



Edin Mantilla Castillo
Auditor Externo SC-RNAE 027

GUAYAQUIL - ECUADOR

19/05/2003

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

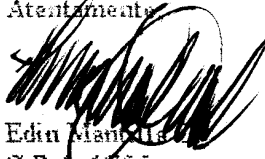
A los señores Accionistas de la Compañía
"EXPORTACIONES ACMANSA CIA. ANONIMA"

He auditado el balance general adjunto de la Compañía; "EXPORTACIONES ACMANSA CIA. ANONIMA", al 31 de diciembre de 2002, y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio de accionistas y cambios en la situación financiera que le son relativos por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base a mi auditoría.

Mi auditoría se efectuó de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Esas normas requieren que planifique y ejecute la auditoría de tal manera que pueda obtener una seguridad razonable que los estados financieros estén libre de errores importante. Una auditoría incluye sobre la base de pruebas selectivas, el examen de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros; incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados, disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Considero que mi auditoría proporciona una base razonable para expresar mi opinión.

En mi opinión, los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes; la situación financiera de la Compañía; "EXPORTACIONES ACMANSA CIA. ANONIMA", al 31 de diciembre del 2002, los resultados de sus operaciones, evolución del patrimonio y cambios en la situación financiera por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

Atentamente,


Edin Mantilla
C.P.A. 1755

EXPORTACIONES ACMANSA CIA. ANONIMA

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002

(Expresado en Dólares)

CUENTAS DEL ACTIVO

	Anexo No.		
ACTIVO CORRIENTE:			
DISPONIBLES:			3.294,57
Caja y Bancos	.	<u>3.294,57</u>	
EXIGIBLES:			261.105,88
Ctas. y Doc. Por Cobrar	3	<u>261.105,88</u>	
REALIZABLES:			176.549,58
Inventarios	.	<u>176.549,58</u>	
DIFERIDOS:			61.059,25
Pagos Anticipados	4	21.887,67	
Impuestos Diversos	.	<u>39.171,58</u>	
Total Activo Corriente			<u>502.009,28</u>
ACTIVO NO CORRIENTE:			
FLO:			303.167,88
Bienes Depreciables	5	346.195,73	
Menos:			
(-) Depreciación Histórica	5	<u>-43.027,85</u>	
DIFERIDO:			99.058,34
Inversiones a L/P.	.	10.038,45	
Cargos Diferidos	.	71.131,89	
Otros Activos	.	<u>17.888,00</u>	
Total Activo no Corriente			<u>402.226,22</u>
TOTAL CUENTAS DEL ACTIVO			<u>904.235,50</u>

(*) Ver notas a los Estados Financieros.

EXPORTACIONES ACMANSA CIA. ANONIMA

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002

(Expresado en Dólares)

CUENTAS DE PASIVO Y PATRIMONIO

	Anexo		
	No.		
PASIVO CORRIENTE:			
EXIGIBLES A CORTO PLAZO:			457.721,76
Deudas Bancarias y Financieras	6	281.368,42	
Ctas. y Documentos por Pagar	7	159.394,56	
Pasivos Acumulados	8	16.244,37	
Impuestos Diversos	-	<u>714,41</u>	
Total Pasivo Corriente			<u>457.721,76</u>
 PASIVO NO CORRIENTE:			
EXIGIBLES A LARGO PLAZO:			222.117,74
Deudas a Largo Plazo	-	38.617,74	
Aportes Capitalización		135.000,00	
Ctas. por Pagar a Largo Plazo		<u>48.500,00</u>	
 PATRIMONIO:			224.396,00
Capital Social	-	6.000,00	
Capital Adicional	-	39.372,66	
Reserva Legal	-	992,36	
Reserva Facultativa	-	6.449,76	
P/G. Acumuladas	-	18.464,12	
P/G. del Ejercicio	-	<u>153.117,10</u>	
Total Pasivo no Corriente			<u>446.513,74</u>
 TOTAL CTAS. DE PASIVO Y PATRIMONIO			<u><u>904.235,50</u></u>

(*) Ver Notas a los Estados Financieros.

EXPORTACIONES ACMANSA CIA. ANONIMA

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

(Expresado en Dólares)

INGRESOS:		
VENTAS BRUTA:		-5.904.696,87
Cacao Exterior	-2.075.635,56	
Cacao Local	-3.813.606,78	
Café	-9.564,29	
Subproducto	-5.890,24	
Total Ventas Netas		
EGRESOS:		
COSTO DE VENTA		5.574.551,68
Utilidad Bruta		-330.145,19
Menos:		166.744,49
GASTOS GENERALES	130.755,88	
GASTOS DE EXPORTACION	35.988,61	
Utilidad		-163.400,70
Más/Menos:		10.283,60
GASTOS FINANCIEROS	35.892,20	
OTROS INGRESOS (no operacionales)	-33.812,22	
OTROS GASTOS (operacionales)	8.203,62	
Utilidad del Ejercicio		-153.117,10

(*) Ver notas a los Estados Financieros.

EXPORTACIONES ACMANSA CIA. ANONIMA

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002
(Expresado en Dólares)

	CAPITAL		RESERVAS		RESULTADO	BALANCE
	social	adicional	legal	facultativa	acumulado	
Saldo al 31 de diciembre de 2001	6.000,00	39.372,66	159,72	3.119,19	26.122,15	74.773,72
Aumento Reservas	-	-	832,64	3.330,57	-	4.163,21
Resultados Acumulados	-	-	-	-	-13.632,49	-13.632,49
P/G. del Ejercicio	-	-	-	-	153.117,10	153.117,10
Saldos al 31 de diciembre del 2002	6.000,00	39.372,66	992,36	6.449,76	165.606,76	218.421,54

(*) Ver notas a los Estados Financieros.

EXPORTACIONES ACMANSA CIA.ANONIMA

ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

(Expresado en Dólares)

CAPITAL DE TRABAJO PROVENIENTE DE:

Operaciones:

- Resultados del Ejercicio	153.117,10
- Gastos que no requieren desembolso	
capital de trabajo:	
a) Depreciación, neta	10.729,04
	<u>163.846,14</u>

Deudas a Largo Plazo	38.617,74
Reserva Legal	832,64
Reserva Facultativa	3.330,57
Ctas. por Cobrar a Largo Plazo	48.500,00
Aportes Capitalización	135.000,00
Resultados Acumulados	-13.632,49
	<u>376.494,60</u>

CAPITAL DE TRABAJO UTILIZADO EN:

Bienes depreciables	-284.821,73
Inversiones a largo plazo	-10.038,45
Diferencial cambiario	9.884,43
Cargos diferidos	-71.131,89
Otros activos	-17.888,00
	<u>-373.995,64</u>

AUMENTO EN EL CAPITAL DE TRABAJO:

2.498,96

RESUMEN DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO

AUMENTOS (DISMINUCIONES):

Caja y bancos	-6.499,72
Ctas. y documentos por cobrar	132.523,62
Inventarios	3.563,64
Pagos anticipados	-77.881,55
Impuestos diversos	33.213,52
Deudas bancarias y financieras	-67.803,42
Ctas. y documentos por pagar	-23.236,47
Pasivos acumulados	-11.380,66

AUMENTO EN EL CAPITAL DE TRABAJO:

2.498,96

(*) Ver notas a los Estados Financieros

EXPORTACIONES ACMANSA CIA. ANONIMA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2002
(Expresado en Dólares)

1. OBJETIVOS DE LA COMPAÑÍA:

Constitución.-

En la ciudad de Guayaquil, Cabecera del Cantón del mismo nombre, en la Provincia del Guayas, República del Ecuador, el dieciocho de enero de mil novecientos ochenta y ocho ante el Abogado Francisco Coronel Flores, Notario Vigésimo Noveno del Cantón, que en el Registro de Escrituras Públicas a su cargo por el cual conste la Constitución de una compañía anónima denominada: EXPORTACIONES ACMANSA CIA. ANONIMA.

Con la denominación de EXPORTACIONES ACMANSA CIA. ANONIMA, se constituye una compañía anónima de nacionalidad ecuatoriana, que tiene como objeto dedicarse a la importación exportación, compra, venta, comercialización y distribución de café y cacao. Además se dedicará a la importación, compra-venta, distribución y comercialización de ruedas, llantas cubiertas, baterías y sus accesorios, automotores, tractores, camiones, naves y aeronaves nuevas o usadas sus repuestos y accesorios, y otras más actividades.

La compañía tiene su domicilio principal la ciudad de Guayaquil, República del Ecuador, pero podrá establecer sucursales o agencias dentro y fuera del País.

El plazo de duración de la compañía es de cincuenta años, contados a partir de la inscripción de la Escritura de Constitución de la Compañía en el Registro Mercantil.

El capital social de la compañía es de cinco millones de sucres, dividido en cinco mil acciones ordinarias y nominativas de un mil sucres cada una.

En la ciudad de Guayaquil, República del Ecuador a los veinte días del mes de julio de mil novecientos ochenta y ocho, ante el Doctor Miguel Vernaza Requena, Abogado, Notario, Titular, Décimo Quinto del Cantón Guayaquil, se procede a realizar el aumento del capital social y reforma de los estatutos de la compañía; EXPORTACIONES ACMANSA CIA. ANONIMA, en la suma de un millón de sucres, mediante la aportación de un bien mueble, emitiendo un mil acciones ordinarias y nominativas de un valor de un mil sucres cada una de manera que la compañía girará en el futuro con un capital social de seis millones de sucres.

En la ciudad de Guayaquil, cabecera del mismo nombre, en la Provincia del Guayas, República del Ecuador el veintinueve de noviembre de mil novecientos noventa y nueve, ante el Abogado Francisco Coronel Flores, Notario Vigésimo Noveno del Cantón; la Junta General Extraordinaria de Accionistas decide aumentar el capital autorizado en la suma de ciento cuarenta y cuatro millones de sucres a la Compañía; EXPORTACIONES ACMANSA CIA. ANONIMA.

A la fecha del cierre del presente ejercicio económico el capital social de la Compañía; Exportaciones Acmansa Cia. Anónima, asciende a la cantidad de seis mil dólares de los Estados Unidos de América.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES:

BASES DE PRESENTACION:

Los estados financieros de la compañía han sido preparados de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) establecidos por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador, con el aval de la Superintendencia de Compañía y Servicio de Rentas Internas del Ecuador, coincidiendo dichas normas en los aspectos importantes con principios de contabilidad de general aceptación.

Bajo esta Ley, se establece que toda persona natural o jurídica obligada a llevar contabilidad mantenga sus registros contables en US. Dólares.

a) INVENTARIOS:

Se encuentra valorados y registrados al costo de mercado. Y éstos se determinan por el método del costo promedio. En este rubro además se incluye el ajuste por inflación, puesto que los mismos se encuentran registrados al valor de mercado.

b) ACTIVO FIJO:

Están registrados al costo de adquisición, más los efectos por la aplicación de la Norma Ecuatoriana de Contabilidad (NEC.) No. 17.

c) DEPRECIACIÓN:

La depreciación es calculada sobre la base del método de línea recta, en función de la vida útil estimada del respectivo activo y los porcentajes de depreciación establecidos en la Ley de Regimen Tributario Interno cuyos porcentajes anuales son los siguientes:

Maquinarias y Equipos	10%
Muebles y Enseres	10%
Equipos de Oficina	10%
Equipo de Computación	30%

d) MANTENIMIENTO, REPARACIONES, RENOVACIONES Y MEJORAS:

Los gastos de mantenimiento y renovaciones en general se cargan a la cuenta de Activo Fijo, mientras que los reemplazos, reparaciones, mantenimiento y otros conceptos que no extiendan la vida útil de los activos se cargan a la cuenta de gastos de operaciones cuando se incurren.

3.- CTAS. Y DOCUMENTOS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del año 2002, el saldo de esta cta. se forma de la siguiente manera:

Cientes		183.365,61
Hatter Walter	44.901,22	
Fábrica La Universal	39.142,76	
Colonial Cacao	90.518,70	
Varios	<u>8.802,93</u>	
Diversos		55.581,34
Puglia Segundo	800,00	
Romero Gonzalo	25.000,00	
Acosta Fabríz zio	400,00	
Piladora Maaría Lizbet	22.736,36	
Rivas Renzo	520,00	
Morales Amadeo	2.770,30	
Varios	<u>3.354,68</u>	
		238.946,95
Menos:		
Provisión Ctas. Incobrables		<u>-5.723,10</u>
		233.223,85
Anticipos Empleados		11.302,51
Acosta Lizbet	1.000,00	
Acosta Edwing	5.816,53	
Acosta Douglas	1.014,89	
Acosta J.L.	2.495,60	
Varios	<u>975,49</u>	
Prestamos Empleados		16.579,52
Acosta Edwing	4.972,80	
Acosta Douglas	1.500,74	
Acosta Edwing	591,98	
Acosta Lizbet	7.700,00	
Morán Mónica	415,00	
Varios	<u>1.399,00</u>	
B/G		<u><u>261.105,88</u></u>

4.- PAGOS ANTICIPADOS:

Al 31 de diciembre del año 2002, el saldo de esta cta. se forma así:

Anticipos a Proveedores		17.366,38
Acosta Jorge Luis	7.397,92	
Polanco Antonio C.	1.391,00	
Veliz Walter	2.800,00	
Mosquera Aurelio	1.080,00	
Zambrano Leopoldo	1.000,00	
Exportadora de C.C. De arriba	409,79	
Jimenez Viviana	400,00	
Barba Petita	320,00	
Herdoiza Gabriel	300,00	
Diversos	<u>2.267,67</u>	
Otros Pagos Anticipados		4.521,29
Seguros Fenix	2.436,28	
Intereses	<u>2.085,01</u>	
B/G		<u><u>21.887,67</u></u>

5.- ACTIVO FIJO Y DEPRECIACIONES:

Al 31 de diciembre del año 2001, el saldo de la cta. de activo fijo y depreciaciones presenta las siguientes variaciones:

PROPIEDADES Y DEPRECIACIONES									
	saldo 31/12/2001	cargos	créditos	saldo 31/12/2002	saldo 31/12/2001	cargos	créditos	saldo 31/12/2002	NETO LIBRO
DEPRECIABLES									
Edificios		269.627,73		269.627,73			-4.121,98	-4.121,98	263.505,75
Maquinarias y Equipos	35.996,38	100,00		36.096,38	-17.277,74		-3.502,68	-20.780,42	15.315,96
Muebles y Enseres	7.145,96			7.145,96	-3.976,46		-821,76	-4.798,22	2.347,74
Equipos de Computación	7.547,51			7.547,51	-5.478,34		-714,14	-6.192,98	1.354,53
Equipo de Oficina		10.684,15		10.684,15			-6.634,25	-6.634,25	4.049,90
Vehículos		15.000,00		15.000,00			-500,00	-500,00	14.500,00
Otros Activos		94,00		94,00				0,00	94,00
Equipos de Comunicación	10.684,15		-10.684,15	0,00	-5.565,77	5.565,77		0,00	0,00
B/G	61.374,00	295.505,88	-10.684,15	346.195,73	-32.298,31	5.565,77	-16.294,31	-43.027,85	303.167,88

6.- DEUDAS BANCARIAS Y FINANCIERAS:

Al 31 de diciembre del año 2002, el saldo de la cta. deudas bancarias y financieras se forma de la siguiente manera:

Bancarios - Sobregiros	73.525,65
Produbanco	-9.741,08
Banco del Austro	<u>217.583,85</u>
B/G	<u>281.368,42</u>

7.- CTAS. Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del año 2002, el saldo de esta cta. se forma así:

Cuentas por Pagar	
Acosta Douglas	2.306,64
Acosta Edwin	750,00
Piladora M. Lisbet	106.966,00
Maridueña Gaston	18.200,00
Romero Gonzalo	15.000,00
Mancero Max	3.000,00
Visa Banco Austro	3.723,98
Diversos	<u>9.447,94</u>
B/G	<u>159.394,56</u>

8.- PASIVOS ACUMULADOS:

Al 31 de diciembre del año 2002, el saldo de la cta. pasivos acumulados se forma de la siguiente manera:

Provisiones		4.082,27
Seguros Fenix	627,99	
Coop. Seguro del Ecuador	304,28	
L.H. Acosta - arriendo	<u>3.150,00</u>	
Beneficios Sociales		12.162,10
Fondos de Reserva	385,62	
Indemnizaciones	7.146,47	
Utilidades a/f. empleados	3.950,16	
Provisión a/f. empleados	<u>679,85</u>	
B/G		<u><u>16.244,37</u></u>