

**CONSULTORA PANAMERICAN MARTINEZ
Y ASOCIADOS CONMARTINEZ C. LTDA.
AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**

INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

**A los Miembros de la Junta General de Accionistas
de CITTADELLA S.A.**

1. Hemos auditado el balance general de **CITTADELLA S.A.**, al 31 de Diciembre del 2001 y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y estado de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre éstos estados financieros basados en la auditoría que practicamos.

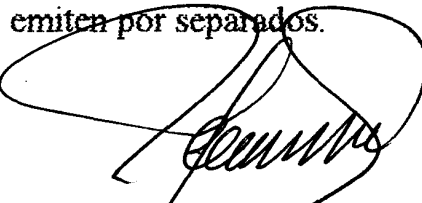
2. La auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de obtener un grado razonable de seguridad de que los estados financieros no contienen errores de carácter significativo. Una auditoría incluye un examen basado en pruebas selectivas de la evidencia que respalda las informaciones y cifras mostradas en los estados financieros. Una auditoría también incluye la evaluación de los principios de contabilidad y de las estimaciones de importancia efectuadas por la Gerencia de la Compañía, así como también una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la auditoría que efectuamos fundamenta razonablemente la opinión expresada a continuación.

3. En nuestra opinión los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos significativos la situación financiera de **CITTADELLA S.A.**, al 31 de Diciembre del 2001 los resultados de sus operaciones y el flujo de efectivo y el estado de evolución del patrimonio por el año terminado.

**CONSULTORA PANAMERICAN MARTINEZ
Y ASOCIADOS CONMARTINEZ C. LTDA.
AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**

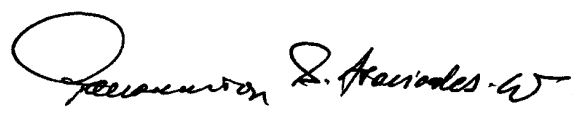
4. Los ajustes y reclasificaciones encontrados en la revisión de nuestra auditoria serán discutidos con el contador de la compañía el Ing. Miguel Espinoza B.

5. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **CITTADELLA S.A.**, como sujeto pasivo por obligación propia y agente de retención del ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2001 se emiten por separados.



**Ing. Mario Martínez C., Socio
Representante Legal
Reg. Nac. Cont. No. 13-333**

**Guayaquil - Ecuador
Septiembre 05, 2002**



**CONMARTINEZ C. LTDA.
Reg. Sup. Cías No. 110**

CITTADELLA S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(Expresado en Dólar)

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE:	NOTAS	
Efectivo	A	143,823.51
Cuentas y Dctos. por Cobrar	C	1,076,860.55
Inventarios	E	274,062.59
Pagos Anticipados	G	90,351.44
Otros Activos	H	1,389.98

TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE		1,586,488.07
PROPIEDADES Y EQUIPOS	K	778,113.64
OTROS ACTIVOS	Q	14,275.92

TOTAL DEL ACTIVO		2,378,877.63

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

PASIVO CORRIENTE :

Dctos. y Cuentas por Pagar	CC	1,283,397.52
Impuestos por Pagar	DD	4,821.85
Gastos Acumulados por Pagar	FF	97,959.00

TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE		1,386,178.37
PASIVO A LARGO PLAZO	JJ	878,387.11

TOTAL PASIVO		2,264,565.48

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS: LL

Capital Social	200.00
Aporte Futuro Capital	18,000.00
Capital Adicional	111,593.89
Pérdida Acumulada	(49,945.98)
Utilidad del Ejercicio	34,464.24

TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	114,312.15

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	2,378,877.63

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CITTADELLA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(Expresado en Dólar)

INGRESOS:

Ventas	7,171,660.29
TOTAL INGRESOS	7,171,660.29

COSTO DE VENTAS	6,388,481.37
TOTAL COSTO DE VENTAS	6,388,481.37

GASTOS OPERACIONALES:

Gastos de Administración	594,919.79
Gastos de Ventas	153,794.89
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	748,714.68
UTILIDAD DEL EJERCICIO	34,464.24

LAS HOJAS EXPLICATIVAS ANEXAS SON PARTES INTEGRANTES
A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CITTADELLA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(Expresado en Dólar)

ACTIVIDADES DE OPERACION:

Efectivo recibido de clientes	6,735,982.24
Efectivo pagado a proveedores	(6,965,310.88)

	(229,328.64)

Efectivo Proveniente de Operaciones

Otros Gastos	(1,624.10)
Gastos Financieros	(22,320.72)

EFFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES OPERATIVOS	(253,273.46)
---	----------------------

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES INVERSION

Adquisición de Activos Fijos	(106,837.72)

EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES INVERSION	(106,837.72)
--	----------------------

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES FINANCIAMIENTO

Prestamo a Largo Plazo	360,111.18

Efectivo Neto usado en Actividades Financiamiento	360,111.18

AUMENTO NETO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES	136,175.73
--	-------------------

EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL INICIO DEL AÑO	7,647.78

EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL FINAL DEL AÑO	143,823.51
	=====

CITTADELLA S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
 (Expresado en Dólar)

	CAPITAL	RESERVAS	CAPITAL ADICIONAL	PERDIDA O UTILIDAD ACUMUL.	PERDIDA O UTILIDAD EJERCICIO	T O T A L
Saldo al Enero 01, 2001	200,00	18.000,00	111.593,89	-57.300,04	7.353,97	79.847,82
Transferencia de la utilidad del ejercicio a utilidad o pérdida acumulada				7.353,97	-7.353,97	0,00
Ajuste por Auditoria				0,09		0,09
Utilidad del Ejercicio 2001					34.464,24	34.464,24
Saldo a Diciembre 31, 2001	200,00	18.000,00	111.593,89	-49.945,98	34.464,24	114.312,15

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CITTADELLA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(Expresado en Dólar)

IDENTIFICACION, OBJETIVOS Y OPERACION DE LA COMPAÑIA.

CITTADELLA S.A. (La Compañía), fue constituida el 30 de Marzo de 1993 en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas, Ecuador, bajo la denominación de **CITTADELLA S.A.**, y cuyo objetivo principal es la comercialización, industrialización e importación de carne; así como al desarrollo, crianza y explotación de toda clase de ganado mayor y menor. Pudiendo ejecutar además toda clase de actos y contratos civiles, comerciales, industriales.

CAPITAL SOCIAL, el capital suscrito y pagado de la compañía es de doscientos dólares dividido en acciones de \$ 0.04 centavos cada una.

AUMENTO DE CAPITAL, es necesario que la compañía realice un Aumento de Capital lo mas pronto posible en vista que la Superintendencia de Compañía indicó que todas las Sociedades Anónimas en el año 2001 tenían que efectuar un Aumento de Capital de \$ 400.00 a \$ 800.00, y la compañía no a cumplido con tal disposición.

PRINCIPALES PRINCIPIOS Y PRACTICAS DE CONTABILIDAD APLICADOS.

La Compañía mantiene sus registros contables en dólares (\$) los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del convencionalismo del costo histórico modificado parcialmente en lo referente a la elaboración del balance general, el cual fue preparado de acuerdo al sistema de dolarización con normas y principios de contabilidad generalmente aceptados establecidos o autorizados por la Superintendencia de Compañías.

LAS PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS., están contabilizados al costo de adquisición reexpresado como se menciona en la Nota K, las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan al gasto al incurrirse en ella las mejoras de importancia se capitalizan. El

costo y la correspondiente depreciación acumulada se eliminan de las cuentas al retirarse maquinarias y equipos, las ganancias y pérdidas por retiros se cargan al estado de resultados.

La depreciación de éstos activos es cargada al estado de resultado y ha sido calculada sobre los costos originales más las reexpresión establecidas de acuerdo en las disposiciones vigentes, éstas depreciaciones se calculan por el método de línea recta tomando como base la vida útil estimada de los activos.

Los años de vida útil de los activos son los siguientes:

<u>A C T I V O</u>	<u>PORCENTAJES</u>	<u>AÑOS</u>
Edificios	5	20
Maquinarias y Equipos	10	10
Instalaciones y Moldes	10	10
Muebles y Enseres	10	10
Vehículos	20	5
Equipo de Computación	20	5

PARTICIPACION EMPLEADOS (15%)., La compañía debe reconocer el 15% de sus utilidades a sus trabajadores de acuerdo a la legislación laboral. Este es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.

IMPUESTO A LA RENTA (25%)., Según la Ley de Regimen Tributario Interno todas las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras no domiciliadas en el país. La tarifa para la Aplicación del Impuesto a la Renta es el 25% de la base imponible.

Base imponible	34,464.24
(15%) Participación Empleados	5,169.64

Base para Impuesto a la Renta	29,294.60
(25%) Impuesto a la Renta	7,323.65
(-) Retenciones en la Fuente	47,306.07

Saldo a Favor	39,982.42
	=====

A. EFECTIVO

Caja	32,652.18
------	-----------

BANCOS

Banco Produbanco Cta.Cte. 01006-00874-5	21,003.50
---	-----------

Banco del Pichincha Cta.Cte. 4253456	90,167.83
--------------------------------------	-----------

	143,823.51
	=====

C. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Clientes	1,069,906.60
----------	--------------

Cuentas por Cobrar	3,424.13
--------------------	----------

Otras Cuentas por Cobrar	10,006.15
--------------------------	-----------

	1,083,336.88

(-) Provisión de Cuentas Incobrables	(6,476.33)
--------------------------------------	-------------

	1,076,860.55
	=====

E. INVENTARIOS

Materiales y Suministros	788.36
--------------------------	--------

Mercaderia Almac.	273,274.23
-------------------	------------

	274,062.59
	=====

G. PAGOS ANTICIPADOS

Impuesto al Valor Agregado	2,044.27
----------------------------	----------

Retención a la Fuente	71,874.02
-----------------------	-----------

Otros Impuestos	16,433.15
-----------------	-----------

	90,351.44
	=====

K. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS

CONCEPTO	SALDO A 1/01/01	ADICIONES	TRANSF. RETIROS	SALDO A DIC. 31,2001
<u>COSTO</u>				
Terrenos, Edificios e Instalación	274.655,95	77.919,86	0,00	352.575,81
Maquinarias, Muebles Enseres y Equipo	417.479,18	25.325,03	0,00	442.804,21
Vehiculos	176.027,82	3.592,83	0,00	179.620,65
	868.162,95	106.837,72	0,00	975.000,67
<u>DEPRECIACION</u>				
Edificios e Instalación	-83.262,78	-6.461,66	0,00	-89.724,44
Maquinarias, Muebles Enseres y Equipo	-5.962,14	-33.007,91	0,00	-38.970,05
Vehiculos	-40.503,45	-27.689,11	0,00	-68.192,56
Total Depreciaciones	-129.728,37	-67.158,68	0,00	-196.887,05
TOTAL ACTIVO FIJO	738.434,58	39.679,04	0,00	778.113,62

I. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Depósitos en Garantía	1,389.98

	1,389.98
	=====

Q. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Depósitos Congelados

Banco Filanbanco Cta.Cte. 1050126184	14,275.92

	14,275.92
	=====

CC. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

Cuentas por Pagar

Importaciones	808,208.77
Proveedores	378,347.11

	1,186,555.88
	=====

Documentos por Pagar

Banco Tungurahua	11,499.00
Banco Unión	39,226.64
Proinco	46,116.00

	96,841.64
	=====

DD. IMPUESTOS POR PAGAR

Impuesto al Valor Agregado	4,304.06
Retención a la Fuente	517.79

	4,821.85
	=====

FF. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Sueldos y Salarios	73,884.40
Comisiones por Pagar	17,333.69
Intereses por Pagar	6,740.91

	97,959.00
	=====

JJ. PASIVOS A LARGO PLAZO

Proveedores	346,375.18
Préstamos Socios	242,751.93
Obligaciones por Pagar	260,000.00
Banco Filanbanco	29,260.00

	878,387.11
	=====

RESERVA LEGAL

De acuerdo a la legislación vigente la Compañía debe transferir el 10% de su utilidad gravable a la Reserva Legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas o para aumento de capital.

RESERVA FACULTATIVA

El saldo de esta cuenta esta a disposición de los socios de la compañía y puede ser utilizada para la distribución de dividendos.

CAPITAL ADICIONAL

Se incluyen en éste rubro las siguientes cuentas que se originaron en ajustes parciales por inflación hasta el período de transición: Reserva por revalorización del Patrimonio, Reexpresión Monetaria.

HECHOS SUBSECUENTES

Entre el 15 de Mayo del 2002 y la fecha de preparación de éstos estados financieros (Septiembre 05, 2002) no se produjeron eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.