

4992
7

INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA

REQUERIDO

A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE
LA COMPAÑÍA PRODUCTOS ELABORADOS
BOLIVAR S.A.

SUPERINTENDENCIA DE COMERCIO EXTERNO
REQUISITO DE REGISTRO

ESTADOS FINANCIEROS DEL 2009



DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A LOS ACCIONISTAS DE LA COMPAÑIA PRODUCTOS ELABORADOS
BOLIVAR S.A.**

Hemos examinado el Balance General adjunto de PRODUCTOS ELABORADOS BOLIVAR S.A., al 31 de diciembre del 2009 y los correspondientes Estados de Resultados, de Patrimonio de los Socios y de Flujos de Efectivo por el año terminado en esta fecha (expresado en US Dólares). Estos estados financieros con sus notas explicativas son responsabilidad de la Gerencia de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos Estados Financieros basados en nuestra auditoría.



Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las normas ecuatorianas de auditoría. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. La auditoría incluyó aquellas pruebas de los registros de contabilidad y otros procedimientos de revisión de las transacciones registradas y su revelación en los estados financieros. La auditoría también incluyó la determinación del uso de los principios de contabilidad generalmente aceptados en le Ecuador y de las estimaciones importantes realizadas por la Gerencia, así como la evaluación en conjunto

de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para emitir nuestra opinión.

En nuestra opinión los estados financieros anteriormente referidos presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la compañía **PRODUCTOS ELABORADOS BOLIVAR S.A.**, al 31 de Diciembre del 2009 y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la compañía como agente de recepción y percepción de tributos en el ejercicio económico terminado al 31 de Diciembre del 2009, se emite por separado.

De los señores accionistas, muy atentamente




EC. XAVIER JARAMILLO HERRERIA
Registro Nacional de Auditores Externos No.464
Ruc. No. 0904326758001
Guayaquil, 27 de Julio del 2010

PRODUCTOS ELABORADOS BOLIVAR S.A.

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

Expresado en dolares de E.U.A.

ACTIVO CORRIENTE

Efectivo en Caja y Bancos	Nota B	76.379,91	
Inversiones	Nota C	4.095,51	
Cuentas por cobrar- neto-	Nota D	550.335,46	
Inventarios	Nota E	113.760,26	
Impuestos anticipados	Nota F	47.490,68	
Seguros anticipados		<u>1.004,53</u>	793.066,35
Activo Fijo			
Propiedad, planta y equipo -neto-	Nota G		<u>659.380,19</u>
TOTAL ACTIVOS			<u>1.452.446,54</u>

PASIVO Y PATRIMONIO

PASIVOS

Cuentas por Pagar - CORRIENTE	Nota H	168.162,61	
Pasivos a largo plazo	Nota I	<u>54.479,57</u>	
TOTAL PASIVOS			222.642,18

PATRIMONIO

Capital Social	Nota J	100.000,00	
Reserva Legal	Nota K	51.982,38	
Otras reservas		1.109.619,77	
Utilidades no distribuidas		122.933,67	
Perdidas acumuladas		-116.416,92	
Perdidas del ejercicio		<u>-38.314,54</u>	
TOTAL PATRIMONIO			<u>1.229.804,36</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO			<u>1.452.446,54</u>

Las Notas de los Estados Financieros adjuntas son parte integrante del Balance General

PRODUCTOS ELABORADOS BOLIVAR S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2009
Expresado en dolares de E.U.A.

INGRESOS OPERACIONALES:

Ventas		1.376.807,85
Costo de Ventas		1.355.305,93
	UTILIDAD BRUTA	<u>21.501,92</u>

GASTOS DE OPERACIÓN:

Gastos de Administración y Ventas	243.703,12	
Gastos Financieros	5.015,21	
	TOTAL	<u>248.718,33</u>
Perdidas de operación		<u>-227.216,41</u>
Otros ingresos		188.901,87
PERDIDAS DEL EJERCICIO		<u><u>-38.314,54</u></u>

Las Notas de los Estados Financieros adjuntas son parte integrante del Balance

PRODUCTOS ELABORADOS BOLIVAR S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
 Por el año terminado el 31 de diciembre del 2009
 expresado en dolares de USA

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva por revalorizacion	Utilidad no distribuida	Perdidas Acumulada	Perdidas del Ejercicio
Saldo al 1o. De Enero 2009	100.000,00	51.982,38	1.109.619,77	146.050,95	116.416,92	
Perdidas del Ejercicio						38.314,54
Participacion de los Trabajadores						
Impuesto a la Renta Compañía						
Dividendos				23.117,28		
Saldo al 31 de Diciembre 2009	<u>100.000,00</u>	<u>51.982,38</u>	<u>1.109.619,77</u>	<u>122.933,67</u>	<u>116.416,92</u>	<u>38.314,54</u>

las notas de los estados financieros adjuntas son parte integrante del balance

PRODUCTOS ELABORADOS BOLIVAR S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
 Por el año terminado el 31 de diciembre del 2009

Expresado en dolares de E.U.A.

Flujo de caja por actividades de explotación		
<i>Perdida contable</i>	-38314,54	
<i>Depreciación sin movimiento de fondos</i>	58722,07	
<i>Cuentas por cobrar</i>	161989,3	
<i>Impuestos anticipados</i>	35756,96	
<i>inversiones</i>	7989,93	
<i>activos diferidos</i>	-1004,53	
<i>inventarios</i>	-40213,78	
<i>cuentas por pagar</i>	16098,61	
<i>beneficios e impuestos por pagar</i>	4355,17	
<i>accionistas por pagar</i>	-4525	
Flujo de caja neto de actividades de explotación	200854,19	200854,19
Flujo de caja de las actividades de inversión		
<i>por reposición de activos</i>	-130604,8	
Flujo de caja neto de actividades de inversión	-130604,8	-130604,8
Flujo de caja de las actividades de financiación		
<i>dividendos</i>	-23117,28	
Flujo de caja neto de las actividades de financiación	-23117,28	-23117,28
aumento del flujo de caja neto		47132,11

las notas de los estados financieros adjuntas son parte integrante del balance

PRODUCTOS ELABORADOS BOLIVAR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

EXPRESADO EN DOLARES

A.- *La compañía PRODUCTOS ELABORADOS BOLIVAR S.A. tiene como actividad principal la elaboración, exportación y comercialización de flakes de banano, banano deshidratado y jugos de frutas tropicales.*

RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD:

- Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador (Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC), las cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. *Aun cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Gerencia*

considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO:

La propiedad, planta y equipo está registrada al costo de adquisición mas la re expresión monetaria que estuvo vigente hasta el ejercicio económico del 2000. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras las mejoras de importancia se capitalizan. Las provisiones para depreciación se cargan al resultado del año y se calculan bajo el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados; las tasas de depreciación aplicadas corresponden a las determinadas en la Ley de Régimen Tributario Interno que están basadas en la vida probable de los activos, de acuerdo a los siguientes porcentajes:

Instalaciones	10%
Maquinarias y Equipos	10%
Muebles y Enseres	10%
Vehículos	20%
Equipos de Computación	33%
Inmuebles	5%

PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES:

La participación a trabajadores se carga a los resultados del año y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad impositiva de la compañía de acuerdo con la Ley.

IMPUESTO A LA RENTA:

El impuesto a la renta se carga a los resultados del año por el método de impuesto a pagar de la compañía.

CONVERSIÓN EN MONEDA EXTRANJERA:

En el año 2000 el país adoptó el dólar como moneda oficial, por lo que al 31 de diciembre del 2000 la tasa de cambio utilizada para registrar activos y pasivos en sus registros contables se determinó en veinticinco mil sucres por cada dólar de USA.

REGISTROS CONTABLES Y UNIDAD MONETARIA:

Los registros contables de la compañía son elaborados en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador desde el año 2000.

B.- EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS:

Al 31 de diciembre del 2009, el efectivo en Caja Bancos se formaba de la siguiente manera:

BANCO	CUENTA	VALOR
BOLIVARIANO	00050642	25.508,07
BAC FLORIDA BANK	03702	50.671,84
CAJA CHICA		200,00
SALDO AL 31/12/2009		76.379,91

C.- INVERSIONES:

Al 31 de Diciembre del 2009 la compañía mantenía las siguientes inversiones:

INSTITUCIÓN	DENOMINACIÓN	MONTO
CORPEI	EXPORTACIONES	4.095.51
SALDO AL 31/12/09		4.095.51

D.- CUENTAS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del 2009, las cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

CLIENTES	86.085.15
CUENTAS POR COBRAR PERSONAL	314.467.59
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	149.782.72
SALDO AL 31/12/2009	550.335.46

E.- INVENTARIOS:

Al 31 de diciembre del 2009, los inventarios se formaban de la siguiente manera:

INVENTARIO DE PRODUCTOS TERMINADOS	88.960,00
INVENTARIO DE SUMINISTROS Y MATERIALES	24.800,26
SALDO AL 31/12/2009:	113.760,26

F.- IMPUESTOS ANTICIPADOS:

Al 31 de diciembre del 2009, los impuestos anticipados se formaban de la siguiente manera:

CRÉDITO TRIBUTARIO IVA	26.487.79
CRÉDITO TRIBUTARIO IR	21.002.89
SALDO AL 31/12/09	47.490.68

G.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO:

Al 31 de diciembre del 2009, el saldo de Propiedad Planta y Equipo estaba formado de la siguiente manera:

CUENTAS	SALDOS
INMUEBLES	451.876.31
MUEBLES Y ENSERES	57.408.48
EQUIPOS E INSTALACIONES	1.829.470.85
EQUIPO DE COMPUTACION	33.896.49
VEHICULOS	115.264.25
OTROS ACTIVOS FIJOS	5.276.78
TERRENOS	193.191.89
DEPRECIACION ACUMULADA	2.027.004.86
SALDO AL 31/12/2009	659.380.19

El movimiento de propiedad, planta y equipo durante el año fue así:

SALDO AL 1 ENERO 2009	587.497.46
MAS ADICIONES	130.604.80
MENOS DEPRECIACION ANUAL	58.722.07
SALDO AL 31/12/09	659.380.19

H.- CUENTAS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del 2009, las deudas corrientes se descomponían de la siguiente forma:

CUENTAS POR PAGAR (1)	97.417.25
PRESTAMOS DE ACCIONISTAS (2)	30.475.00
OTRAS CUENTAS POR PAGAR(3)	40.270.36
SALDO AL 31/12/2009	168.162.61

(1) Deuda con proveedores

(2) Préstamos sin plazo ni interés

(3) Provisiones y otros

I.- PASIVO A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2009, el saldo de los pasivos a largo plazo estaba formado de la siguiente manera:

DIVIDENDOS POR PAGAR	45.383.05
JUBILACIÓN PATRONAL	7.457.91
DESAHUCIO	1.638.61
SALDO AL 31 /12/2009	54.479.57

J.- CAPITAL PAGADO:

El capital social de la compañía asciende a cien mil dólares y está conformada por dos mil acciones ordinarias y nominativas con un valor de cincuenta dólares de los Estados Unidos cada una, las cuales se encuentran suscritas y pagadas en su totalidad.

K.- RESERVA LEGAL:

La Ley de Compañías dispone que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del monto del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la compañía.

L.- TASA DE IMPUESTO A LA RENTA:

De conformidad con lo dispuesto en la Ley de Régimen Tributario Interno, las compañías pagan el 25% en razón de Impuesto a la Renta sobre su utilidad neta luego de la participación de trabajadores.

M.- REVELACIÓN DISPUESTA POR LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS:

En cumplimiento a lo dispuesto en la resolución numero 02.Q.ICI.008 de abril 23 del 2002, efectuamos las siguientes revelaciones:

- 1) **ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES.-** al 31 de diciembre del 2009 no existen contingencias en los registros contables de la empresa.*

- 2) **EVENTOS SUBSECUENTES.-**a la fecha de emisión de este informe, 27 de Julio del 2010, no existen eventos que en opinión de la administración de la compañía afecten la presentación de los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2009.*

- 3) **PARTES RELACIONADAS.-** al 31 de diciembre del 2009 no existen transacciones realizadas con partes relacionadas que ameriten ser reveladas en el presente informe.*

4) **CUMPLIMIENTO DE LAS MEDIDAS CORRECTIVAS AL CONTROL INTERNO.**- Durante el periodo auditado, se han dado recomendaciones para superar las observaciones establecidas por la auditoría externa.