

ECUAPALMITO S.A.

INFORME AUDITADO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

**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 ECUAPALMITO S.A.**

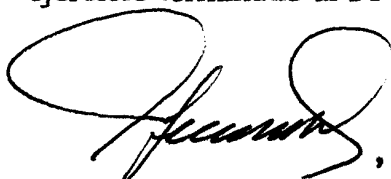
1. Hemos auditado el balance general de ECUAPALMITO S.A., al 31 de Diciembre del 2002, y los correspondientes estados financieros, evolución del patrimonio y del flujo de efectivo, por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre éstos estados financieros basados en la auditoría que practicamos.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptados. 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 contengan 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 utilizados y de las estimaciones de importancia efectuadas por la Gerencia, así como también una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la auditoría que efectuamos proporciona una base razonable para nuestra opinión.
3. Como se explica en las políticas de contabilidad significativos los Estados Financieros mencionados en el párrafo 1 fueron preparados de acuerdo con normas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador las cuales difieren de los principios de contabilidad generalmente aceptados.

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

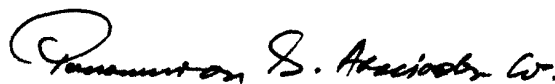
4. En nuestra opinión los estados financieros antes mencionados se presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **ECUAPALMITO S.A.**, al 31 de Diciembre del 2002, los resultados de sus operaciones y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con las normas y principios de contabilidad generalmente aceptados establecidos o autorizados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

5. Los ajustes y reclasificaciones encontrados en la revisión de nuestra auditoria, han sido contabilizados en Enero del 2003.

6. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **ECUAPALMITO S. A.**, como sujeto pasivo por obligación propia del ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2002 se emiten por separados.



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



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

**Guayaquil, Ecuador
Marzo 03, 2003**

ECUAPALMITO S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002
(Expresado en Dólar)

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE:	NOTAS	
Efectivo	A	782.72
Cuentas y Documentos por Cobrar	C	252,580.56
Inventarios	E	340,971.75
Pagos Anticipados	G	20,161.02
Otros Activos Corrientes	I	984.18
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE		615,480.23
PROPIEDAD, MAQUINARIA Y EQUIPO	K	513,464.92
ACTIVO DIFERIDO	P	148,424.98
ACTIVO NO CORRIENTE	Q	106.87
TOTAL DEL ACTIVO		1,277,477.00

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

PASIVO CORRIENTE:		
Cuentas y Documentos por Pagar	CC	36,226.23
Impuesto por Pagar	DD	403.04
Gastos Acumulados por Pagar	FF	4,414.36
Otros Pasivos Corrientes	HH	1,176,805.88
TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE		1,217,849.51
PASIVO DIFERIDO	KK	1,282.01
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS: LL		
Capital Social		5,000.00
Capital Adicional		53,596.92
Pérdida del Ejercicio		(251.44)
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		58,345.48
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		1,277,477.00

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

ECUAPALMITO S.A.
ESTADO DE RESULTADO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002
(Expresado en Dólar)

INGRESOS OPERACIONALES:

Ventas	551,788.30

Total Ventas	551,788.30

COSTO Y GASTOS OPERACIONALES:

Costo de Venta	438,878.63
Gastos de Administración y Ventas	117,938.88

Total Costo y Gastos	556,817.51

INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES:

Ingresos	16,808.84
Egresos	(11,739.05)

Total Ingresos y Gastos	5,069.79

Utilidad del Ejercicio	40.58
	=====

(-) 15% Participación Trabajadores (*)	120.84
(-) 25% Impuesto a la Renta (*)	171.18

Pérdida del Ejercicio	(251.44)
	=====

(*) Ver conciliación tributaria

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

ECUAPALMITO S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002
(Expresado en Dólar)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:

Efectivo recibido de clientes	1,066,770.15
Efectivo pagado a proveedores, empleados	(1,014,151.42)

EFFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES	52,618.73
Otros Egresos	(14,189.34)
Otros Ingresos	16,808.84

Efectivo Neto usado en Actividades Operacionales	55,238.23

FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE INVERSION

Compra de Activos Fijos	(56,089.17)

<u>EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION.</u>	(56,089.17)
Disminución Neto en Efectivo y sus Equivalentes de Caja	(850.94)
Efectivo y sus Equivalentes de Efectivo al Inicio del año	1,633.66

Efectivo y sus Equivalentes de Efectivo al Final del año	782.72
	=====

ECUAPALMITO S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002
(Expresado en Dólar)

	CAPITAL	FUTURO AUMENTO CAPITAL	CAPITAL ADICIONAL	UTILIDAD PERDIDA ACUMUL.	UTILIDAD PERDIDA D' EJERCICIO	TOTAL
Saldo al 1 de Enero, 2002	5.000,00	201.032,00	53.596,92	4.285,65	-60.512,26	203.402,31
Absorción de Futuro Aumento de Capital por pago de deudas		-201.032,00				-201.032,00
Transferencia de la pérdida del ejercicio a pérdida acumulada				-60.512,26	60.512,26	0,00
Apropiación de la pérdida acumulada por los accionistas.				56.226,61		56.226,61
Pérdida del Ejercicio					-251,44	-251,44
Saldo al 31 de Diciembre del 2002	<u>5.000,00</u>	<u>0,00</u>	<u>53.596,92</u>	<u>0,00</u>	<u>-251,44</u>	<u>58.345,48</u>

VER NOTAS AL ESTADO FINANCIEROS

ECUAPALMITO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002
(Expresado en Dólar)

IDENTIFICACION, OBJETIVO Y OPERACION DE LA COMPAÑIA

ECUAPALMITO S.A., (La Compañía), fue constituida el 16 de Diciembre de 1996, en la ciudad de Guayaquil, Provincia del Guayas y es inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil N° 3683 el 07 de Marzo de 1997. El objeto principal de la compañía es dedicarse a el proceso y comercialización de palmitos.

CAPITAL SOCIAL.- La compañía en el año 2002 presenta un capital de \$ 5,000.00 el cual es aportado por los accionistas.

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	33	3

LOS INVENTARIOS., están valorados al costo reexpresado el cual no excede de el valor del mercado, los costos son determinados en base al método promedio, el cual permite mantener los costos actualizados.

CARGOS DIFERIDOS.- deben de estar contabilizados al costo mas la reexpresión. Las amortizaciones deben eliminarse al retirarse de activos diferidos esta amortización debe ser enviado al estado de resultado, la vida útil de esto activos es de 5 años por el 20%.

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.

Indicamos que debido a lo establecido por la Ley de Régimen Tributario Interno los Art. 36, 37, 38 y el 104 del Código de Trabajo. Los gastos no deducibles deberán ser considerados como base para el cálculo del 15% Participación Trabajadores.

IMPUESTO A LA RENTA (25%), según la Ley de Régimen 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.

Conciliación Tributaria

Utilidad	40.58
(-) 15% Participación Trabajadores	123.08
(+) Gastos No Deducibles generados por multas e interes de impuestos	780.00

Base Imponible para Impuesto a la Renta	697.50
25% Impuesto a la Renta	174.37
(-) Retención en la Fuente	0.29

Impuesto a la Renta a pagar	<u>174.08</u>

NOTA: La compañía procedió a realizar el respectivo ajuste por las diferencias presentadas en el cálculo de Impuesto a la Renta (25%) y Participación de Trabajadores (15%) en el ejercicio económico 2003.

A. EFECTIVO

Caja

Caja Principal	20.00
Caja Chica planta	510.00
Caja Chica (Geovanny Decker)	82.00

Bancos

Financorp	28.65
Pacifico	7.76
Pichincha	49.44
Guayaquil	35.50
Pacifico	39.87
Produbanco	9.50

782.72

C. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Clientes	250,942.49
Empleados y Obreros	2,435.14
Varios	1,362.59
Anticipo a Proveedor	960.00
Anticipo Comision vendedores	168.00

255,868.22

(-) Provisión para Cuentas Incobrables

(3,287.66)

252,580.56

E. INVENTARIOS

Materia Prima	570.57
Productos Terminado	285,961.88
Otros	15,672.18
Material de Empaque	38,680.11
Importaciones en tránsito	87.01

	<u><u>340,971.75</u></u>

G. PAGOS ANTICIPADOS

Impuesto en la Renta	26.83
Impuestos anticipados	562.72
Retención en la Fuente	1.86
IVA Retenido	19,569.61

	<u><u>20,161.02</u></u>

I. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Corpei (Depósitos Redimibles)	395.44
Gastos Anticipados	588.74

	<u><u>984.18</u></u>

K. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

CUENTA	SALDO A 1/01/02	COMPRAS ADICIONES	TRANSFER. RETIROS	SALDO A 31/12/02
<u>COSTO</u>				
TERRENO	19.026,58	0,00	0,00	19.026,58
EDIFICIOS	289.551,88	5.512,07	0,00	295.063,95
INSTALACION ELECTRICA	1.622,23	6.232,32	0,00	7.854,55
MAQUINA PROCESADOR DE P.	91.944,25	0,00	0,00	91.944,25
EQUIPO DE PLANTA	116.496,43	41.858,01	6.470,68	151.883,76
EQUIPO DE OFICINA	1.712,75	893,38	0,00	2.606,13
MUEBLES Y ENSERES	1.819,70	1.549,33	380,70	2.988,33
EQUIPO GENERADOR	0,00	5.736,43	0,00	5.736,43
EQUIPO DE LABORATORIO	24.057,60	301,97	0,00	24.359,57
EQUIPO DE SEGURIDAD	2.638,42	1.075,00	0,00	3.713,42
EQUIPOS DE COMUNICACION	1.953,69	90,00	0,00	2.043,69
EQUIPO DE COMPUTACION	6.741,82	1.859,72	0,00	8.601,54
INSTALACION DE AGUA	2.450,90	50,00	0,00	2.500,90
VARIOS ACTIVOS	329,60	3.005,93	6,00	3.329,53
TOTAL COSTO	560.345,85	68.164,16	6.857,38	621.652,63
<u>DEPRECIACION</u>				
EDIFICIOS	14.641,54	13.624,75	0,00	28.266,29
INSTALACION ELECTRICA	202,43	550,87	0,00	753,30
MAQUINA PROCESADOR DE P.	20.227,74	8.555,93	0,00	28.783,67
EQUIPO DE PLANTA	13.029,40	16.593,63	0,00	29.623,03
EQUIPO DE OFICINA	310,37	217,14	0,00	527,51
MUEBLES Y ENSERES	200,46	169,54	0,00	370,00
EQUIPO GENERADOR	0,00	253,94	0,00	253,94
EQUIPO DE LABORATORIO	3.532,88	8.864,41	0,00	12.397,29
EQUIPO DE SEGURIDAD	253,00	339,12	0,00	592,12
EQUIPOS DE COMUNICACION	223,93	201,36	0,00	425,29
EQUIPO DE COMPUTACION	3.269,83	2.451,46	0,00	5.721,29
INSTALACION DE AGUA	65,17	241,00	0,00	306,17
VARIOS ACTIVOS	10,51	157,30	0,00	167,81
TOTAL DEPRECIACION	55.967,26	52.220,45	0,00	108.187,71
TOTAL ACTIVO FIJOS	504.378,59	15.943,71	6.857,38	513.464,92

P. ACTIVOS DIFERIDOS

Gastos de Constitución	879.21
Gastos preoperac. y de lanzamiento	9,863.46
Gastos de publicidad	3,718.29
Gastos de Intereses	170,927.37
Varios	292.94
Mantenimiento calder.	3,260.03
Depósitos en Garantía (Emelgur)	369.96

	189,311.26
(-) Amortización Acumulada	(40,886.28)

	148,424.98
	=====

Q. OTROS ACTIVO NO CORRIENTE

Fondos Congelados

Banco del Progreso	106.87

	106.87
	=====

CC. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Cuentas

Proveedores	3,672.37
Otros Acreedores	32,553.86

	36,226.23
	=====

DD. IMPUESTOS POR PAGAR

Retención en la Fuente	59.46
Impuesto al Valor Agregado	165.02
Retención IVA	7.38
Impuesto a la Renta Compañía	171.18

	403.04

FF. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Sueldos y Salarios	204.54
Fondos Obreros	388.37
Obligaciones con el IESS	955.46
Décimo Tercer Sueldo	118.74
Décimo Cuarto Sueldo	218.43
Vacaciones	1,064.54
15% Participación Trabajadores	915.25
Bonificaciones 25%	549.03

	4,414.36
	=====

HH. OTROS PASIVOS CORRIENTES

Intereses por Sobregiros Bancarios	15.92
Obligaciones por Pagar Accionistas	1,176,789.96

	1,176,805.88
	=====

KK. PASIVO DIFERIDO

Comisión Banco por Exportación	783.99
Varios de Exportación	498.02

	1,282.01
	=====

CAPITAL SOCIAL:

	N°.	%	VALOR	VALOR
ACCIONISTA	ACCIONES	ACCION	ACCION	TOTAL
Jose Coronel del Carpio	12.500	10.00	0.04	500.00
Ing. Hugo Alban Nuques	6.250	5.00	0.04	250.00
Dr. Felipe Moscoso	500	0.40	0.04	20.00
Luis Fernando Coronel	105.750	84.60	0.04	4,230.00
	-----	-----		-----
	125.000	100%		5.000.00
				=====

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 en 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 o disposición de los socios de la compañía la cual está conformada por el 90% después de transferir el 10% como Reserva Legal de la Utilidad Neta del Ejercicio.

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.

Saldo al 1 de Enero del 2002	53,596.92

Saldo a Diciembre 31 del 2002	53,596.92
	=====

HECHOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2002 y la fecha de preparación de éstos estados financieros, (03 de Marzo del 2003) no se produjeron eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos Estados Financieros.