



Edin Mantilla Castillo

Auditor Externo SC-RNAE 027

GUAYAQUIL - ECUADOR

21/10/2003

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Accionistas de la Compañía
"BANALCAR" S.A.

He auditado el balance general adjunto de la Compañía; "BANALCAR" S.A. 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; "BANALCAR" S.A., 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.
C.P.A. 1755

" BANALCAR " S.A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002

(Expresado en Dólares)

CUENTAS DEL ACTIVO

	Anexo		
	No.		
ACTIVO CORRIENTE:			
DISPONIBLES:			93.003,43
Caja y Bancos	3	<u>93.003,43</u>	
EXIGIBLES:			183.359,73
Ctas. y Documentos por Cobrar	4	96.280,45	
Inversiones a Corto Plazo	-	601,28	
Ctas. Accionistas o Socios	-	<u>86.478,00</u>	
REALIZABLES:			4.403,00
Inventarios	-	<u>4.403,00</u>	
DIFERIDOS:			62.409,75
Pagos Anticipados	-	5.550,90	
Impuestos Diversos	-	<u>56.858,85</u>	
Total Activo Corriente			<u><u>343.175,91</u></u>
ACTIVO NO CORRIENTE:			
FIJO:			1.464.490,98
Bienes Depreciables	5	1.046.297,00	
Bienes no Depreciables	5	<u>601.050,00</u>	
Total Activo Fijo		<u>1.647.347,00</u>	
Menos:			
(-) Depreciación Histórica	5	<u>-182.856,02</u>	
DIFERIDO:			331.842,38
Diferencial Cambiario	-	41.648,00	
Cargos Diferidos	6	<u>290.194,38</u>	
Total Activo no Corriente			<u><u>1.796.333,36</u></u>
TOTAL CUENTAS DEL ACTIVO			<u><u>2.139.509,27</u></u>

(*) Ver notas a los Estados Financieros.

" BANALCAR " S.A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002

(Expresado en Dólares)

CUENTAS DE PASIVO Y PATRIMONIO

	Anexo		
	No.		
PASIVO CORRIENTE:			
EXIGIBLES A CORTO PLAZO:			258.456,01
Ctas. y Documentos por Pagar	7	137.409,91	
Ctas. Accionistas o Socios	-	2.256,83	
Pasivos Acumulados	8	91.313,39	
Impuestos Diversos	-	27.475,88	
Total Pasivo Corriente			<u>258.456,01</u>
PASIVO NO CORRIENTE:			
EXIGIBLES A LARGO PLAZO:			1.785.526,22
Deudas a Largo Plazo	9	1.456.591,05	
Ctas. Accionistas o Socios	-	328.935,17	
PATRIMONIO:			95.527,04
Capital Social		800,00	
Capital de Capital	-	5.384,34	
Reserva Legal	-	1.770,49	
P/G. Acumuladas	-	15.934,34	
P/G. del Ejercicio	-	71.637,87	
Total Pasivo no Corriente			<u>1.881.053,26</u>
TOTAL CTAS. DE PASIVO Y PATRIMONIO			<u>2.139.509,27</u>

(*) Ver Notas a los Estados Financieros.

" BANALCAR " S.A.

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

(Expresado en Dólares)

INGRESOS:		
VENTAS BRUTAS:		-2.263.970,78
Menos:		1.570.827,62
COSTOS DE PRODUCCION	1.394.015,77	
GASTOS DE EMBARQUE	176.811,85	
Utilidad Operacional		-693.143,16
Menos:		447.982,74
GASTOS ADMINISTRATIVOS HDA.	131.459,58	
GASTOS ADMINISTRATIVOS OFICINA	316.523,16	
Utilidad Bruta		-245.160,42
Más/Menos:		
GASTOS FINANCIEROS		136.552,00
UTILIDAD DEL EJERCICIO		-108.608,42

(*) Ver notas a los Estados Financieros.

" BANALCAR " S.A.

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

	CAPITAL		RESERVAS	RESULTADOS	
	social	adicional	legal	acumulados	BALANCE
Saldo al 31 de diciembre de 2001	800,00	5.384,34	1.770,49	136.117,10	144.071,93
Resultados acumulados	-	-	-	-120.182,76	-120.182,76
P/G. del Ejercicio	-	-	-	71.637,87	71.637,87
Saldos al 31 de diciembre del 2002	800,00	5.384,34	1.770,49	87.572,21	95.527,04

(*) Ver notas a los Estados Financieros.

" BANALCAR " S.A.

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	71.637,87
- Gastos que no requieren desembolso	
capital de trabajo:	
a) Depreciación, neta	88.988,58
	<u>160.626,45</u>

Reserva facultativa	
Deudas a largo plazo	629.639,85
Cta. accionistas o socios	328.935,17
Resultados acumulados	-120.182,76
	<u>999.018,71</u>

CAPITAL DE TRABAJO UTILIZADO EN:

Bienes no depreciables	-300.000,00
Bienes depreciables	-476.856,12
Diferencial cambiario	41.568,00
Cargos diferidos	-277.634,38
	<u>-1.012.922,50</u>

DISMINUCION EN EL CAPITAL DE TRABAJO:	<u><u>-13.903,79</u></u>
--	--------------------------

RESUMEN DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO

AUMENTOS (DISMINUCIONES):

Caja y bancos	-20.023,57
Ctas. y documentos por cobrar	1.641,97
Inversiones a c/p.	601,28
Ctas. accionistas o socios	84.221,17
Inventarios	-14.515,33
Pagos anticipados	5.550,90
Impuestos diversos	-34.081,83
Deudas bancarias y financieras	186.796,92
Ctas. y documentos por pagar	-137.409,91
Pasivos acumulados	-86.685,39
	<u>-86.685,39</u>

DISMINUCION EN EL CAPITAL DE TRABAJO:	<u><u>-13.903,79</u></u>
--	--------------------------

(*) Ver notas a los Estados Financieros.

"BANALCAR" S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002
(Expresado en Dólares)

1. OBJETIVOS DE LA COMPAÑÍA:

A la fecha del cierre del presente ejercicio económico, el capital social de la compañía asciende a la cantidad de ochocientos dólares americanos 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.

a) INVENTARIOS:

Los Materiales e insumos están registrados al costo de adquisición por compras locales; sin exceder el valor del mercado.

b) ACTIVO FIJO:

Están registrados al costo de adquisición, o valor ajustado y convertidos a dólares de acuerdo con lo establecido en la NEC. No. 17.

c) DEPRECIACIÓN:

Es calculada sobre los valores originales más el valor ajustado y convertidos a dólares de acuerdo con lo establecido en la NEC. No. 17, en base al método de línea recta, en función de la vida útil estimada de los respectivos activos. Cuyos porcentajes son los siguientes:

Edificio	5%
Muebles y Enseres	10%
Vehículos	20%
Equipos de Oficina	10%
Equipos de Computación	33%

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.- CAJA Y BANCOS:

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

Caja Chica		812,49
a/c Oficina	666,80	
Victoria III	85,31	
Victoria II	24,24	
Haciendas	<u>36,14</u>	
Bancos		92.190,94
Pichincha	1.230,61	
Bolivariano	75.169,59	
Machala	893,70	
Bolivariano	<u>14.897,04</u>	
B/G		<u><u>93.003,43</u></u>

4.- CTAS. Y DOCUMENTOS POR COBRAR:

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

Cientes		55.471,67
Ubesa	56.031,79	
./. Provisión incobrables	<u>-560,12</u>	
Ptmos. y anticipo empleados		40.808,78
Victoria II	3.238,41	
Glenda Troya	1.010,28	
Cerrufo Ivan	870,00	
Diversos	967,00	
Anticipos	<u>391,13</u>	
Victoria III		
Anticipos	75,00	
Administrativo	7.736,00	
Quinde Gregorio	2.400,00	
Santillan Vicente	3.836,00	
Cornejo Alvaro	<u>1.500,00</u>	
Deudores	29.759,37	
Cristobal Galarza	2.933,15	
Ubesa	878,20	
Patixio Obando	16.713,20	
Indurriego	9.155,79	
Diversos	<u>79,03</u>	
B/G		<u><u>96.280,45</u></u>

5.- ACTIVO FIJO Y DEPRECIACIONES:

Al 31 de diciembre del año 2002 el saldo de esta cuenta presenta las siguientes variaciones:

	saldo año anterior	cargos	creditos	saldo año actual	saldo año anterior	cargos	creditos	saldo año actual	neto libro
NO DEPRECIABLES									
Terrenos									
Hda Daniela				91.050,00					
Hda. Victoria				230.000,00					
Hda Cañales				280.000,00					
subtotal	301.050,00	300.000,00	0,00	601.050,00	0,00	0,00	0,00	0,00	601.050,00
DEPRECIABLES									
Edificios	41.660,07	8.254,02		49.914,09	-6.249,57		-2.392,71	-8.642,28	41.271,81
Pozo de Agua		92.093,88		92.093,88			-2.831,83	-2.831,83	89.262,05
Piladora		250.000,00		250.000,00			-12.500,00	-12.500,00	237.500,00
Canales	22.445,03			22.445,03	-3.933,48		-1.311,16	-5.244,64	17.200,39
Drenajes	73.846,90	7.643,10		81.490,00	-10.294,52		-6.163,48	-16.458,00	65.032,00
Parqueo	17.000,00			17.000,00	-2.550,00		-850,00	-3.400,00	13.600,00
Oficinas	15.870,00			15.870,00	-2.908,43		-793,50	-3.701,93	12.168,07
Cables	61.218,00			61.218,00	-6.121,80		-3.060,90	-9.182,70	52.035,30
Maquinarias y Equipos	207.289,93	41.920,43		249.210,36	-46.723,07		-22.226,92	-68.949,99	180.260,37
Muebles y enseres	16.161,64			16.161,64	-4.848,48		-1.616,16	-6.464,64	9.697,00
Vehículos	109.149,31	81.744,69		190.894,00	-10.238,08		-35.241,93	-45.480,01	145.413,99
subtotal	564.640,88	481.656,12	0,00	1.046.297,00	-93.867,43	0,00	-88.988,59	-182.856,02	863.440,98
B/G	865.690,88	781.656,12	0,00	1.647.347,00	-93.867,43	0,00	-88.988,59	-182.856,02	1.464.490,98

6.- CARGOS DIFERIDOS:

Al 31 de diciembre del año 2002, el saldo de esta cta. consistía en:

Gastos Preoperacionales		154.495,97
Hacienda Daniela		135.698,41
Cable vía	25.311,26	
Drenaje	45.234,82	
Riego	<u>65.152,33</u>	
B/G		<u>290.194,38</u>

7.- CTAS. Y DOCUMENTOS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del año 2002, el saldo de esta cta. consistía en:

Proveedores		40.161,35
Astudillo Francisco	2.251,20	
Incoago	11.918,00	
Febres Cordero CCA.	1.554,03	
Ecuauímica	5.915,98	
Interroc S.A.	4.043,74	
Agrodesa S.A.	7.080,52	
Bagsa Corp S.A.	5.273,37	
Diversos	<u>2.124,51</u>	
Otras cuentas por pagar		97.248,56
Ubesa		
Victoria Chapulo	83.298,11	
Victoria III	<u>13.950,45</u>	
B/G		<u>137.409,91</u>

8.- PASIVOS ACUMULADOS:

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

Beneficios Sociales		34.259,95
Nóminas por pagar	11.775,88	
Fondos de Reserva	1.691,47	
Décimo Tercero y Cuarto Sueldo	2.205,00	
Vacaciones	1.254,00	
Utilidades a/f. empleados	16.291,26	
IESS.	<u>1.042,34</u>	
Otras cuentas por pagar		57.053,44
Edificio Teófilo Bucaram	150,05	
EEE de Los Rios	1.524,42	
Dr. J. Calozuma	465,55	
Pacifictel	217,65	
Seguen	2.016,00	
Intequin S.A.	11.046,54	
Cristobal Galarza	1.014,14	
Alianza	3.150,00	
Induauto	31.635,79	
Teojama Comercial S.A.	<u>5.833,30</u>	
B/G		<u><u>91.313,39</u></u>

9.- DEUDAS A LARGO PLAZO:

Al 31 de diciembre del año 2002, el saldo de la cta. deudas a largo plazo se forma de la siguiente manera:

Bancarias		1.286.230,64
Lloyds Bank	500.000,00	
Intereses	19.016,30	
Bco.Bolivariano - carta crédito	50.000,00	
Bco.Bolivariano - directo	45.431,48	
Previsora International Bank	364.807,86	
Laad - préstamo # 1	<u>306.975,00</u>	
Financiera		170.360,41
Ubesa - Ptmo. Producción # 1	30.289,92	
Ubesa - Ptmo. Producción # 2	<u>140.070,49</u>	
B/G		<u><u>1.456.591,05</u></u>