H. BARZOLA V. / / /
Asesorías Tributarias, Auditorias y Contabilidad
Esmeraldas 400 y P. Solano 2do. Piso
TEF. 239877 – 691155 - 693110

Guayaquil, Diciembre 10 del 2001

Señores Accionistas
KAYACSA S.A.
Ciudad

Estimados Señores:

En cumplimiento a las disposiciones legales y reglamentarias, presento el informe de Auditoria Externa al cierre del ejercicio impositivo del año 1999.

He Auditado el Balance General *adjunto de la Compañía* **KAYACSA S.A.** y los correspondientes Estados de Resultados, la evolución del patrimonio de los Accionistas por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los Estados Financieros en Base a la Auditoria.

Este trabajo fue efectuado en base a Normas de Auditoria Generalmente Aceptada. Estas Normas requieren que una Auditoria sea diseñada y realizada para obtener la razonabilidad que los Estados Financieros no contienen errores importantes.

Esta Auditoria incluye el examen a base de pruebas selectivas de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Considero que esta Auditoria prevee una base razonable para opinar.

En mi opinión, los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, los resultados de sus operaciones por el año terminado en esta fecha, de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y modificados en ciertos aspectos por normas Prácticas Contables establecidas o Autorizadas por la Superintendencia de Compañías.

Es todo cuanto puedo informar a los Señores Accionistas,

Atentamente,

C.P.A. Homero Barzola Vivas
Auditor Externo
Reg. Nac. N° SC-RNAC- 2 N° 283

H. BARZOLA V. / / /
Asesorías Tributarias, Auditorias y Contabilidad
Esmeraldas 400 y P. Solano 2do. Piso
TEF. 239877 – 691155 - 693110

K A Y A C S A S. A.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999

JUNTO CON EL INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE

H. BARZOLA V. / / /
Asesorías Tributarias, Auditorias y Contabilidad
Esmeraldas 400 y P. Solano 2do. Piso
TEF. 239877 – 691155 - 693110

K A Y A C S A S. A.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 1999

I N D I C E

INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE

CUMPLIMIENTO LEY REGIMEN TRIBUTARIO INTERNO

BALANCE GENERAL

ESTADOS DE PERDIDAS Y GANANCIAS

ESTADO DE EVOLUCION FINANCIERA

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

ANÁLISIS DEL DESARROLLO DE LAS ACTIVIDADES DE LA EMPRESA

H. BARZOLA V. / / /
Asesorías Tributarias, Auditorias y Contabilidad
Esmeraldas 400 y P. Solano 2do. Piso
TEF. 239877 – 691155 - 693110

CUMPLIMIENTO DE LA LEY DE REGIMEN TRIBUTARIO INTERNO

Mi exámen fue realizado con el propósito de expresar una opinión sobre los Estados Financieros, tomados en conjunto, y en adición para cumplir con lo dispuesto en la Ley de Régimen Tributario Interno, respecto del cumplimiento por parte de la Compañía **KAYACSA S.A.** como Agente de Retención, percepción y otras obligaciones como sujeto pasivo de obligaciones Tributarias. Mi revisión se efectuó de acuerdo a Normas de Auditoria Generalmente Aceptadas que incluyó sobre la base de pruebas selectivas, en el examen de las evidencias se pudo observar una razonabilidad, que la Compañía **KAYACSA S.A.** ha cumplido con lo dispuesto por la Ley de Régimen Tributario Interno en lo referente a sus obligaciones Tributarias al 31 de Diciembre del 1999.

Son registros Contables de la Compañía las declaraciones del Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado, Retenciones en la Fuente y sus pagos y créditos son saldos a cargo de la Compañía.

Lleva su contabilidad de acuerdo con las Disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, los Estados Financieros están presentados de conformidad con los principios de Contabilidad Generalmente Aceptados promulgados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador

C.P.A. Homero Barzola Vivas
Auditor Independiente
Reg. Nac. N° SC-RNAC- 2 N°283

KAYACSA S.A.

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999

ACTIVOS

ACTIVO CORRIENTE

CAJA BANCOS		157.15
Caja Chica	7.88	
Banco Amazonas	15.22	
Filanbanco	134.05	
CUENTAS POR COBRAR		23,745.87
DISTRIBUIDORES	16,946.18	
Otras Cuentas y Documentos por Cobrar	6,670.13	
CHEQUES PROTESTADOS	129.56	
PRODUCTOS TERMINADOS		2,673.52
Refrescos POKY	749.24	
Gelatina Jelly POKY	1,924.28	
MATERIA PRIMA		22,870.32
MATERIAL DE EMPAQUE		14,671.23
MATERIAL DE ENFUDE		2,089.83
BOTELLAS PLÁSTICAS		21,015.34
ALMACEN GENERAL		1,691.38
ANTICIPOS FICALES		18.35
Impuesto al valor agregado	15.18	
Retención en la Fuente	3.17	
SEGUROS ANTICIPADOS		2,386.40
ACTIVOS INTANGIBLES		576.14
Derechos de Marcas y Otros	576.14	
ACTIVOS FIJOS		80,535.39
Maquinarias y Equipos	49,872.18	
Equipo de Transportes	26,249.41	
Equipo de Oficina	514.94	
Equipo de Computación	291.92	
Muebles y Enseres	1,640.79	
Instalaciones	1,966.15	
REVALORIZACION DE ACTIVOS FIJOS		93,589.82
DEPRECIACION DE ACTIVOS FIJOS		-21,370.84
DEPREC. DE REVAL. DE ACT. FIJOS		-27,058.58
GASTOS DE CONSTITUCION		549.52

AMORTIZACIÓN ACUMULADA	-253.22	
DEPÓSITOS EN GARANTÍA	249.58	
TOTAL DEL ACTIVO		**218,137.20**

PASIVOS

PASIVO CORRIENTE		
CUENTAS POR PAGAR		5,608.55
Proveedores	4,443.59	
Otras Cuentas por Cobrar	1,109.12	
Anticipos de Clientes	55.84	
OBLIGACIONES Y DOC. POR PAGAR		10,368.30
Banco Amazonas	8,482.80	
Alianza Cía. De Seguros	1,885.50	
IMPUESTO POR PAGAR		680.69
Impuesto al valor agregado (IVA)	680.69	
BENEFICIOS SOCIALES		105.33
IEES aporte personal	26.21	
Participación a Empleados	71.76	
Multas	7.36	
PRESTAMOS DE ACCIONISTAS		122,759.54
Accionistas	122,759.54	
TOTAL DEL PASIVO		**139,522.41**

PATRIMONIO

CAPITAL PAGADO	200.00
RESERVA LEGAL	30.50
RESERVA POR REVALORIZ. DE PATRIMONIO	1,143.54
REEXPRESION MONETARIA	83,711.18
RES. PARA FUTURO DE CAPITAL	400.00
UTILIDAD EJERCICIOS ANTERIORES	77.95
PERDIDA DEL EJERCICIO	-6,948.38
TOTAL DEL PATRIMONIO	**78,614.79**
TOTAL PASIVO Y PATRIM0NIO	**218,137.20**

AUDITOR EXTERNO

KAIACSA S.A.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999

INGRESOS		
VENTAS	62,862.69	
MAS:		
OTROS INGRESOS		
VENTAS CON TARIFA 0	564.01	
INTERESES BANCARIOS	67.25	
MENOS		
COSTO DE VENTA	-36,801.64	
UTILIDAD BRUTA		26,692.31
EGRESOS		
GASTOS ADMINISTRATIVOS		
Sueldos	3,151.01	
Comisiones por ventas	12,871.51	
Agua, Luz y Teléfono	13.44	
Gastos de Gestión	98.46	
Impuestos y Contribuciones	666.5	
Depreciones y Amortizaciones	5214.61	
I.C.C. 0.1%	230.95	
Otros Gastos Administrativos	3,044.85	
Otros Gastos no Operacionales	273.99	
TOTAL DE EGRESOS		25,565.32
UTILIDAD O PERDIDA		**1,126.99**

AUDITOR EXTERNO

KAYACSA S.A.

ESTADO EVOLUCION FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999

ACTIVO	1998	1999	VARIACION
ACTIVO CORRIENTE	75,272.51	91,319.40	16,046.89
ACTIVO FIJO	97,266.07	126,271.94	29,005.87
ACTIVO NO CORRIENTE	891.63	545.87	-345.76
SUMAN	173,430.21	218,137.21	44,707.00

PASIVO	1998	1999	VARIACION
PASIVO CORRIENTE	15,018.51	119,693.21	104,674.70
PASIVO NO CORRIENTE	122,285.00	19,829.20	-102,455.80
PATRIMONIO NETO	36,126.70	78,614.80	42,488.10
SUMAN	173,430.21	218,137.21	44,707.00

Auditor Externo

KAYACSA S.A.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999

AÑOS	CAPITAL	APORTE CAP.	RES.LEGAL	REEXP. MONETARIA	RES. X REV. PATRIM	UTILIDADES	TOTAL
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1998	200.00		30.50	35,289.23	529.01	77.95	35,926.69
MOVIMIENTO AÑO 1999	-	400.00	-	48,421.95	614.53	- 6,948.38	42,088.10
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 1999	**200.00**	**400.00**	**30.50**	**83,711.18**	**1,143.54**	**-6,870.43**	**78,614.79**

H. BARZOLA V. / / /
Asesorías Tributarias, Auditorias y Contabilidad
Esmeraldas 400 y P. Solano 2do. Piso
TEF. 239877 – 691155 - 693110

ANÁLISIS DEL DESARROLLO DE ACTIVIDADES DE LA EMPRESA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 1999

OPERACIÓN Y OBJETIVOS

KAYACSA S.A. es una Compañía Constituida en la ciudad de Guayaquil, y su principal Actividad es la Industria Alimenticia, es decir en la elaboración de Refrescos y Gelatinas, iniciando sus operaciones en el año 1977.

PRINCIPIOS Y PRACTICAS CONTABLES

Los Registros Contables se los maneja en sucres (s/.) de acuerdo con los principios de Contabilidad Generalmente aceptados en el Ecuador.

Los Estados Financieros han sido preparados en fase o principios de Costo Histórico, por lo tanto se modifican parcialmente todas aquellas cuentas **NO MONETARIAS,** tanto del Activo como el Pasivo, el cual puede ser de naturaleza deudora o acreedora.

ACTIVO

CAJA y BANCOS — **$ 157.15**

Caja Chica	$ 7.88
Banco Amazonas	$ 15.22
Filan banco	$ 134.05

Revisada las cuentas se establece que se han utilizado debidamente los Comprobantes de Ingresos y Egresos, también se procedió a efectuar las conciliaciones bancarias, con sus respectivos Estados de Cuenta.

CUENTAS POR COBRAR
Distribuidores

Es la cuenta de mayor importancia, su saldo es por la cantidad de $ 16,946.18 debido a que es su principal Actividad. Las demás subcuentas no merecen mayor análisis.

INVENTARIO DE MERCADERIAS

El saldo de $ 62,338.10 corresponde a varias subcuentas como; Materias Primas, Material de Empaque, Material de Enfunde, Botellas Plásticas, Almacén General, los mismos que se aplican debidamente para poder establecer el costo del producto terminado.

H. BARZOLA V. / / /
Asesorías Tributarias, Auditorias y Contabilidad
Esmeraldas 400 y P. Solano 2do. Piso
TEF. 239877 – 691155 - 693110

ACTIVO FIJOS

Están contabilizados al costo Histórico y se ajustan de acuerdo al índice establecido en nuestro Código Tributario, también se ha utilizado el índice de corrección monetaria que para el presente año es de 0.53 %.

El desglose de ésta cuenta es el siguiente:

Activos depreciables	$ 80,535.40
Activos Revalorizados	$ 93,589.82
Deprec. Act. Depreciables	$(21,370.84)
Deprec. Act. Revalorizados	$(27,058.58)

CUENTAS POR PAGAR

Proveedores	$ 4,443.59
Obligaciones	$ 8,482.80

DOCUMENTOS POR PAGAR

Alianza Cía. De Seguros	$ 1,885.50
Otras Cuentas por pagar	$ 1,109.12
Obligaciones	$ 680.69
Beneficios Sociales	$ 122,759.55

Como se puede apreciar éstas son cuentas a corto plazo, las mismas que se van sacando con la recuperación de la cartera por cobrar.

Excepto la cuenta Accionistas que sirve para establecer liquidez y solventar gastos, así como para un Futuro Aumento de Capital.

PATRIMONIO

Este rubro establece un Capital de $ 200.00 y un aporte para el Futuro Aumento de Capital; la misma que se está realizando el trámite ante la Superintendencia de Compañías, las Cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio, así como significativo y que se vienen incrementando desde años anteriores.

El total del Patrimonio es de $ 78,614.00 el mismo que se ha incrementado en relación al ejercicio del año anterior.

OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

Durante el ejercicio económico del 2000, la Compañía **KAYACSA S.A.** cumplió con el pago de todas las OBLIGACIONES TRIBUTARIAS, que fueron ordenadas por el Servicio de Rentas Internas, encontrándose al día de dichas obligaciones.

H. BARZOLA V. / / /
Asesorías Tributarias, Auditorias y Contabilidad
Esmeraldas 400 y P. Solano 2do. Piso
TEF. 239877 – 691155 - 693110

A la terminación de este trabajo, en la Auditoria no aconteció ningún hecho que hiciera cambiar los resultados.

Atentamente,

C.P.A Homero Barzola Vivas
Auditor Externo
Reg. Nac. N° SC-RNAC- 2 N° 283