RMA

H. BARZOLA Y ASOCIADOS / / /

Auditorias Externas, Asesorias Tributarias, Contabilidad
Elizalde Nº 119 y Pichincha
Telefono 2323990 – 2239877

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
DOCUMENTACION Y ARCHIVO

2002 NOV -6 PM 12:36

29245

RECIBIDO

Guayaquil, 06 de Noviembre del 2002

Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Adjunto a la presente se servirán encontrar el informe de Auditoria Externa realizado a mi cliente la Compañía **KAYACSA S.A.** correspondiente al ejercicio económico año 2001, de esta manera doy cumplimiento a las disposiciones emitidas para el efecto.

El expediente de la Compañía es el Nº 77365

Agradeciendo su atención, quedo de ustedes,

Atentamente,

S/S: no reporta
6-11-02

C.P.A. Homero Barzola Vivas
Auditor Externo
Reg. Nac. Nº 283

H. BARZOLA & ASOCIADOS / /
Auditorias, Asesorías Tributarias, Contabilidad
Telf.: 2 320096 Telefax: 2 323990

Guayaquil, 30 de Octubre del 2002.

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 2001.

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 & ASOCIADOS ///
Auditorias. Asesorias Tributarias y Contabilidad
Telf.: 2 320096 Telefax: 2 323990

K A Y A C S A S. A.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

JUNTO CON EL INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE

H. BARZOLA & ASOCIADOS / //
Auditorías, Asesorías Tributarias, Contabilidad
Telf.: 2 320096 Telefax: 2 323990

KAYACSA S. A.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

I N D I C E

INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE

CUMPLIMIENTO LEY REGIMEN TRIBUTARIO INTERNO

BALANCE GENERAL

ESTADOS DE PERDIDAS Y GANANCIAS

ESTADO EVOLUTIVO DEL PATRIMONIO

ESTADO EVOLUTIVO FINANCIERO

ANÁLISIS DEL DESARROLLO DE LAS ACTIVIDADES DE LA EMPRESA

H. BARZOLA & ASOCIADOS / /
Auditorias, Asesorías Tributarias, Contabilidad
Telf.: 2 320096 Telefax: 2 323990

CUMPLIMIENTO DE LA LEY DE REGIMEN TRIBUTARIO INTERNO

Mi examen 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 2001, según se demuestra en los Anexos 1, 2 y 3.

Los 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.

ATENTAMENTE,

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

H. Barzola & Asociados ///
Consultores y Auditores

Asesoría Empresarial
Asesoría Financiera
Asesoría Tributaria
Auditoría Externa
Contabilidad

CONTRATO DE PRESTACION DE SERVICIOS PROFESIONALES.

Conste por el presente documento el Contrato de Prestación de Servicios Profesionales que tenemos a bien celebrar, por una parte, la compañía **KAYACSA S.A.**, Representada por su Gerente General, **MING HUI CHEN CHEN**, que en adelante será denominada la Compañía y por otra parte el **SR. C.P.A. HOMERO BARZOLA VIVAS** con cédula de identidad # **0903609857** que igualmente para los efectos del presente contrato se denominara el Consultor, el mismo que se conviene en la forma y bajo las condiciones que consta en las cláusulas que se expresan a continuación.

PRIMERA. ANTECEDENTE: 1.1 La Compañía tiene interés en obtener un Profesional para que efectúe una Auditoria a los Estados Financieros del 2001, así Como la Asesoría Tributaria Vigente.

1.2. El consultor es un Profesional independiente, que ejerce desde su propia oficina, prestando sus servicios profesionales en el área de Asesoría de Ordenamiento de Empresas, en distintas áreas, Asesorando de manera simultánea a distintos clientes, sin obligarse a laborar en horarios específicos , ni recibir un sueldo o remuneración, sino un honorario profesional.

SEGUNDA: SERVICIOS PROFESIONALES CONTRATADOS.- El consultor se compromete a prestar sus Servicios Profesionales a la Compañía, en la rama de Auditor Externo y el Sistema Tributario Vigente en el Ecuador.

TERCERA: HONORARIOS.- Por los Servicios Profesionales descritos en la cláusula anterior, el consultor percibirá como Honorarios Profesionales la suma de **US $ 750.00 (SETECIENTOS CINCUENTA DÓLARES 00 / 100 DÓLARES).** , valor que será pagado con el 50% de anticipo y el 50% restante una vez terminando el trabajo . En todos los pagos se procederá a la retención del Impuesto a la Renta que dispone la Ley de Régimen Tributario Interno.

CUARTA: HORARIO.- Debido a que el Servicio Profesional del Consultor, no tiene horario fijo para ejecutar las funciones encomendadas, este se limitará al cumplimiento de las funciones por él ofrecidas.

QUINTA: PROPIEDAD DE PRODUCTOS.- Toda la información y conclusiones que se elabora o se implementa en el servicio contratado por la compañía, con la intervención del profesional contratista, como consecuencia del presente contrato será de exclusiva propiedad de la compañía, tendrá el carácter de secreto y el contratista no podrá difundirlos, producirlos ni copiarlos sin el consentimiento escrito de ella.

SEXTA: TERMINACIÓN ANTICIPADA.- Si alguna de las partes contratantes no cumpliere con lo estipulado, la parte afectada podrá requerir a la otra, por escrito, previniéndole que en el plazo prudencial no mayor de cuarenta y ocho horas, cumpla con sus obligaciones. Si la parte requerida no lo hiciera a satisfacción de la afectada, esta última podrá dar por terminado el presente contrato, en cualquier momento, sin pago de valor compensatorio ni indemnización alguna.

En señal de expresa conformidad con las estipulaciones precedentes, las partes firman el contrato, en un original y dos copias de idéntico tenor, en la ciudad de Guayaquil, a los Veintiséis Días del mes de Agosto del Dos Mil Dos.

C.P.A. HOMERO BARZOLA VIVAS
AUDITOR EXTERNO
REG. NAC. # SC-RNAC-2 N° 283

KAYACSA S.A.
MING HUI CHEN CHEN
GERENTE GENERAL

Elizalde 119 y Pichincha - Telfs.: 2320096 - 2323990 Cel.: 099324119
Email: hbarzola@on.net.ec - w_rizzo_m@hotmail.com
Guayaquil - Ecuador

KAYACSA S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

ACTIVOS

ACTIVO CORRIENTE			**176.941,48**
CAJA		1.249,03	
BANCOS		1.330,91	
CUENTAS POR COBRAR DISTRIBUIDORES		19.586,38	
CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS		87,61	
OTRAS CUENTAS POR COBRAR		7.751,42	
IMPUESTOS ANTICIPADOS		997,14	
INVENTARIOS		145.938,99	
ACTIVO FIJO			**212.665,31**
INSTALACIONES		11.375,43	
MUEBLES ENSERES		9.724,29	
EQUIPOS DE OFICINA		3.121,25	
EQUIPOS DE TRANSPORTES		135.920,80	
MAQUINARIAS		281.013,25	
(-) DEPRECIACION ACUMULADA	-	228.489,71	
ACTIVO NO CORRIENTE			**680,72**
SEGUROS ANTICIPADOS		8.198,44	
GASTOS DE CONSTITUCION		1.271,07	
DEPOSITOS EN GARANTIA		249,58	
AMORTIZACION ACUMULADA	-	9.038,37	
TOTAL DE ACTIVOS			**390.287,51**

PASIVOS

PASIVO CORRIENTE			**19.936,48**
CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES		19.538,77	
RETENCIONES Y BENEFICIOS SOCIALES		53,32	
GASTOS POR PAGAR		344,39	
PASIVO NO CORRIENTE			
CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS			**140.595,57**
TOTAL DEL PASIVO			**160.532,05**

PATRIMONIO

CAPITAL SUSCRITO Y/O ASIGNADO		200,00	
FUTURO AUMENTO DE CAPITAL EN TRAMITE		300,00	
RESERVA LEGAL		3.423,71	
RESERVA DE CAPITAL		295.944,15	
PERDIDA DE EJERCICIO AÑOS ANTERIORES	-	25.320,02	
PERDIDA DEL EJERCICIO	-	44.792,38	
TOTAL DEL PATRIMONIO			**229.755,46**
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO			**390.287,51**

AUDITOR EXTERNO

KAYACSA S.A.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

INGRESOS

INGRESOS DE OPERACIÓN

VENTAS NETAS		111.288,98	
MENOS:			
COSTOS DE VENTAS	-	94.279,63	
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS			**17.009,35**

EGRESOS

GASTOS DE OPERACIÓN

GASTOS DE VENTAS		37.386,45	
GASTOS ADMINISTRATIVOS		20.061,65	
GASTOS FINANCIEROS		33,00	
TOTAL EGRESOS		**57.481,10**	
PERDIDA DEL EJERCICIO			**- 40.471,75**
PARTIDAS EXTRAORDINARIAS			**- 4.320,63**
OTROS INGRESOS		2.520,66	
OTROS GASTOS	-	6.841,29	
PERDIDA DEL PRESENTE EJERCICIO			**- 44.792,38**

AUDITOR EXTERNO

KAYACSA S.A.

ESTADO EVOLUTIVO FINANCIERO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

ACTIVO	2000	2001	VARIACION
ACTIVO CORRIENTE	194.744,79	176.941,48	-17.803,31
ACTIVO FIJO	262.636,84	212.665,31	-49.971,53
ACTIVO NO CORRIENTE	1.568,37	680,72	-887,65
SUMAN	**458.950,00**	**390.287,51**	**-68.662,49**

PASIVO Y PATRIMONIO	2000	2001	VARIACION
PASIVO CORRIENTE	184.702,15	19.936,48	-164.765,67
PASIVO NO CORRIENTE	-	140.595,57	140.595,57
PATRIMONIO NETO	274.247,85	229.755,46	-44.492,39
SUMAN	**458.950,00**	**390.287,51**	**-68.662,49**

AUDITOR EXTERNO

KAYACSA S.A.

ESTADO EVOLUTIVO DEL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

AÑOS	CAPITAL	RESERVAS	RESER.REV.PATRIM.	REEXPRE.MONETAR.	PERD. AÑOS ANT.	PERD. DEL EJERC.	TOTAL
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000	200,00	304,98	3.118,73	295.944,15	- 25.320,02		274.247,84
MOVIMIENTO AÑO 2001	300,00	3.118,73	- 3.118,73	-	-	- 44.792,38	-44.492,38
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001	**500,00**	**3.423,71**	**-**	**295.944,15**	**-25.320,02**	- 44.792,38	**229.755,46**

AUDITOR EXTERNO

ANÁLISIS DEL DESARROLLO DE ACTIVIDADES DE LA EMPRESA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

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 están expresados en dólares de conformidad con lo dispuesto por las Autoridades económicas al sustituir el signo monetario sucre,

Los Estados Financieros han sido preparados de conformidad a los principios de Contabilidad Generalmente aceptados.

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE

CAJA y BANCOS **$ 2.579,94**

Caja	$	1.249,03
Banco Amazonas	$	1.124,21
Filan banco	$	178,58
Produbanco	$	28,12

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 **$ 27.425,41**

DISTRIBUIDORES	$	19.586,38
EMPLEDOS	$	87.61
OTROS	$	7.751,42

La Subcuenta de mayor importancia es Distribuidores cuyo saldo es por la cantidad de $ 19,586,38 debido a que es su principal Actividad sin embargo es importante mencionar que este rubro no representa riesgo que amerite un tratamiento especial ya que se lo viene actualizando de manera continua y vigente. Las demás subcuentas no merecen mayor análisis.

Las cuentas arriba mencionadas junto con los Inventarios de Mercaderías, SUMAN el Total del **ACTIVO CORRIENTE**, factor importante de medición de liquidez, ya que representa el 45,34% en relación al total de Activos al cierre del 2001. El rubro de mayor significación son los Inventarios que participan con el 82,47% del sector de Corto Plazo.

Estos Inventarios se desglosan de la siguiente manera:

PRODUCTOS TERMINADOS	$ 6.615,09	0.05%
MATERIAS PRIMAS	$ 39.707,63	0.27%
MATERIAL DE EMPAQUE Y EMBALAJE	$ 31.816,24	0.22%
MATERIAL DE ENFUNDE	$ 8.341,88	0.05%
MATERIAL DE ALMACEN	$ 53.309,63	0.37%
ALMACEN GENERAL	$ 6.148,52	0.04%
SUMAN	**$145.938,99**	**B/G – 1**

Las materias primas, el material de empaque y el material de Almacén constituyen un aporte Significativo dentro de los Inventarios, base sustancial en el comportamiento de la liquidez de la firma, la misma que al cierre de mi Auditoria establecí un ratio de 9 a 1, con lo cual obviamente están cubiertas las obligaciones a corto plazo en forma holgada. En lo que respecta a las otras cuentas del factor corriente, considero que son de fácil realización, debido al comportamiento presentado en periodos anteriores.

ACTIVO FIJO **$ 212.665,31 (NETO)**

INSTALACIONES	**$ 11.375,43**
MUEBLES Y ENSERES	**$ 9.724,29**
EQUIPOS DE OFICINA	**$ 3.121,25**
EQUIPOS DE TRANSPORTE	**$ 135.920,80**
MAQUINARIAS	**$ 281.013,25**
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA	**$ (228.489,71)**

Los Activos fijos están registrados al costo de adquisición y a los cuales se les aplican la Depreciación correspondiente en línea recta. Los Equipos de transportes y las Maquinarias son los ITEMS de mayor representación del sector.

PASIVO

PASIVO CORRIENTE **$ 19.936,48**

Las Obligaciones a la vista no tienen mayor representatividad, pues, las deudas casi en su totalidad corresponden a proveedores (98 %), las mismas que estarán cubiertas en su momento oportuno, debido al alto grado de liquidez de la firma.

PASIVO NO CORRIENTE **$ 140.595,57**

Aportación reembolsable de los Accionistas para generar mayor flujo de efectivo en el giro del negocio, representa el 88 % del total de Obligaciones que no representa riesgo alguno al momento de honrarlas, todo lo contrario, ya que estos recursos podrían fortalecer definitivamente el Patrimonio si así lo decide su accionariado.

PATRIMONIO

Este rubro establece un capital de $ 200,00 dólares y un aporte para Futuro Aumento de Capital de $ 300,00, la misma que se está tramitando ante la Superintendencia de Compañía, la cuenta Reserva de Capital, producto de la conversión de Estados Financieros a US DOLARES de EE UU., es de mayor representatividad del Patrimonio Neto de la firma, su cuantía es de $ 295.944,15 que pasaría a enjugar las perdidas de años anteriores y la del presente ejercicio que ascienden a $ 70.112,40 de acuerdo a criterios contables acerca del tratamiento de esta partida.

CUENTAS DE RESULTADO

PERDIDAS Y GANANCIAS

INGRESOS **$ 111.288,98**

Los ingresos están dados por las ventas de mercaderías tanto locales como al Exterior.

Ventas Locales	$ 97.356,98	87 %
Ventas al Exterior	$ 13.932,00	13 %
SUMAN:	**$ 111.288,98**	**100 %**

Una mayor cobertura representa el mercado local ya que representa el 87 % del total de las ventas. El alto costo de la Inversión hace que las Ventas Netas asciendan a $ 17.009,35.

Los costos que dieron lugar a las ventas del presente ejercicio se descomponen de la siguiente manera:

A- COSTO DE VENTA REFRESCOS	$ 28.103,16	30 %
B- COSTO DE VENTA GELATINA	$ 57.281,67	61 %
C- COSTO DE VENTA ENFUDE, EMPAQUE	$ 8.894,80	9 %
TOTAL DE COSTO DE VENTA	**$ 94.279,63**	**100 %**

EGRESOS

GASTOS OPERACIONALES		**$ 57.481,10**
GASTOS DE VENTAS	$ 37.386,45	
GASTOS ADMINISTRATIVOS	$ 20.061,65	
GASTOS FINANCIEROS	$ 33,00	

Los altos costos operativos dieron lugar a la perdida del ejercicio económico por $ 40.471,75 agravados por las partidas extraordinarias que representan un valor neto de $ 4.320,63 para un gran total negativo de $ 44.792,38 (P y G).

Mi sugerencia propuesta al respecto es de estudiar una ampliación de cobertura de los mercados a los cuales se atienda, adicionalmente al comportamiento de la competencia y los consumidores potenciales. Hacer una revisión de los gastos operativos a los efectos de efectuar los reajustes necesarios con el objeto de aplicar la racionalidad de los egresos y mejorar la rentabilidad para justificar la inversión de los Accionistas.

RAZONES FINANCIERAS

A LIQUIDEZ

COEFICIENTE NORMAL : $\frac{\text{ACTIVO CORRIENTE}}{\text{PASIVO CORRIENTE}} = 9$

B PRUEBA DE ACIDO $\frac{\text{ACT. CORRT. - INVENT}}{\text{PASIVO CORRIENTE}} = 1.6$

La liquidez en sus dos formas presentan coeficientes positivos, es decir, honran las obligaciones de corto plazo sin contratiempo.
En el primer caso, el índice está fortalecido por los Inventarios que se convierten en pilar importante del Sector Corriente.
En el segundo caso, no obstante segregar el Inventario para efectos del cálculo se sigue teniendo liquidez para enfrentar a las obligaciones corrientes. En este sentido, se observa una situación sin necesidad de acudir a financiamientos adicionales.

OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

Durante el ejercicio económico del 2001, 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.

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. Nº SC-RNAC- 2 Nº 283