

**INFORME DE
AUDITORIA EXTERNA**

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

**ESTADOS FINANCIEROS
DEL 2004**



**Ec. Guadalupe Plúa González
AUDITOR EXTERNO
REGISTRO No. 463**

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de la
Compañía

PRODUCTOS ELABORADOS BOLIVAR S.A.

1.- Hemos auditado el Balance General adjunto de la Compañía **PRODUCTOS ELABORADOS BOLIVAR S.A.** al 31 de Diciembre del 2004 y los correspondientes Estados de Resultados, Estado de Evolución del Patrimonio de los Accionistas y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son responsabilidad de la Gerencia de la compañía, nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basados en nuestra auditoria.



2.- Nuestra Auditoria fue efectuada de acuerdo con las normas de auditoria generalmente aceptadas en el Ecuador. Dichas normas requieren que una Auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una Auditoria incluye el examen, a bases de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Incluye también la evaluación de los Principios de Contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la Gerencia de la Compañía, así como una evaluación de la presentación general de los Estados

Financieros. Consideramos que nuestra Auditoria provee una base razonable para emitir nuestra opinión.

3.- Debido a que fuimos contratados como Auditores Externos de la Compañía el 12 de Septiembre del 2006, no nos fue posible realizar la observación física de la toma de inventarios al 31 de Diciembre del 2004, los cuales a esta fecha ascienden a \$ 51.984,58. En razón de lo indicado y debido a la naturaleza de los registros contables no pudimos satisfacernos de la existencia de los inventarios al 31 de Diciembre del 2004 y no nos fue posible satisfacernos de la razonabilidad de estos valores por medio de otros procedimientos de Auditoria.

En nuestra opinión los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía Productos Elaborados Bolívar S.A. , al 31 de Diciembre del 2004 y los resultados de sus operaciones, excepto por las limitaciones señaladas en el párrafo tercero de este dictamen; de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

De los señores miembros de la Junta General de Accionistas.

Muy atentamente,


EC. Guadalupe Plúa González



Registro Nacional de Auditores Externos No. 463

RUC No. 1301857932001

Guayaquil, 30 de Noviembre del 2006

PRODUCTOS ELABORADOS BOLIVAR S.A.

BALANCE GENERAL

31-Dic-04

Expresado en dólares de E.U.A.

ACTIVO CORRIENTE

Efectivo en caja y bancos	Nota 3	16.241,37	
Cuentas por cobrar neto	Nota 4	665.896,64	
Inventarios	Nota 5	51.984,58	
Otros activos corrientes		49.767,86	
<u>TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE</u>			783.890,45
Propiedad, Planta y Equipo Neto	Nota 6		579.836,33
Otros activos			402
<u>TOTAL ACTIVOS</u>			<u>1.364.128,78</u>

PASIVO

PASIVO CORRIENTE

Cuentas por pagar Proveedores	Nota 7	115.555,22	
Otras cuentas por pagar	Nota 7	46.781,10	
Impuestos por Pagar	Nota 7	913,51	
Cuentas por pagar empleados		17.809,08	
IESS por pagar		3.598,94	
<u>TOTAL PASIVO CORRIENTE</u>			184.657,85

PASIVO A LARGO PLAZO

prestamos de accionistas	Nota 8	137.500,00	
Provision para desahucio	Nota 8	1.638,61	
Provision para la Jubilacion Patronal	Nota 8	12.136,05	
<u>TOTAL PASIVO LARGO PLAZO</u>			151.274,66
<u>TOTAL PASIVOS</u>			<u>335.932,51</u>

PATRIMONIO

Capital social	Nota 9	100.000,00	
Reserva Legal	Nota 10	46.604,05	
Reserva de capital		929.655,65	
Utilidades acumuladas		97.018,92	
Perdida del ejercicio		-145.709,36	
Utilidad del Ejercicio		627,01	
<u>TOTAL PATRIMONIO</u>			1.028.196,27
<u>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</u>			<u>1.364.128,78</u>

Las notas de los estados financieros adjuntas son parte integrante de este Balance General

PRODUCTOS ELABORADOS BOLIVAR S.A.

ESTADO DE RESULTADOS

Por el año terminado el 31 Diciembre 2004

Expresado en dólares de E.U.A.

INGRESOS:

<i>Ventas netas</i>	1.290.671,65
Otros ingresos	8.307,31
Costo de Ventas	<u>-1.066.151,62</u>
<u>UTILIDAD BRUTA</u>	232.827,30

GASTOS DE OPERACIÓN

Gastos de Administración y Ventas	<u>-231.433,96</u>
<u>Utilidad del ejercicio</u>	<u>1.393,34</u>

PRODUCTOS ELABORADOS BOLIVAR S.A. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004 <small>Expresado en dólares de E.U.A.</small>						
DETALLE	Capital Social	Reserva Legal	Reserva de capital	Utilidades acumuladas	Perdidas Acumuladas	Utilidad del Ejercicio
Saldo al 1 Enero 2004	100.000,00	46.604,05	929.655,65	97.018,92	146.057,71	1393,38
Ganancia del Ejercicio						-209,01
Participación de los Trabajadores						-209,01
Impuesto a la Renta Compañía						-348
Ajustes del Ejercicio						
Saldo al 31 Diciembre 2004	100.000,00	46.604,05	929.655,65	97.018,92	145.709	627,36

Las notas de los estados financieros adjuntas son parte integrante de este Estado.

PRODUCTOS ELABORADOS BOLIVAR S. A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Efectivo recibido de clientes	1.441.110
Efectivo pagado a proveedores y otros	-1.244.570
Efectivo recibido de financiamiento	<u>-191.709</u>

Efectivo neto provenientes de las actividades de operaciór 4.831

ACTIVIDADES DE INVERSION

Adquisición de activos fijos	<u>-11.699</u>
------------------------------	----------------

Efectivo neto usado en las actividades de inversión -6.868

EFFECTIVO DISPONIBLE

Saldo del efectivo al inicio del año	<u>23.109</u>
--------------------------------------	---------------

SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO

16.241

**CONCILIACION DE LA GANANCIA DEL EJERCICIO
CON EL EFECTIVO NETO USADO EN LAS
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:**

GANANCIA DEL EJERCICIO

627

Mas gastos que no representan desembolsos de efectivo	
Provisión participación de trabajadores e impuestos	418
Depreciaciones y amortizaciones	<u>96.303</u>

97.348

CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:

Cuentas por cobrar	-142.131
Inventarios	55.600
Gastos pagados por anticipados	-13.896
Cuentas por pagar	-5.962
Gastos acumulados por pagar	-2.713
Impuestos por pagar	<u>4.886</u>

-104.216

**EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

-6.868

PRODUCTOS ELABORADOS BOLIVAR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004
Expresado en dólares de USA

1.- OPERACIONES:

La actividad principal de la Compañía **PRODUCTOS ELABORADOS BOLIVAR S.A.** Es la elaboración para exportación de flakes de banano, banano deshidratado, jugos y otros derivados de frutas tropicales y productos agropecuarios.

2.- RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD:

a.- La compañía ha diseñado su sistema de contabilidad de conformidad con los principios de Contabilidad Generalmente aceptados en el Ecuador (Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC) , los cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos para determinar la valuación de algunas 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 el ejercicio auditado.

b.- INVENTARIOS:

Los Inventarios están valorados al costo de producción, su valuación es realizada en base al costo promedio y su costo promedio no excede el valor de mercado.

c.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO:

La propiedad, planta y equipo esta registrada al costo de adquisición mas la reexpresión monetaria que estuvo vigente hasta el ejercicio del 2000 conforme las políticas establecidas por el organismo de control. El costo de reparación y mantenimiento, incluyendo la reposición de partidas menores se carga a los resultados del año a medida que se incurren. Las provisiones para depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y 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.

d.- PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES:

El código de trabajo determina una participación del 15% sobre la utilidad neta de las compañías en concepto de participación para los trabajadores, por lo que la empresa en acatamiento a esta disposición carga a las utilidades netas del año el monto de sus resultados.

e.- IMPUESTO A LA RENTA:

Al final del ejercicio correspondiente la compañía carga a utilidades netas en sus registros contables el valor del impuesto a pagar.

f.- CONVERSIÓN EN MONEDA EXTRANJERA:

En el año 2.000 el país adopto 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 determino en veinticinco mil sucres por cada dólar de USA.

g.- 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.

3.- EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS:

Al 31 de diciembre del 2004, el efectivo en caja y bancos se formaba de la siguiente manera:

<i>Bac Florida Bank</i>	<i>Cta. No.03702</i>	<i>8.428.07</i>
<i>Banco de Fomento</i>	<i>Cta. No.</i>	<i>2.10</i>
<i>Banco Bolivariano</i>	<i>Cta. No. 00050642</i>	<i>7.610.71</i>
<i>Banco Guayaquil</i>	<i>Cta. No. 1398679</i>	<i>0.49</i>
<i>Efectivo en caja</i>		<i>200.00</i>
<i>Saldo al 31/12/04</i>		<i>\$ 16.241.37</i>

4.- CUENTAS POR COBRAR:

Al 31 de Diciembre del 2004, las cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

<i>Cuentas por cobrar Clientes (1)</i>	217.225.68
<i>Cuentas por cobrar varios (2)</i>	448.670,96
<i>Crédito tributario impuesto a la renta (3)</i>	27.343,58
<i>Crédito tributario IVA (4)</i>	19.780,28
<i>Seguros Pagados por anticipado</i>	2.644.00
Saldo al 31/12/ 2004	715.664.50

- (1) *Corresponden a cuentas por cobrar clientes del exterior.*
- (2) *Corresponde a prestamos a accionistas.*
- (3) *Corresponde a anticipos de impuesto a la renta de años anteriores.*
- (4) *Corresponde a crédito tributario por exportaciones.*

5.- INVENTARIOS:

Al 31 de Diciembre del 2004 los inventarios se formaban de la siguiente manera:

<i>Inventario de materiales</i>	19.484.58
<i>Inventario Productos terminados</i>	32.500.00
Saldo al 31/12/ 2004	\$ 51.984.58

6.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO:

Al 31 de Diciembre del 2004, el saldo de la cuenta propiedad planta y equipo se constituía de la siguiente forma:

<i>Terrenos y Edificios (5)</i>	255.084.98
<i>Maquinaria y Equipos (5)</i>	1.810.112.19
<i>Vehículos (5)</i>	110.335.78
Saldo al 31/12/ 2004	\$ 2.175.532.95

- (5) *Corresponde al costo mas la revalorización de activos fijos*

El movimiento de la cuenta depreciación acumulada durante el año 2004 fue el siguiente:

Saldo al 31 de Diciembre del 2003	1.511440.89
(-) ajuste (Dep. P.T.)	11.699.70
Depreciación del año (6)	95.955.43
Saldo al 31/12 2004	\$ 1.595.696.62

(6) Corresponde a la depreciación anual de los activos fijos al costo mas la revalorización.

7.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.-

AL 31 de Diciembre del 2004 las deudas corrientes estaban conformadas de la siguiente forma:

Cuentas p. Pagar Proveedores (7)	115.555.22
Otras Cuentas por Pagar(8)	46.781.10
IEES por pagar	3.598.94
Impuestos por Pagar (9)	913.51
Obligaciones con empleados	17.809.08
Saldo al 31/12/04	\$184.657.85

(7) Corresponde a compras locales de bienes y servicios a 30 y 60 días plazo.

(8) Corresponde a dividendos por pagar accionistas.

(9) Deuda con la administración tributaria.

8.- PASIVO A LARGO PLAZO:

Al 31 de Diciembre del 2004 la deuda a largo plazo corresponde a lo siguiente:

<i>Préstamos Accionistas (10)</i>	<i>137.500.00</i>
<i>Provisión para jubilación patronal</i>	<i>12.136.05</i>
<i>Provisión para Desahucio</i>	<i>1.638,61</i>
Saldo al 31/12/2004	151.274.66

(10) Préstamos realizados por los accionistas sin intereses ni plazos.

9.- CAPITAL PAGADO:

El capital social de la compañía asciende a cien mil dólares de los estados unidos de Norteamérica dividido en participaciones sociales, las cuales se encuentran suscritas y pagadas en su totalidad.

10.- RESERVA LEGAL:

La Ley de Compañías dispone que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 5% de la utilidad 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.

11.- 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 los trabajadores.

12.-REVELACIÓN DISPUESTA POR LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS:

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

- a) **ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES** : *Al 31 de Diciembre del 2004 no existen contingencias bancarias.*

- b) **EVENTOS SUBSECUENTES**: *A la fecha de emisión de este informe, 30 Noviembre de 2006 , 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 2004.*

- c) **PARTES RELACIONADAS**: *Al 31 de Diciembre del 2004 no existen transacciones realizadas con partes relacionadas que ameriten ser reveladas en el presente informe.*

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