

Albacruz Cia. Ltda.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2001
junto con el informe de los auditores independientes

Albacruz Cia. Ltda.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2001
junto con el informe de los auditores independientes

Contenido

Informe de los auditores independientes

Estados financieros

| | |
|---|---|
| Balance general..... | 1 |
| Estado de resultados..... | 2 |
| Estado de cambios en el patrimonio de los socios..... | 3 |
| Estado de flujos de efectivo..... | 4 |
| Notas a los estados financieros..... | 5 |

Informe de los Auditores Independientes

A los Socios de Albacruz Cia. Ltda.

1. Fuimos contratados para auditar el balance general adjunto de Albacruz Cia. Ltda., al 31 de diciembre de 2001, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía¹⁵.
2. Debido a que fuimos contratados con posterioridad a la fecha de cierre de los estados financieros correspondientes a los años terminados al 31 de diciembre de 2001 y 2000, no fue posible observar físicamente los inventarios que se mantenían a esas fechas, así como de su adecuada valoración. Debido a esta situación no hemos podido satisfacernos de las cantidades del inventario aplicando otros procedimientos de auditoría, los cuales tienen efecto en la determinación de la utilidad neta y del flujo de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre de 2001.
3. Al 31 de diciembre de 2001, no hemos recibido la confirmación de saldos correspondiente a las cuentas por pagar al exterior que se presentan en el balance general por \$262,000. Debido a que no fue posible aplicar procedimientos adicionales de auditoría, no ha sido posible determinar la razonabilidad de dicho saldo.
4. Debido a que la Compañía no tomó inventarios físicos y no obtuvimos respuesta a nuestra solicitud de confirmación de las cuentas por pagar, no pudimos aplicar otros procedimientos para satisfacernos de las cantidades de inventario y de las cuentas por pagar, el alcance de nuestro trabajo no fue suficiente para expresar, y no expresamos, una opinión sobre los estados financieros arriba mencionados.

Informe de los auditores independientes (continuación)

5. Tal como se menciona en la Nota 1 a los estados financieros, la Compañía en el año 2002, por decisión de sus socios, dejó de importar y comercializar sus productos en el mercado ecuatoriano, por lo que a partir de dicho año, la Administración de la Compañía ha procedido a la recuperación de sus cuentas por cobrar, venta de activos fijos, pago de sus obligaciones fiscales y proveedores. Esta situación ha originado que la Compañía entre en un proceso de liquidación, que ha sido ratificado por la Junta General de Socios, celebrada el 21 de febrero de 2006, en la que se dispone la disolución anticipada de la Compañía. Los estados financieros adjuntos, no incluyen ningún ajuste relacionado con este asunto.

M. B. A. Cea Ltda.

SC-RNAE No. 563

Fernando Tarapués

Fernando Tarapués

RNCPA No. 30739

11 de Abril de 2006

Quito, Ecuador

Albacruz Cia. Ltda.

Balance General

Al 31 de diciembre de 2001
Expresados en Dólares de E.U.A.

| | <u>2001</u> |
|--|--------------------------|
| Activos | |
| Activos corrientes: | |
| Caja y bancos <i>(Nota 3)</i> | \$ 24,405 |
| Cuentas por cobrar, neto <i>(Nota 4)</i> | 79,350 |
| Inventarios <i>(Nota 5)</i> | <u>167,599</u> |
| Total activos corrientes | 271,354 |
| Activos fijos, neto <i>(Nota 6)</i> | 6,893 |
| Total activos | <u><u>278,247</u></u> |
| Pasivo y patrimonio de los socios | |
| Pasivo corriente: | |
| Cuentas por pagar socios <i>(Nota 7)</i> | 261,592 |
| Cuentas por pagar | <u>1,730</u> |
| Total pasivo corriente | 263,322 |
| Patrimonio de los socios: | |
| Capital pagado <i>(Nota 8)</i> | 190 |
| Aportes para futura capitalización | 34,468 |
| Déficit acumulado <i>(Nota 9-b)</i> | <u>(19,733)</u> |
| Total patrimonio de los socios | <u>14,925</u> |
| Total pasivo y patrimonio de los socios | <u><u>\$ 278,247</u></u> |

Albacruz Cia. Ltda.

Estado de resultados

Por el año terminado el 31 diciembre de 2001

Expresados en Dólares de E.U.A.

| | <u>2001</u> |
|---|--------------------------------|
| Ventas | \$ 2,243,553 |
| Costos de ventas | <u>(2,154,420)</u> |
| Utilidad bruta | 89,133 |
| Gastos de administración | <u>68,142</u> |
| Utilidad operacional | 20,991 |
| Otros (egresos) | <u>(7,691)</u> |
| Utilidad antes de impuesto a la renta y participación trabajadores | \$ <u><u>13,300</u></u> |

Albacruz Cia. Ltda.

Estado de cambios en el patrimonio de los socios

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2001

Expresados en Dólares de E.U.A.

| | <u>Aportes de Capital</u> | <u>Aportes para futuras capitalizaciones</u> | <u>Déficit acumulado</u> | <u>Total</u> |
|-----------------------------------|-------------------------------|--|------------------------------|------------------|
| Saldos al 31 de diciembre de 2000 | \$ 190 | 34,468 | (39,033) | \$ (4,375) |
| Ajustes | - | - | 6,000 | 6,000 |
| Utilidad neta | - | - | 13,300 | 13,300 |
| Saldos al 31 de diciembre de 2001 | <u>\$ 190</u> | <u>34,468</u> | <u>(19,733)</u> | <u>\$ 14,925</u> |

Albacruz Cia. Ltda.

Estado de flujos de efectivo

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2001

Expresados en Dólares de E.U.A.

| | <u>2001</u> |
|--|----------------------|
| Flujos de efectivo en actividades de operación: | |
| Efectivo recibido de clientes | \$ 2,489,185 |
| Efectivo pagado a proveedores y empleados | <u>(2,481,558)</u> |
| Efectivo neto provisto en actividades de operación | 7,627 |
| Flujos de efectivo en actividades de inversión: | |
| Compra de activos fijos | <u>(2,471)</u> |
| Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión | (2,471) |
| Aumento neto del efectivo en caja y bancos | 5,156 |
| Efectivo en caja y bancos al inicio del año | 19,249 |
| Efectivo en caja y bancos al fin del año | <u><u>24,405</u></u> |
| Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto provisto en actividades de operación: | |
| Utilidad neta | 13,300 |
| Ajustes por: | |
| Depreciaciones y amortizaciones | <u>403</u> |
| Efectivo proveniente de actividades de operación antes de cambios en el capital de trabajo: | 13,703 |
| (Aumento) en cuentas por cobrar | (54,078) |
| Disminución en inventarios | 299,710 |
| (Disminución) en cuentas por pagar | (253,402) |
| Aumento en otras cuentas por pagar | <u>1,694</u> |
| Efectivo neto provisto en actividades de operación | <u><u>7,627</u></u> |

Albacruz Cia. Ltda.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2001

1. Operaciones

La Compañía fue constituida en Ecuador el 23 de Agosto de 1999, y su principal actividad es la importación, exportación, agenciamiento aduanero y portuario, almacenamiento temporal, transporte complementario a su giro ordinario y comercialización de productos para alimentación animal, especialmente de origen boliviano.

La Compañía a partir del año 2002, por decisión de sus socios, ha dejado de importar y comercializar sus productos en el mercado ecuatoriano, por lo que a partir de dicho año, la Administración de la Compañía ha procedido a la recuperación de sus cuentas por cobrar, venta de activos fijos, así como del pago de sus obligaciones fiscales y con proveedores. Esta situación ha originado que la Compañía entre en un proceso de liquidación, que ha sido ratificado por la Junta General de Socios, celebrada el 21 de febrero de 2006, en la que se dispone la disolución anticipada de la Compañía.

2. Resumen de las principales políticas de contabilidad

Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía están de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requieren presentar en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

Los estados financieros adjuntos serán presentados a la aprobación de la Junta General de Socios. En opinión de la gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificación.

Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) son similares en ciertos aspectos a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y en el futuro se planean adoptar dichas normas. Sin embargo, en aquellas situaciones específicas que no estén consideradas en las NEC, se recomienda que las NIC provean los lineamientos a seguirse como principio de contabilidad en Ecuador.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y pueden diferir de aquellos emitidos de acuerdo con Normas Internacionales de Contabilidad (NIC).

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

Albacruz Cia. Ltda.

Notas a los estados financieros (continuación)

(a) Inventarios

Los inventarios están valorados al último costo de compra, el cual no excede al valor de mercado.

(b) Activos fijos

Los activos fijos están registrados al costo, el cual es depreciado de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada. El gasto por depreciación se registra en el estado de resultados del periodo.

(c) Cuentas por pagar Socios

Las cuentas por pagar a socios están registradas al costo.

(d) Participación a trabajadores

De acuerdo con el Código del Trabajo del Ecuador, la Compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de las utilidades antes del impuesto a la renta. Este beneficio es registrado como gasto en el siguiente periodo.

(e) Impuesto a la renta

El impuesto a la renta se carga a los resultados del año siguiente sobre la base imponible determinada en la Nota 9-c, y está constituida a la tasa del 25%.

(f) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos hasta el monto que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y puedan ser confiablemente medidos. Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se ha entregado el bien y se han transferido los ingresos y beneficios inherentes.

(g) Registros contables y unidad monetaria

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal del Ecuador.

3. Efectivo en caja y bancos

Al 31 de diciembre de 2001, el efectivo en caja y bancos, representa el saldo que se mantenía en el Banco del Pichincha por \$24,405.

4. Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2001, las cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

Albacruz Cia. Ltda.

Notas a los estados financieros (continuación)

| | <u>2001</u> |
|-------------------------------|---------------|
| Cuentas por cobrar Filanbanco | 51,711 |
| Retenciones en la fuente | 13,918 |
| Impuesto al valor agregado | 6,309 |
| Anticipos | 4,546 |
| Otras | 2,866 |
| | <u>79,350</u> |

Las cuentas por cobrar a Filanbanco representan los depósitos en cuentas corrientes que se mantenían en dicha institución financiera, la misma que a la fecha se encuentra en proceso de liquidación.

Durante el año 2001, la Compañía no ha establecido provisión alguna sobre sus cuentas por cobrar.

5. Inventarios

Al 31 de diciembre de 2001, el inventario de materia prima (Harina de Soya) asciende a \$167,599.

6. Activos fijos

Al 31 de diciembre de 2001, los activos fijos, estaban formados de la siguiente manera:

| | <u>% anual de depreciación</u> | <u>2001</u> |
|------------------------|------------------------------------|--------------|
| Equipos de computación | 20% | 5,396 |
| Muebles y enseres | 10% | 2,319 |
| | | 7,715 |
| Depreciación acumulada | | <u>(822)</u> |
| | | <u>6,893</u> |

El movimiento de los activos fijos durante el año 2001, fue como sigue:

| | <u>2001</u> |
|----------------------|--------------|
| Saldos iniciales | 4,823 |
| Adiciones | 3,083 |
| Bajas | (610) |
| Depreciación del año | <u>(403)</u> |
| Saldos finales | <u>6,893</u> |

Albacruz Cia. Ltda.

Notas a los estados financieros (continuación)

7. Cuentas por pagar socios

Las cuentas por pagar a socios al 31 de diciembre de 2001, representan los valores pendientes de pago por las importaciones de materias primas, las mismas que no generan intereses y no tienen fecha específica de vencimiento.

8. Capital pagado

Al 31 de diciembre de 2001, el capital pagado de Albacruz Cia. Ltda., estaba conformada por 190 participaciones, con un valor nominal de US \$1,00 cada una.

9. Impuesto a la renta

(a) Revisión tributaria

A la fecha de este informe, se encuentran pendientes de revisión por parte de las autoridades fiscales, las declaraciones de impuestos de los años 2000 a 2004. De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones de impuesto a la renta en el plazo de tres años a partir de la fecha de presentación de la declaración.

(b) Amortización de pérdidas acumuladas

De acuerdo con disposiciones legales vigentes, las pérdidas tributarias podrán ser amortizadas dentro de los cinco años siguientes a aquel en que se produjo la pérdida, sin que dicha amortización no exceda en cada período, el 25% de las utilidades obtenidas.

(c) Conciliación tributaria

Las partidas que afectaron la utilidad contable para la determinación de la utilidad fiscal de la Compañía al 31 de diciembre de 2001, fueron las siguientes:

| | <u>2001</u> |
|--|----------------|
| Utilidad neta antes de impuestos | 13,300 |
| 15% participación trabajadores | <u>(1,499)</u> |
| Utilidad neta declarada | 11,701 |
| Gastos no deducibles | - |
| Base imponible | 11,701 |
| Provisión para impuesto a la renta 25% | 2,175 |
| (-) Retenciones y anticipos | <u>(2,175)</u> |
| Impuesto a la renta por pagar | <u>-</u> |