

CEPALROSES. CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
CON EL DICTAMEN DEL AUDITOR EXTERNO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.001**

Jorge E. Jácome F.

Auditor Externo

Quito - Ecuador

Quito, Febrero del 2.003

**A la Junta General de Socios de
CEPALROSES, CIA. LTDA.**

1. He auditado el Balance General de **CEPALROSES, CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2.001 y el correspondiente Estado de Resultados, Estado de Evolución del Patrimonio y el Estado de Flujo de Efectivo, 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 dichos Estados Financieros, con base a mi examen de auditoría.

La auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas. Estas normas requieren que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los Estados Financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría incluye el examen, mediante pruebas, de la evidencia que respalda las cifras y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. La auditoría también requiere la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como, la evaluación de la presentación de los Estados Financieros en su conjunto. Creo que mi auditoría proporciona una base razonable para mi opinión.

2. Al 31 de diciembre del 2.001, la Compañía no ha registrado los intereses correspondientes al crédito otorgado por el Banco La Previsora, desde la fecha de su concesión. El efecto de esta situación es subvaluar las pérdidas acumuladas en USD 217,632.65, el resultado del presente ejercicio en USD 77,280.00 y subvaluar los intereses acumulados por pagar en un total de USD 294,912.65.

3. En mi opinión, excepto por los efectos sobre los estados financieros, respecto al asunto mencionado en el párrafo segundo, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **CEPALROSES, CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2.001, los resultados de sus operaciones, el estado de evolución del patrimonio y el estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y las leyes pertinentes.

Jorge E. Jácome F.

Auditor Externo

Quito - Ecuador

4. Mi opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, correspondiente al año terminado al 31 de diciembre del 2.001, de **CEPALROSES, CIA. LTDA.**, de conformidad con lo dispuesto en el Artículo No. 213 del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario y sus reformas, publicado en el Registro Oficial No. 484 del 31 de diciembre del 2.001, emitiré por separado.



JORGE E. JACOME F.
AUDITOR EXTERNO
SC-RNAE No 251

CEPALROSES, CIA. LTDA.

BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.001
(EXPRESADO EN DÓLARES)

ACTIVO			PASIVO Y PATRIMONIO		
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE		
Caja y bancos		35.688,92	Proveedores		7.919,29
Documentos y cuentas por cobrar	(nota a)	200.832,87	Impuestos por pagar	(nota e)	8.933,52
Inventarios		699,19	Acumulados por pagar	(nota f)	26.862,40
Impuestos pagados por anticipado	(nota b)	<u>3.094,91</u>			
Total del activo corriente		240.315,89	Total del pasivo corriente		43.715,21
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO, neto	(nota c)	246.890,91	PASIVO A LARGO PLAZO		
ACTIVO DIFERIDO	(nota d)	1.421,11	Obligaciones Bancarias	(nota g)	559.800,00
			Accionistas	(nota h)	151.840,64
			Total del pasivo a largo plazo		711.640,64
			PATRIMONIO (Véase estado adjunto)		<u>(266.727,94)</u>
Total del activo		<u>488.627,91</u>	Total pasivo y patrimonio		<u>488.627,91</u>

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros

CEPALROSES, CIA. LTDA.

**Estado de Resultados
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2.001
(Expresado en dólares)**

Ventas netas		255.896,86
Costo de ventas		<u>(135.960,63)</u>
Pérdida en ventas		119.936,23
Gastos operacionales		
Gastos de administración y ventas		<u>(111.641,00)</u>
Pérdida en operaciones		8.295,23
Otros ingresos (egresos) no operacionales		
Intereses - neto	97,11	<u>97.11</u>
Utilidad antes de participaciones		8.392,34
15 % Participaciones trabajadores		1.258,85
25 % Impuesto a la renta		<u>1.783,37</u>
Utilidad neta del año		<u><u>5.350,12</u></u>

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros

CEPALROSES, CIA. LTDA.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.001
(Expresado en dólares)

	RESERVA DE CAPITAL					SALDO FINAL AL 31/DIC/2001
	CAPITAL PAGADO	RESERVA POR REVALORIZACION DEL PATRIMONIO	REEXPRESION MONETARIA	PERDIDA ACUMULADA	UTILIDAD DEL EJERCICIO	
SALDO AL 01 DE ENERO DEL 2.001	119,99	186,84	197.004,54	(422.431,65)	0,00	(225.120,28)
REGULACION ACTIVOS FIJOS SOBREVALORADOS			(50.000,00)			(50.000,00)
Utilidad del ejercicio					8.392,34	8.392,34
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.001	119,99	186,84	147.004,54	(422.431,65)	8.392,34	(266.727,94)

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros

CEPALROSES, CIA. LTDA.

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(Expresado en dólares)**

EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACION

UTILIDAD DEL EJERCICIO 8,392.34

**AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD CON EL EFECTIVO
UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACION**

Depreciaciones 39,830.82

48,223.16

CAMBIOS NETOS EN PASIVOS Y ACTIVOS OPERATIVOS

Cuentas por cobrar clientes (20,184.86)

Inventarios (133.56)

otras ctas por cobrar 7,476.59

Pagos anticipados (945.83)

Proveedores 4,060.28

Impuestos por pagar 9,418.03

Gastos acumulados por pagar 16,534.17

EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACION 64,447.98

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION

Desembolsos en compra de activos fijos (3,533.16)

EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION (3,533.16)

FLUJOS DE EFECTIVO PARA ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Desembolsos por pago de préstamos de accionistas (17,405.00)

Desembolsos por pago de sobregiros bancarios (8,557.20)

EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO (25,962.20)

Aumento de efectivo 34,952.62

Saldo inicial de efectivo 736.30

EFFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO 35,688.92

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros

Nota 1. - Descripción del negocio

La compañía fue constituida mediante escritura pública celebrada el 18 de noviembre de 1.996, en la ciudad de Latacunga, la misma que fue inscrita en el Registro Mercantil de Latacunga el 23 de mayo de 1.997. Su objeto social es "la producción, comercialización, exportación e importación de toda clase de productos agrícolas, pecuarios, piscícolas, agroindustriales e inclusive plantas, bulbos, flores, insumos y equipos, así como, la instalación y manejo de viveres; y, el suministro de asistencia técnica para el efecto; además, intervendrá en el desarrollo de proyectos agroindustriales; y, para que el cumplimiento de su objeto podrá ejercer toda clase de actos civiles, mercantiles e industriales adquiriendo derechos de toda clase y contrayendo obligaciones; celebrar y ejecutar actos y contratos laborales, contratar toda clase de personas naturales o jurídicas; poseer o tener en propiedad toda clase de bienes raíces y muebles, gravámenes, limitarlos o transferirlos, tomar en arrendamiento toda clase de bienes inmuebles, comprar, vender, administrar o arrendar otras empresas similares consideradas de interés y provecho por la Junta General de Socios, suscribir o adquirir acciones o participaciones, así como, intervenir en otras compañías que sean complementarias, con el objeto social; comparecer ante los poderes y organismos públicos con toda clase de peticiones y en fin, celebrar cualquier acto o contrato permitido por las leyes ecuatorianas que sean necesarias para el cumplimiento de su objeto social, con la facultad de acogerse a las protecciones legales aplicables a la actividad que realiza".

Los estados financieros adjuntos fueron preparados considerando que la Compañía continuará como un negocio en marcha. La utilidad neta por el período terminado al 31 de diciembre del 2.001 fue de USD 8,392.34, y mantiene pérdidas acumuladas por USD 422,431.65, lo que determina un déficit patrimonial del orden de los USD 266,727.94. De conformidad con el Artículo No. 361, numeral 6 de la Ley de Compañías, la Empresa se encuentra incurso en causal de disolución-liquidación, toda vez que, las pérdidas acumuladas superan el 50% del capital y reservas, situación que deberá ser considerada por los Socios, a fin de superar la crisis, mediante una alternativa de recapitalización.

Nota 2. - Principales Políticas Contables

a) Preparación de los Estados Financieros

Los estados financieros al 31 de Diciembre del 2.001, han sido preparados con base en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NECs) y sus registros contables se mantienen en dólares.

b) Propiedad, Planta y Equipo

La Propiedad, planta y equipo se encuentra registrada a su costo histórico, menos la correspondiente depreciación acumulada.

El valor de los activos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados, se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. El costo de reparación y

mantenimiento menores se cargan a los resultados del período al incurrirse, mientras que las mejoras de importancia se activan.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta.

Las Tasas de depreciación anual de los activos son las siguientes:

<u>ACTIVO</u>	<u>TASAS</u>
EDIFICIOS	5 %
PLANTACIONES	10 %
INVERNADEROS	33 %
CUARTOS FRIOS Y RESERVORIOS	5 %
VEHICULOS	20 %
MUEBLES Y ENSERES	10 %
MAQUINARIA Y EQUIPO	10 %
EQUIPO DE OFICINA	10 %
EQUIPO DE COMPUTACION	20 %

c) Inventarios

Los inventarios de materia prima, productos terminados, suministros y repuestos se encuentran valorados a sus costos históricos, utilizando el método promedio.

Nota 3. - Notas A Los Estados Financieros

a) Cuentas por Cobrar

El detalle de esta cuenta, al 31 de diciembre del 2.001, fue como sigue:

	US\$
Cientes	147,403.25 (1)
Funcionarios y empleados	1,590.57
Deudores varios	<u>51,839.05 (2)</u>
Total	<u>200,832.87</u>

(1) Este saldo corresponde a clientes no relacionados, sin embargo en la declaración de impuesto a la renta por error fue clasificado como clientes relacionados (casilla 319).

(2) Incluye USD 51,000, correspondientes a depósitos congelados en el Banco del Progreso

b) Impuestos pagados por anticipado

El detalle de esta cuenta, al 31 de diciembre del 2.001, fue como sigue:

	US\$
Retenciones en la fuente	1,395.62 (1)
IVA crédito tributario	1,415.56
ICC	<u>283.73</u>
Total	<u>3,094.91</u>

(1) En la declaración de impuesto a la renta, este valor no fue registrado como crédito tributario a favor de la empresa (casilla 325), sin embargo se incluye en la sumatoria total del activo corriente (casilla 339) y en la respectiva compensación (casilla 820) para determinar el impuesto a la renta a pagar.

c) **Propiedad, Planta y Equipo**

Al 31 de diciembre del 2.001, la propiedad, planta y equipo, comprende los siguientes rubros:

CONCEPTOS	US\$.	DEPREC.ANUAL %
Terreno	121,956.95	
Edificios	70,560.08	5
Invernaderos	49,817.71	33
Reservorios	4,048.21	5
Cuartos fríos	11,028.34	5
Plantaciones	61,138.57	10
Muebles y enseres	2,743.19	10
Equipo de oficina	590.67	10
Equipo de computación	2,394.75	20
Maquinaria y equipo	28,151.35	10
Vehiculos	<u>5,162.10</u>	20
Total	357,591.92	
Menos :		
Depreciación acumulada	<u>(110,701.01)</u>	
Saldo Final Activo Fijo Neto	<u>246,890.91</u>	

El movimiento del rubro, durante el año, es el siguiente:

	US\$
Saldo inicial al 1 de enero del 2.001	333,188.57
Adiciones	3,533.16
Retiros	(50,000.00)
Depreciación del año	<u>(39,830.82)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2.001	<u>246,890.91</u>

d) **Activos diferidos**

La composición de los activos diferidos, al 31 de diciembre del 2001, es la siguiente:

	US\$
Gastos de constitución	43.60
Gastos de investigación	1,779.28
(-) Amortización	<u>(401.77)</u>
Saldo Final Activo Diferido Neto	<u>1,421.11</u>

e) **Impuestos por pagar**

El detalle de esta cuenta, al 31 de diciembre del 2.000, fue como sigue:

	US\$
Retenciones en la fuente	551.10
IVA ventas	<u>8,382.45</u>
Total	<u>8,933.52</u>

f) **Pasivos acumulados por pagar**

El resumen de esta cuenta, al 31 de diciembre del 2.001, fue como sigue:

	US\$
Sueldos	22,277.41
Décimo tercero	985.90
Décimo cuarto	210.80
Descuentos varios	<u>223.72</u>
Total	<u>26,862.40</u>

g) **Obligaciones Bancarias**

La composición de esta cuenta, al 31 de diciembre del 2.001, es como sigue:

BANCO	INICIO	VENCIMIENTO	INTERES	US\$
Previsora	06/MARZO/1998	28/ENERO/2005	13.57 %	559.800.00

Este crédito se encuentra garantizado por hipoteca abierta sobre los inmuebles.

Hasta la presente fecha no se ha efectuado la respectiva reprogramación del mismo toda vez que la Unidad de Reprogramación de Pasivos de la AGD exigió un abono inicial de USD 120,000.00 para tal efecto.

h) **Préstamos de los Socios**

El detalle de esta cuenta, al 31 de diciembre del 2.001, fue como sigue:

	US\$
Alcocer Avelino	106,580.80
Hernán Cepeda	22,629.92
Jorge Cepeda	<u>22,629.92</u>
Total	<u>151,840.64</u>

i) **Capital Social**

Al 31 de diciembre del 2.001, el capital suscrito y pagado de la Compañía está conformado por tres mil participaciones de US\$ 0.04, cada una.

j) **Reserva Legal**

La Ley de Compañías exige que, las compañías limitadas, debidamente constituidas en el Ecuador, transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 5 % de las utilidades anuales, hasta acumular, por lo menos, el 20% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto para aumentos de capital o para cubrir pérdidas acumuladas. La Compañía no ha efectuado asignación alguna por este concepto, por los resultados negativos del ejercicio.

k) **Impuesto a la Renta**

De conformidad con la ley de Régimen Tributario Interno, vigente para el año 2.001, la utilidad impositiva de la Compañía está gravada con la tasa del 25 %.

l) **Pérdidas Acumuladas**

De conformidad con lo establecido en el Artículo No. 361, numeral 6, de la Ley de Compañías, la Empresa se encuentra incurso en causal de disolución-liquidación, debido a su déficit patrimonial.

m) **Eventos Subsecuentes**

Con fecha 30 de mayo del 2.002, la Junta General Extraordinaria y Universal de Socios decidió incrementar el capital de la Compañía en el valor de US\$ 600,00 y reformar su estatuto social.