



# INFORME DE GERENCIA

## EJERCICIO ECONOMICO 2.004

### A LOS SEÑORES SOCIOS DE LA COMPAÑÍA GAMAPRODU S.A.

En cumplimiento a las disposiciones legales contempladas en la Ley de Compañía vigente y estipuladas en los Estatutos de Gamaprodu S.A. someto a consideración de los Socios, el siguiente informe de las labores realizadas durante el Ejercicio Económico 2.004, por la Administración de la compañía GAMAPRODU S.A.

#### OBJETIVOS DE LA COMPAÑÍA

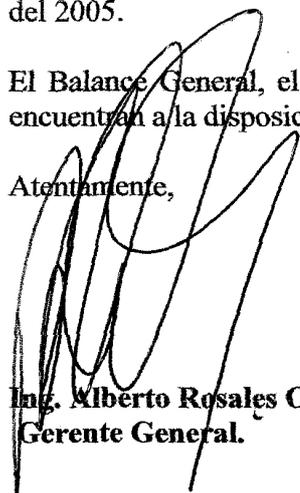
Durante el periodo que corresponde a este informe, **Gamaprodu S.A.** ha desarrollado sus operaciones en forma normal y en concordancia a los objetivos sociales y es así como el Balance General y el Estado de Pérdidas y Ganancias evidencian la verdadera situación financiera y económica al 31 de Diciembre del 2004

#### 3.- ASPECTOS GENERALES

Adoptaremos, medidas pertinentes y las más convenientes a los intereses de la compañía, para de esta manera poder operar de acuerdo al reto que cada día nos presenta la competencia, estamos implantando las debidas estrategias de Producción y Ventas con el firme propósito de poder alcanzar los objetivos planificados para el año del 2005.

El Balance General, el Estado de Pérdidas y Ganancias, el informe de Comisario, se encuentran a la disposición de los señores socios en las oficinas de la compañía.

Atentamente,



**Ing. Alberto Rosales O.**  
**Gerente General.**

Quito, Junio 6 del 2005

## INFORME DE COMISARIO

A los Señores Accionistas de GAMAPRODU S. A.  
Ciudad.-

En mi calidad de Comisario de la Compañía Gamaprodu S.A., y para dar cumplimiento a la función que se me asigna en el Artículo No. 291 y lo establecido en la resolución No. 15-3-003 de mayo 4 de 1990 de la Ley de Compañías cúmpleme informarle que he examinado los Estados Financieros de Gamaprodu S. A. por el año terminado 31 de Diciembre del 2004.

Mi revisión se efectuó de acuerdo con las normas de auditoria generalmente aceptadas, estas normas requieren que se planifique y ejecute el examen de tal manera que pueda obtener una seguridad razonable de que los estados financieros estén libres de errores importantes de revelación. El examen se efectúa sobre la base de pruebas selectivas, la revisión de la evidencia que aportan las cifras y revelaciones en los Estados Financieros en general. Considero que el examen efectuado, fundamenta razonablemente la opinión que expreso a continuación:

### CUMPLIMIENTO DE RESOLUCIONES

Como resultado de mi examen basado en el alcance de mi revisión de las pruebas seleccionadas, las transacciones registradas y los actos de los administradores, en su caso se ajustan a las normas legales y estatutarias, así como a las resoluciones de las Juntas de Accionistas y del Directorio.

Los Libros de actas de las Juntas de Accionistas y del Directorio, libros de acciones han sido llevados y se conservan de conformidad con las disposiciones legales.

### COLABORACIÓN GERENCIAL

En cumplimiento de mi responsabilidad de comisario considero indicar que en el proceso de revisión de libros, registros y documentación tanto contable como legal he recibido total colaboración del Gerente General para el cumplimiento de mis funciones. Y se ha cumplido con todas las resoluciones de la Junta General de Accionistas.

### REGISTROS CONTABLES Y LEGALES

En cuanto se refiere a la documentación contable financiera y legal considero en términos generales que la compañía cumple con todos los requisitos que determina la Superintendencia de Compañías, Ministerio de Finanzas y el Código de Comercio entre otros, en cuanto a su conservación y proceso técnico.

### CONTROL INTERNO

Como parte del examen efectuado, se realizo un estudio del Sistema de Control Interno Contable de la compañía en el alcance del trabajo se considera necesario evaluar dicho sistema y extender nuestras pruebas, debido a que la compañía esta en un proceso de implementar sistemas computarizados, para de esta forma cumplir los requerimientos de las normas de auditoria generalmente aceptadas , bajo las cuales el propósito de evaluación permite establecer una base confiable que sirve para determinar la naturaleza, alcance y oportunidad de los procedimientos sustantivos que son necesarios para expresar una opinión sobre los Estados Financieros examinados. Mi estudio y evaluación del Sistema de Control Interno contable efectuado con el propósito antes mencionado, no presento una base de razonable confianza de las condiciones de control interno.

En términos generales, los procedimientos y controles implementados por la gerencia en mi opinión, salvaguardan la integridad económica de los activos, obligaciones y resultados de la compañía.

En mi opinión el Balance General que se acompaña presenta razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de Gamaprodu S.A., al 31 de Diciembre del 2004 de conformidad con las disposiciones de la Ley de Compañías y Leyes vigentes en el Ecuador.

Por lo expuesto someto a consideración la aprobación final del Balance General, del Estado de Resultados de Gamaprodu S.A., al 31 de Diciembre del 2004. Son parte integrante de este informe los estados financieros adjuntos y las correspondientes notas explicativas.

Atentamente,



C.P.A. Martha Angulo Campaña  
Reg. Contador No. 13095

Quito, junio 30 del 2005

**GAMAPRODU S. A.**

BALANCE GENERAL  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004  
(Expresado en US\$ dólares Estadounidenses)

---

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE:

Caja y bancos	9,078.39
Inversiones temporales	1,681.10
Cuentas por cobrar	258,750.11
Inventarios	183,314.61
Pagos anticipados	8,009.52
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	<u>460,833.73</u>

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

415,564.56

OTROS ACTIVOS

125,621.77

TOTAL ACTIVO

1,002,020.06

PASIVO Y PATRIMONIO

PASIVO CORRIENTE:

Obligaciones Bancarias	513,061.32
Cuentas por pagar	164,977.55
Pasivos acumulados	50,874.40
TOTAL PASIVO CORRIENTE	<u>728,913.27</u>

DEUDA A LARGO PLAZO

34,063.83

PATRIMONIO

Capital social	48,000.00
Reserva facultativa y especial	0.00
Reserva por revalorización del patrimonio	209,886.99
Utilidades acumuladas	19,323.07
Perdidas acumuladas	-51,675.02
Utilidad del ejercicio	13,507.92
TOTAL PATRIMONIO	<u>239,042.96</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u><u>1,002,020.06</u></u>

Comisario  


C.P.A. Martha Angulo Campaña  
Reg. 13095

**GAMAPRODU S. A.****ESTADO DE RESULTADOS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**

(Expresado en US\$ dólares Estadounidenses)

<b>INGRESOS:</b>	
Venta de agua	875,771.00
Venta de Equipos	47,464.15
(-)Descuentos y devoluciones en ventas	-12,742.72
Ventas netas	<u>910,492.43</u>
Ingresos por transporte	116,485.46
Otros ingresos	774.55
Total Ingresos	<u>1,027,752.44</u>
<b>COSTO DE VENTAS</b>	<u>-489,454.63</u>
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<u>538,297.81</u>
<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN:</b>	223,233.03
<b>GASTOS DE VENTAS</b>	<u>246,162.75</u>
<b>TOTAL</b>	<u>469,395.78</u>
<b>UTILIDAD DE OPERACIÓN</b>	68,902.03
<b>OTROS (INGRESOS) EGRESOS, Neto</b>	
Intereses pagados	45,263.37
Gastos Bancarios	7,414.74
Comisiones Bancarias	2,462.17
Gastos de años anteriores	0.00
Otros	253.82
<b>TOTAL</b>	<u>55,394.10</u>
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	13,507.93
15% Participación trabajadores	2,026.19
25% Impuesto a la renta	5,434.70
<b>UTILIDAD NETA</b>	<u><u>6,047.04</u></u>

Comisario  


C.P.A. Martha Angulo Campaña  
Reg. 13095

**ANEXOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR**

Distribuidores	18,430.55
Clientes	83,173.83
Accionistas	66,455.88
Relacionadas	1,448.78
Anticipo Proveedores	5,787.68
Dep. Garantia	15,892.57
Empleados	35,179.60
Retencion en la fuente	9,084.76
IVA Pagado	11,350.38
Impuesto a la Renta	10,930.04
Otros	1,016.04
TOTAL	<u>258,750.11</u>

**INVENTARIOS**

## Productos Terminados:

Dispensador plastico	-149.78
Dispensador ceramico	396.94
Dispensador agua cal.	281.26
Dispensador enfriador	165.18
Botellon Policarbonatado	92,820.40
Llave de dispensador	33.09
Botellon PVC	22,257.17
Botellon OM	2,694.00
Carga agua botellon	899.60
Agua envase de Galon	55.07
Agua envase pet 500 cc.	3,417.78
Agua envase 2 LTS.	225.96
Royal Ginger y Tonica	0.00
Agua con gas pet 500 cc.	575.11
Agua galon 5 lts.	78.25
Otros	370.00
	<u>124,120.03</u>

## Materias Primas y Materiales:

Envase Pett 500cc.	4,029.90
Tapa Lainers Pett 500cc.	1008.63
Fajilla Plástica Pett 500cc.	1,221.50
Fajilla especial Pett 500cc.	10,948.54
Fajillas 2 litros	8,044.77
Etiqueta galonera desechab.	1,118.00
Galonera desechable	4,800.00
Chancleta p. botellón	1,845.43
Chancleta de 24 unids.	3,781.00
Plásticos Termoencogible	1,173.59
Otros	6,667.76
Total	<u>44,639.12</u>

Repuestos

10,130.45

Combustibles

4,425.00

TOTAL

183,314.60

## PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS - neto

El movimiento de los activos fijos es el siguiente:

Cuentas:	Saldo al 12/31/2003	Adiciones	Saldos al 04/01/2004
Terrenos	45,942.21	0.00	45,942.21
Edificaciones-instalaciones	129,813.99	0.00	129,813.99
Maquinarias y equipos	179,713.40	240.23	179,953.63
Vehículos	283,305.90	0.00	283,305.90
Muebles y enseres	13,109.64	693.00	13,802.64
Equipo de oficina	33,679.35	4,320.00	37,999.35
Equipo de computación	28,158.67	3,543.95	31,702.62
Herramientas	0.00	720.97	720.97
Exhibidores	0.00	0.00	0.00
TOTAL COSTO	713,723.16	9,518.15	723,241.31
(-) depreciación Acumuladas	-219,425.06	-88,251.69	-307,676.75
PROPIEDAD PLANTA Y EQ. Neto	494,298.10	-78,733.54	415,564.56

## OTROS ACTIVOS

El movimiento es el siguiente:

	Saldo Inicio	Adiciones	Amortización	Saldo final
Desarrollo de mercado	45,130.31	0.00	9,026.05	36,104.26
Envase en el mercado	42,840.32	0.00	8,360.92	34,479.40
Diferencia de cambio	68,797.32	0.00	13,759.46	55,037.86
Plantillas para etiquetas		0.00		0.00
	156,767.95	0.00	31,146.43	125,621.52

## OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS y accionistas

Sobregiro Bancario	45,468.74
Bco. Pichincha	47,706.60
Internacional	41,000.00
Embomachala	8,366.46
Ing. Julio Vinuesa	117,239.11
Ing. Alberto Rosales	166,675.45
Otros - (financiamiento de vehiculo no se debe realmente).	86,604.96
TOTAL	513,061.32

## CUENTAS POR PAGAR

Proveedores Locales	
Artsesa	2,667.27
AWT	69.61
ITC	132.83
Comer. Vía Plástica	3,729.70
Coreptep	553.28
Empaqplast	41,619.79
Embomachala	27,056.55
Floralpack	5,230.85
Idima	103.38
Neyplex	5,996.29
Plastiflan	5,549.27

Quinfram	140.28
Rhenania	17,376.84
Supraplast	725.76
Otros	-793.26
Total	<u>110,158.44</u>
Proveedores de servicios:	17,114.83
Impuestos por pagar:	
IVA	11,041.58
Retenciones en la fuente	<u>1,858.18</u>
Total	<u>12,899.76</u>
Obligaciones por pagar al IESS y Trabajadores:	
Aportes personales al IESS	1,429.85
Aportes patronales al IESS	703.52
15% Participación trabajadores	605.95
Sueldo por pagar	7,262.27
Nominas por pagar - Sercel	14,802.93
Total	<u>24,804.52</u>
TOTAL	<u><u>164,977.55</u></u>

#### **PASIVOS ACUMULADOS**

Intereses por pagar	40,049.20
Beneficios sociales	<u>10,825.50</u>
TOTAL	<u><u>50,874.70</u></u>

#### **OBLIGACIONES A LARGO PLAZO**

Ing. Julio Vinuesa	<u><u>34,063.83</u></u>
--------------------	-------------------------