de Rentas Internas, publicada en el Registro Oficial No. 740 de esa fecha, derogando la Resolución No. 0989 emitida el 31 de enero del 2001; la nueva Resolución dispone que para efectos de la presentación del informe de Cumplimiento Tributario por parte de los Auditores Externos, se sujeten al artículo No. 99 de la Ley de Régimen Tributario Interno y 213 de su Reglamento de Aplicación, para todas las empresas sujetas a auditoría externa, con la finalidad que los auditores externos expresen su opinión al respecto, en los términos que señala dicha Resolución.

La administración de la compañía está en la obligación de entregar a los auditores externos la información contenida en los 16 anexos, según el instructivo del Servicio de Rentas Internas, con la debida anticipación para su revisión, por cuanto el informe debe ser remitido hasta el 31 de mayo del 2003 a las Autoridades Tributarias.
