

AUDITAS S. A.

AUDITORES TÉCNICOS ASOCIADOS S. A. (AUDITASA)
AUDITORIA, ADMINISTRACIÓN, CONTABILIDAD, FINANZAS, PROYECTOS

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

56684

**A los Accionistas de
CONSPECA S. A.
Ciudad.-**

Hemos Auditado el Balance General adjunto de **CONSPECA S. A.** al 31 de Diciembre del 2004, los Estados de Pérdidas y Ganancias, Estados de Flujo de Efectivo, Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas y por consiguiente los cambios en la situación financiera por el período comprendido entre el 1 de Enero hasta el 31 de Diciembre del 2004.

Estos Estados Financieros son responsabilidad de la administración de la Compañía siendo responsabilidad de los auditores, expresar una opinión sobre dichos estados financieros, basados en un exámen de auditoría.

Esta revisión de auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas, las cuales requieren que la auditoría sea previamente planificada y luego realizada, para obtener una certeza razonable de si los Estados Financieros, no contienen errores que se consideren importantes. Una auditoría debe incluir los siguientes aspectos:

- Un exámen a partir de pruebas selectivas, de la evidencia que soportan las cifras y revelaciones presentadas en los Estados Financieros.
- Una evaluación de los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, utilizados y de las estimaciones importantes efectuadas por la administración y;
- Una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros.

Por lo anteriormente expuesto, consideramos que la auditoría efectuada proporciona una base razonable para nuestra opinión.

En nuestra opinión los Estados Financieros arriba indicados, presentan razonablemente la situación financiera de **CONSPECA S. A.**

Los resultados de sus operaciones y los cambios en su posición financiera por el período comprendido en esa fecha, de conformidad con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, y en concordancia con las Normas y prácticas contables establecidas en el Ecuador.

AUDITASA S. A.

AUDITORES TÉCNICOS ASOCIADOS S. A. (AUDITASA)
AUDITORIA, ADMINISTRACIÓN, CONTABILIDAD, FINANZAS, PROYECTOS

Tal como se expresa en las notas y anexos, en los Estados Financieros que se adjuntan al presente.

Guayaquil, 29 de Noviembre del 2005

AUDITASA

SC-RNAE No 2-319

"AUDITASA"
AUDITORES TÉCNICOS ASOCIADOS S.A.

C.P.A. Ruth Montenegro Quezada
GERENTE

AUDITASA S. A.

AUDITORES TÉCNICOS ASOCIADOS S. A. (AUDITASA)
AUDITORIA, ADMINISTRACIÓN, CONTABILIDAD, FINANZAS, PROYECTOS

CONSPECA S. A. BALANCE GENERAL ACTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004 (Expresado en Dólares)

ACTIVO	NOTAS	
CORRIENTE		
Bancos	3	919,89
Cuentas y Documentos por Cobrar	4	672.948,96
Otras Cuentas por Cobrar	5	74.357,10
Inventarios	6	<u>662.345,00</u>
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE		1.410.570,95
ACTIVO FIJO	7	
Maquinarias y Equipos		26.993,72
Muebles y Enseres		16.252,84
Vehículos		117.528,56
(-) Depreciación y Amortización Activos Fijos		<u>-74.252,41</u>
TOTAL DEL ACTIVO FIJO		86.522,71
TOTAL DEL ACTIVO		<u>1.497.093,66</u>

Las Notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros

AUDITASA S. A.

AUDITORES TÉCNICOS ASOCIADOS S. A. (AUDITASA)
AUDITORIA, ADMINISTRACIÓN, CONTABILIDAD, FINANZAS, PROYECTOS

CONSPECA S. A. BALANCE GENERAL PASIVO Y PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004 (Expresado en Dólares)

PASIVO CORRIENTE	NOTAS	
Cuentas por Pagar	8	1.214.228,57
Impuestos por Pagar	9	<u>11.382,33</u>
TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE		1.225.610,90
TOTAL DEL PASIVO		
PATRIMONIO DE ACCIONISTAS		
Capital Social	10	1.000,00
Resultado del Ejercicio		<u>270.482,76</u>
TOTAL DEL PATRIMONIO		271.482,76
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>1.497.093,66</u>

Las Notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros

AUDITASA S. A.

AUDTORES TÉCNICOS ASOCIADOS S. A. (AUDITASA)
AUDITORIA, ADMINISTRACIÓN, CONTABILIDAD, FINANZAS, PROYECTOS

CONSPECIA S. A. ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004 (Expresado en Dólares)

INGRESOS:

VENTAS	6.001.256,71
OTROS INGRESOS	<u>38,00</u>
TOTAL VENTAS	6.001.294,71
COSTO DE VENTAS	<u>5.636.102,07</u>
UTILIDAD OPERACIONAL	365.192,64
GASTOS ADMINISTRATIVOS	<u>94.709,88</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO	270.482,76
15% Participación de Trabajadores	40.572,41
Gastos No Deducibles	<u>14.656,72</u>
UTILIDAD TRIBUTABLE	244.567,07
25% Impuesto a la Renta	<u>61.141,77</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>183.425,30</u>

Ver Notas de los Estados Financieros

AUDITAS A S. A.AUDITORES TÉCNICOS ASOCIADOS S. A. (AUDITASA)
AUDITORIA, ADMINISTRACIÓN, CONTABILIDAD, FINANZAS, PROYECTOS**CONSPECA S. A.****ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004
(Expresado en Dólares)**

	CAPITAL SOCIAL	UTILIDAD DE EJERCICIO	UTILIDAD TOTAL
SALDO AL 31 - DIC - 03	1.000,00	145.435,74	146.435,74
AJUSTE UTILIDAD EJERCICIO	0,00	-145.435,74	-145.435,74
UTILIDAD PRESENTE EJERCICIO	<u>0,00</u>	<u>270.482,76</u>	<u>270.482,76</u>
SALDO AL 31 - DIC - 04	<u>1.000,00</u>	<u>270.482,76</u>	<u>271.482,76</u>

Dirección: Av. Padre Solano 1304 y García Moreno 2do Piso Ofic. 3 Telf.: (593-4) 2691204
Fax: (593-4) 2690593 Casilla: 09-01-11156 Email: auditasa@gye.satnet.net
Guayaquil - Ecuador

AUDITASA S. A.

AUDITORES TÉCNICOS ASOCIADOS S. A. (AUDITASA)
AUDITORIA, ADMINISTRACIÓN, CONTABILIDAD, FINANZAS, PROYECTOS

CONSPECA S. A. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004 (Expresado en Dólares)

CAPITAL DE TRABAJO PROVENIENTE DE OPERACIONES

Utilidad del Ejercicio	270.482,76
Mas Cargos a Resultados del año que no requieren desembolsos de fondos:	
Depreciación Neta:	<u>27.925,21</u>

TOTAL DEL CAPITAL PROVENIENTE DE OPERACIONES	298.407,97
---	-------------------

Variación de Activos Fijos	25.478,84
Variación Otros Activos	<u>116.831,83</u>
Aumento en el Capital de Trabajo	156.097,30
Resumen de Cambios en el Capital de Trabajo Aumento (Disminución)	
Efectivo en Caja y Bancos	-195,95
Cuentas y Documentos por Cobrar	241.166,97
Inventarios	154.359,99
Cuentas y Documentos por Pagar	<u>-239.233,71</u>
Aumento en el Capital de Trabajo	156.097,30

SALDOS AL INICIO DEL AÑO	28.862,75
---------------------------------	------------------

SALDOS AL FIN DE AÑO	184.960,05
-----------------------------	-------------------

AUDITASA S. A.

AUDITORES TÉCNICOS ASOCIADOS S. A. (AUDITASA)
AUDITORIA, ADMINISTRACIÓN, CONTABILIDAD, FINANZAS, PROYECTOS

CONSPECA S.A. ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004 (Expresado en Dólares)

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

- Disminución de Activo Fijos	25.478,84
- Aumento del Crédito Tributario	68.143,39

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Desembolsos por Obligaciones	-93.818,18
Aumento Neto del Efectivo	-195,95

SALDOS AL INICIO DEL AÑO

SALDOS AL FIN DEL AÑO

Las Notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros

CONSPECA S. A.**NOTAS LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004****1.- CONSTITUCIÓN Y OBJETIVOS DE LA COMPAÑÍA**

La Compañía Anónima **CONSPECA S. A.** Se constituyó en Guayaquil – Provincia del Guayas en el cantón el Triunfo en 1989 y su objetivo es la comercialización de cartón.

2.- RESÚMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se resumen los principios y /o prácticas contables mas importantes seguidas por la Compañía en la preparación de sus Estados Financieros, conforme a los Principios de Contabilidad y Normas de Auditoria Generalmente aceptadas en el Ecuador.

La Compañía Anónima **CONSPECA S. A.** Mantiene sus registros contables en dólares y de acuerdo con los principios contables del Ecuador, que son los mismos utilizados en la presentación de los Estados Financieros.

PROPIEDADES Y EQUIPOS

Los Activos Fijos están valuados a costos de adquisición más la corrección monetaria, según la Norma de Contabilidad No 17.

La depreciación se calcula por el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados. Los años de la vida útil de los activos son los siguientes:

ACTIVOS	AÑOS	%
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	10	10
MUEBLES Y ENSERES	10	10
VEHÍCULOS	20	5

AUDITASA S. A.

AUDITORES TÉCNICOS ASOCIADOS S. A. (AUDITASA)
AUDITORIA, ADMINISTRACIÓN, CONTABILIDAD, FINANZAS, PROYECTOS

3.- BANCOS

Al 31 de diciembre del 2004 la Cuenta Bancos presentó el siguiente saldo:

Banco de Machala	314,32
Cta Cte # 119001986-8	
Banco de Machala	11,43
Cta Aho # 107003705-6	
Cta. Ahorro Banco Pichincha	147,91
Banco de Guayaquil	446,23
Cta Cte # 770622-7	
TOTAL BANCOS	919,89

4.- CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2004 en este rubro se presentaron las siguientes cuentas y saldos:

Ortiz Miguel	1.500,00
Enrique Brito	1.162,48
Asociación de Cañicultores	21.787,67
Angulo Arcos Alberto	1.470,00
Cañarte Alex	10.000,00
Abrahan Velasteguí	1.000,00
Carlos Amen	16.160,00
Gildo Véliz	2.000,00
Thomas Suárez	1.000,00
Vicente Arroba	3.000,00
Balzano S.A.	55.672,74
Eliceo Cedeño	1.200,00
Agrocomercio Palmar (Machala)	92.613,39
Celia María C.A.	31.500,00
Pretty Liza Fruit (Guayaquil)	225.079,72
Otras Cuentas Por Cobrar	<u>207.802,96</u>
TOTAL CUENTAS Y DOC POR COBRAR	672.948,96

AUDITASA S. A.

AUDITORES TÉCNICOS ASOCIADOS S. A. (AUDITASA)
AUDITORIA, ADMINISTRACIÓN, CONTABILIDAD, FINANZAS, PROYECTOS

5.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2004 se presentaron los siguientes saldos:

Impuesto Anticipado Retención Fuente	59.828,51
Iva Pagado Recuperado	5.571,44
Crédito Tributario Año 2003	<u>8.957,15</u>
TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR	74.357,10

6.- INVENTARIOS

La cuenta Inventarios al 31 de diciembre del 2004 presentó el siguiente saldo contable en libros:

Cartones 22 x u	<u>662.345,00</u>
TOTAL INVENTARIOS	662.345,00

7.- PROPIEDADES Y EQUIPOS

Durante el ejercicio contable del 2004 los principales movimientos en las cuentas de Activos Fijos son los siguientes:

CONCEPTOS	SALDO AL 31/12/03	AUMENTOS O DISMINUCIONES	SALDO AL 31/12/04
Maquinarias y Equipo	24.547,35	2.446,37	26.993,72
Muebles y Enseres	16.252,84	0,00	16.252,84
Vehículos	117.528,56	0,00	117.528,56
(-) Depreciación y Amortización Acumulada	<u>-46.327,20</u>	<u>-27.925,21</u>	<u>-74.252,41</u>
TOTAL ACTIVO FIJO NETO	112.001,55	-25.478,84	86.522,71

AUDITASA S. A.

AUDITORES TÉCNICOS ASOCIADOS S. A. (AUDITASA)
AUDITORIA, ADMINISTRACIÓN, CONTABILIDAD, FINANZAS, PROYECTOS

8.- CUENTAS POR PAGAR

Las Cuentas por Pagar al 31 de diciembre del 2004 presentaron los siguientes saldos :

Anibal Torres	2.003,33
Mariana Campoverde	7,92
Tomas Vinueza	170,76
Lk-tro-kom S.A.	330,91
Jorge Ayala T.	11,10
Max Ulloa Ulloa	316,80
Secretaria Nacional de	201,75
Cartorama	854.455,90
Otras Cuentas por Pagar	<u>356.730,10</u>
TOTAL CUENTAS POR PAGAR	1.214.228,57

10.- IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2004 presentaron los siguientes saldos:

Retención Iva 100%	452,89
Retención a la Fuente 1%	10.641,92
Retención a la Fuente 8%	285,22
Retención Iva 30%	<u>2,30</u>
TOTAL IMPUESTOS POR PAGAR	11.382,33

11.- CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2004 la Cuenta de Capital Social de la Compañía **CONSPECA S. A.** presentó el siguiente saldo:

SOCIOS	CEDULA №	TOTAL
Pincay Flores Astolfo	0904121019	990,00
Pincay Flores Javier	0909454210	10,00
TOTAL		1.000,00

AUDITASA S. A.

AUDITORES TÉCNICOS ASOCIADOS S. A. (AUDITASA)
AUDITORIA, ADMINISTRACIÓN, CONTABILIDAD, FINANZAS, PROYECTOS

12.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2004 y la fecha de preparación de estos Estados Financieros 29 de Noviembre del 2005) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía“ CONSPECA S. A.” hayan sufrido efectos significativos sobre dichos Estados Financieros.