

20 JUN 2004

ECUAPALMITO S.A.
INFORME AUDITADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003



**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 2003, 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 auditoria que practicamos.

2. Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con normas de auditoria 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 auditoria incluye un examen basado en pruebas selectivas de la evidencia que respalda las informaciones y cifras mostradas en los estados financieros. Una auditoria 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 auditoria 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 están acorde con 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 2003, 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. 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 2003 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 04, 2004**



29 MAR 2004

ECUAPALMITO S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003
(Expresado en Dólar)

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE:	NOTAS	
Efectivo	A	2,254.48
Cuentas y Documentos por Cobrar	C	213,723.30
Inventarios	E	187,981.15
Pagos Anticipados	G	29,085.43
Otros Activos Corrientes	I	2,113.38
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE		435,157.74
PROPIEDAD, MAQUINARIA Y EQUIPO	K	468,247.75
ACTIVO DIFERIDO	P	93,912.50
ACTIVO NO CORRIENTE	Q	106.87
TOTAL DEL ACTIVO		997,424.86

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

PASIVO CORRIENTE:		
Cuentas y Documentos por Pagar	CC	202,482.58
Impuesto por Pagar	DD	599.93
Gastos Acumulados por Pagar	FF	6,372.42
Otros Pasivos Corrientes	HH	715,652.70
TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE		925,107.63
PASIVO DIFERIDO	KK	300.78
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS: LL		
Capital Social		20,000.00
Reserva de Capital		53,596.92
Resultado del Ejercicio Anterior		(256.87)
Pérdida del Ejercicio		(1,323.60)
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		72,016.45
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		997,424.86

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

29 JUN. 2004

ECUAPALMITO S.A.
ESTADO DE RESULTADO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003
(Expresado en Dólar)

INGRESOS OPERACIONALES:

Ventas	576,077.10

Total Ventas	576,077.10

COSTO Y GASTOS OPERACIONALES:

Costo de Venta	(462,810.17)
Gastos de Administración y Ventas	(120,916.46)

Total Costo y Gastos	583,726.63

INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES:

Otros Egresos	(5,024.17)
Otros Ingresos	11,350.10

Total Ingresos y Gastos No Operacionales	6,325.93

Pérdida del Ejercicio	(1,323.60)

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

ECUAPALMITO S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003
(Expresado en Dólar)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:

Efectivo recibido de clientes	604,880.75
Efectivo pagado a proveedores, empleados	(622,005.13)
<hr style="border-top: 1px dashed black;"/>	
EFFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES	(17,124.38)
Otros Egresos	(2,923.22)
Otros Ingresos	11,322.22
<hr style="border-top: 1px dashed black;"/>	
Efectivo Neto usado en Actividades Operacionales	(8,725.38)

FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE INVERSION

Compra de Activos Fijos	(4,802.86)
<hr style="border-top: 1px dashed black;"/>	
EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION.	(4,802.86)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Aumento de Capital por parte de los accionistas	15,000.00 ✓
<hr style="border-top: 1px dashed black;"/>	
EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	15,000.00
Aumento Neto en Efectivo y sus Equivalentes de Caja	1,471.76
Efectivo y sus Equivalentes de Efectivo al Inicio del año	782.72
<hr style="border-top: 1px dashed black;"/>	
Efectivo y sus Equivalentes de Efectivo al Final del año	2,254.48 ✓
<hr style="border-top: 3px double black;"/>	

ECUAPALMITO S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003
(Expresado en Dólar)

	CAPITAL	FUTURO AUMENTO CAPITAL	CAPITAL ADICIONAL	UTILIDAD PERDIDA ACUMUL.	UTILIDAD PERDIDA D' EJERCICIO	TOTAL
Saldo al 1 de Enero, 2003	5.000,00	0,00	53.596,92	0,00	-251,44	58.345,48
Ajustes a la Pérdida realizado por la compañía.					-5,43	-5,43
Transferencia de la pérdida del ejercicio a pérdida acumulada				-256,87	256,87	0,00
Aumento de Capital por parte de los accionistas.	15.000,00					15.000,00
Pérdida del Ejercicio					-1.323,60	-1.323,60
Saldo al 31 de Diciembre del 2003	20.000,00	0,00	53.596,92	-256,87	-1.323,60	72.016,45

VER NOTAS AL ESTADO FINANCIEROS

ECUAPALMITO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003
(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 2003 presenta un capital de \$ 20,000.00 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	10	10
Muebles y Enseres	10	10
Vehículos	20	5
Equipo de Computación	33	3

LOS INVENTARIOS., están valorados al costo, 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. Las amortizaciones deben eliminarse al retirarse de activos diferidos esta amortización debe ser enviado al estado de resultado, la vida util de estos 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

Pérdida del Ejercicio	(1,323.60)
(-) 15% Participación Trabajadores	--- 0 ---
(+) Gastos No Deducibles generados por multas e interés de impuestos	303.03

Base Imponible para Impuesto a la Renta	(1,020.57)
25% Impuesto a la Renta	--- 0 ---
(-) Retención en la Fuente	--- 0 ---
(-) Anticipo Pagado	43.45

Saldo a favor del contribuyente	43.45
	=====

A. EFECTIVO

Caja

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

Bancos

Pichincha	1,084.28
Pacifico	97.01
Bolivariano	461.19

2,254.48
=====

C. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Clientes	203,278.99
Empleados y Obreros	83.34
Varios	8,309.51
Anticipo a Proveedor	5,171.12
Anticipo Comisión vendedores	168.00

217,011.01

(-) Provisión para Cuentas Incobrables (3,287.66)

213,723.30
=====

E. INVENTARIOS

Materia Prima	698.43
Productos Terminado	141,353.81
Otros	16,043.95
Material de Empaque	29,797.96
Importaciones en tránsito	87.00

187,981.15
=====

G. PAGOS ANTICIPADOS

Impuesto en la Renta	26.83
Impuestos anticipados	606.17
Retención en la Fuente	25.92
IVA Retenido	28,426.51
	<hr/>
	29,085.43
	<hr/> <hr/>

I. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Etiquetado	193.80
Corpei (Depósitos Redimibles)	1,252.00
Gastos Anticipados	667.58
	<hr/>
	2,113.38
	<hr/> <hr/>

P. ACTIVOS DIFERIDOS

Gastos de publicidad	84,738.32
Varios	1,332.13
Mantenimiento calder.	3,260.03
Depósitos en Garantía (EMELGUR)	369.96
Inspección F.D.A.	4,212.06
	<hr/>
	93,912.50
	<hr/> <hr/>

Q. OTROS ACTIVO NO CORRIENTE

Fondos Congelados

Banco del Progreso	106.87
	<hr/>
	106.87
	<hr/> <hr/>

K. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

CUENTA	SALDO A	COMPRAS	TRANSFER.	SALDO A
COSTO	01/01/2003	ADICIONES	RETIROS	31/12/2003
TERRENO	19.026,58	0,00	0,00	19.026,58
EDIFICIOS	295.063,95	587,37	0,00	295.651,32
INSTALACION ELECTRICA	7.854,54	160,00	0,00	8.014,54
MAQUINA PROCESADOR DE P.	91.944,25	0,00	0,00	91.944,25
EQUIPO DE PLANTA	151.883,76	2.739,09	0,00	154.622,85
EQUIPO DE OFICINA	2.606,13	0,00	0,00	2.606,13
MUEBLES Y ENSERES	2.988,32	0,00	0,00	2.988,32
EQUIPO GENERADOR	5.736,43	0,00	0,00	5.736,43
EQUIPO DE LABORATORIO	24.359,57	244,87	0,00	24.604,44
EQUIPO DE SEGURIDAD	3.713,42	0,00	0,00	3.713,42
EQUIPOS DE COMUNICACION	2.043,69	0,00	0,00	2.043,69
EQUIPO DE COMPUTACION	8.601,54	0,00	0,00	8.601,54
INSTALACION DE AGUA	2.500,90	310,47	0,00	2.811,37
VARIOS ACTIVOS	3.329,53	761,06	0,00	4.090,59
TOTAL COSTO	621.652,61	4.802,86	0,00	626.455,47
DEPRECIACION				
EDIFICIOS	28.266,29	19.485,42	0,00	47.751,71
INSTALACION ELECTRICA	753,30	201,24	0,00	954,54
MAQUINA PROCESADOR DE P.	28.783,67	10.165,27	0,00	38.948,94
EQUIPO DE PLANTA	29.623,03	14.296,27	0,00	43.919,30
EQUIPO DE OFICINA	527,51	198,85	0,00	726,36
MUEBLES Y ENSERES	370,00	229,49	0,00	599,49
EQUIPO GENERADOR	253,94	0,00	0,00	253,94
EQUIPO DE LABORATORIO	12.397,29	2.909,20	0,00	15.306,49
EQUIPO DE SEGURIDAD	592,12	338,20	0,00	930,32
EQUIPOS DE COMUNICACION	425,29	245,13	0,00	670,42
EQUIPO DE COMPUTACION	5.721,29	1.624,21	0,00	7.345,50
INSTALACION DE AGUA	306,17	281,53	0,00	587,70
VARIOS ACTIVOS	167,81	45,20	0,00	213,01
TOTAL DEPRECIACION	108.187,71	50.020,01	0,00	158.207,72
TOTAL ACTIVO FIJOS	513.464,90	-45.217,15	0,00	468.247,75

CC. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Cuentas

Proveedores	22,857.03
Otros Acreedores	179,625.55

	202,482.58
	=====

DD. IMPUESTOS POR PAGAR

Retención en la Fuente	594.53
Impuesto al Valor Agregado	5.40

	599.93
	=====

FF. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Sueldos y Salarios	131.80
Fondos Obreros	582.87
Obligaciones con el IESS	2,199.99
Décimo Tercer Sueldo	165.61
Décimo Cuarto Sueldo	320.03
Vacaciones	1,479.17
15% Participación Trabajadores	917.51
Bonificaciones 25%	575.44

	6,372.42
	=====

HH. OTROS PASIVOS CORRIENTES

Obligaciones por Pagar Accionistas	715,652.70

	715,652.70
	=====

KK. PASIVO DIFERIDO

Comisión Banco por Exportación	260.80
Varios de Exportación	39.98
	<hr/>
	300.78
	<hr/> <hr/>

CAPITAL SOCIAL:

<u>ACCIONISTA</u>	<u>Nº. ACCIONES</u>	<u>% ACCION</u>	<u>VALOR ACCION</u>	<u>VALOR TOTAL</u>
Sr. José Coronel del Carpio	50.000	10.00	0.04	2,000.00
Ing. Hugo Alban Nuques	6.250	1.25	0.04	250.00
Dr. Felipe Moscoso	500	0.10	0.04	20.00
Ing. Luis Fernando Coronel	443.250	88.65	0.04	17,730.00
	<hr/>	<hr/>		<hr/>
	500.000	100%		20,000.00
				<hr/> <hr/>

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.

RESERVA DE CAPITAL

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 2003	53,596.92
	<hr/>
Saldo a Diciembre 31 del 2003	53,596.92
	<hr/> <hr/>

HECHOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2003 y la fecha de preparación de éstos estados financieros, (04 de Marzo del 2004) no se produjeron eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos Estados Financieros.