

88305

EXETASTE CÍA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2003 Y 2002

29 ABR. 2004
Alfonso Jiménez

Ingresar el meso
y archivar en el Dto

04.05.10

Atto endudamiento.

EXETASTE CÍA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2003 Y 2002

ÍNDICE

Informe de los auditores externos

Balance general

Estado de pérdidas y ganancias

Estado de evolución del patrimonio

Estado de flujo de efectivo

Notas a los estados financieros

Abrebiaturas usadas:

US\$. Dólares estadounidenses

INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS

18 de Marzo del 2004

A los Miembros del Directorio y Socios de

EXETASTE CÍA. LTDA.

1. Hemos auditado los balances generales de Exetaste Cía. Ltda., al 31 de diciembre del 2003 y 2002 y los estados financieros de pérdidas y ganancias, de evolución del patrimonio y de flujo de efectivo por los años terminados en esas fechas , sobre los cuales (2002) no expresamos una opinión. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base a la revisión de auditoría.
2. Excepto por lo expuesto en el párrafo 3 siguiente, la auditoría se efectuó de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas, las que requieren que se planee y ejecute de tal manera que pueda obtener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores de carácter significativo. La auditoría incluye, en base a pruebas selectivas, el examen de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros; incluye también, la evaluación de los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados utilizados y las estimaciones significativas efectuadas por la Administración; así como una evaluación de la presentación de los estados financieros en general. Consideramos que la auditoría realizada proporciona una base razonable para expresar una opinión.
3. La Compañía mantiene en cuentas por cobrar desde la Administración anterior valores por aproximadamente US\$ 60.000 considerados de difícil recuperación, sobre los cuales no se ha realizado un análisis adecuado para poder determinar la provisión necesaria. Sin embargo la Administración actual, según información, hará todas las gestiones necesarias para solucionar esta situación que afecta al patrimonio de la Compañía.
4. En nuestra opinión, excepto por el efecto de los ajustes, si los hubiere, que podrían haberse determinado si hubiésemos podido completar nuestro trabajo en relación con el asunto mencionado en el párrafo 3 anterior, los estados financieros de Exetaste Cía. Ltda. antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera al 31 de diciembre del 2003 y los resultados de sus operaciones y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador.

2492871
142N71D Van Bough
0e4-55 (161) y
Av. Kennedy.

5. Tal como se indica en la Nota 12 a los estados financieros, la Compañía presenta pérdidas en sus operaciones, flujo de efectivo y capital de trabajo negativo, ocasionados básicamente por el deterioro de las condiciones económicas del país en los últimos años, sin embargo la Administración considera que las operaciones futuras generarán los recursos suficientes que permitan mejorar los resultados.
6. A la fecha de este informe la Compañía no ha cancelado parcial ni totalmente el valor de las primas de los seguros contratados para proteger sus activos cuya vigencia es de noviembre del 2003 a noviembre del 2004.

MELO & BERMEO Y ASOCIADOS
AUDITORES EXTERNOS CIA. LTDA.
Registro SC - RNAE N° 244



Adalberto Melo N.
Representante Legal
Licencia Profesional N° 1497

Lunes.

10:00

EXETASTE CÍA. LTDA.

BALANCE GENERAL
31 DE DICIEMBRE DEL 2003 Y 2002
 (Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVO	Referencia a Notas	<u>2003</u>	<u>2002</u>	PASIVO Y PATRIMONIO	Referencia a Notas	<u>2003</u>	<u>2002</u>
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
Efectivo		3.050	50.493	Obligaciones Bancarias	7	162.129	307.358
Cuentas por Cobrar	3	127.397	201.063	Cuentas por Pagar	8	201.871	237.003
Provisión cuentas incobrables	3	(6.563)	(7)	Obligaciones Fiscales	9	83.091	117.982
Inventario	4	32.962	82.746	Cuentas entre Compañías	10	563.552	432.711
Gastos Pagados por Anticipado		8.517	95				
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		165.363	334.390	TOTAL PASIVO CORRIENTE		1.010.643	1.095.054
Propiedad, Planta y Equipo	5	1.195.671	1.076.783	Pasivos a Largo Plazo	11	364.588	457.922
Menos: Depreciación Acumulada		147.566	49.950	Patrimonio		822	26.738
		1.048.105	1.026.833	(Ver Estado Adjunto)			
Otros Activos			19.304				
Cargos Diferidos	6	162.585	199.187				
TOTAL ACTIVO		1.376.053	1.579.714	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.376.053	1.579.714

Las notas explicativas anexas 1 a 14 son parte integrante de los Estados Financieros.

EXETASTE CÍA. LTDA.

**ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003 Y 2002**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2003	2002
INGRESOS			
Ventas Netas		<u>2.334.225</u>	<u>1.852.322</u>
TOTAL INGRESOS		2.334.225	1.852.322
GASTOS			
Costo de Ventas		<u>(924.857)</u>	<u>(826.673)</u>
UTILIDAD BRUTA		1.409.368	1.025.649
Gastos de Ventas		(1.138.734)	(764.273)
Gastos Generales y Administrativos		(99.880)	(99.594)
Gastos Financieros		<u>(234.273)</u>	<u>(125.178)</u>
		(63.519)	36.604
Ingresos no Operacionales		49.644	24.144
Egresos no Operacionales		<u>(3.986)</u>	<u>(21.692)</u>
Utilidad antes de Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta		(17.861)	39.056
Impuesto a la Renta <i>mas no Deducibles</i> 9		<u>(8.055)</u>	<u>(15.187)</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO		<u>(25.916)</u>	<u>23.869</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 14 son parte integrante de los Estados Financieros.

EXETASTE CÍA. LTDA.**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003 Y 2002**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	Capital social	Reserva facultativa	Reserva legal	Capital adicional	Utilidad acumulada	Total
Saldos al 1 de enero del 2002		200			134	3.779	4.113
Reserva Legal				127		(127)	0
Transferencia						(1.244)	(1.244)
Utilidad del Ejercicio						23.869	23.869
Saldos al 31 de diciembre del 2002		200		127	134	26.277	26.738
Reserva Legal				1.193		(1.193)	0
Transferencia			22.675			(22.675)	0
Pérdida del Ejercicio						(25.916)	(25.916)
Saldos al 31 de diciembre del 2003		200	22.675	1.320	134	(23.507)	822

Las notas explicativas anexas 1 a 14 son parte integrante de los Estados Financieros.

EXETASTE CÍA. LTDA.**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO****AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003 Y 2002**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2003	2002
Flujo de Efectivo de las Operaciones:			
Utilidad Neta del Año		(25.916)	23.869
Más (Menos) Cargos (Créditos) a Resultados que no representa movimiento de Efectivo:			
Provisión cuentas incobrables	3	6.556	
Depreciación	5	97.616	48.944
		<u>104.172</u>	<u>48.944</u>
Cambios en Activos y Pasivos			
Cuentas por Cobrar		73.384	(159.171)
Inventarios		49.784	(32.915)
Gastos Pagados por Adelantado		(8.422)	418
Cuentas por Pagar		61.100	402.083
Otros Activos y Pasivos - Neto		55.906	(139.871)
		<u>231.752</u>	<u>70.544</u>
Efectivo Neto Provisto por las Operaciones		<u>310.008</u>	<u>143.357</u>
Flujo de Efectivo de las Actividades de Inversión:			
Inversiones temporales			200
Compra de Propiedad, Planta y Equipo	5	(118.888)	(786.073)
		<u>(118.888)</u>	<u>(785.873)</u>
Flujo de Efectivo de las Actividades de Financiamiento:			
Obligaciones Bancarias		(145.229)	684.542
Obligaciones a Largo Plazo		(93.334)	
		<u>(238.563)</u>	<u>684.542</u>
Incremento (Decremento) Neto de Efectivo		<u>(47.443)</u>	<u>42.026</u>
Efectivo al Principio del Año		<u>50.493</u>	<u>8.467</u>
Efectivo al Final del Año		<u>3.050</u>	<u>50.493</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 14 son parte integrante de los Estados Financieros.

EXETASTE CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2003 Y 2002

NOTA 1. OPERACIONES DE LA COMPAÑÍA

Exetaste Cía. Ltda. fue constituida el 30 de abril de 1999 según escritura pública en Quito - Ecuador, que inicia sus operaciones partir de noviembre del 2001, siendo su objetivo principal el desarrollo de negocios relativos a la producción, preparación, investigación, desarrollo tecnológico, transformación, compra, venta, comercialización, importación, exportación, administración, agencia y distribución de toda clase de alimentos en estado natural, semiprocésado o procesado, de todo tipo de comidas y bebidas para consumo humano y animal y todas las demás actividades permitidas por las Leyes del país.

NOTA 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

a. Preparación de los estados financieros

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados con base en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y están basados en el costo histórico, modificado en lo que respecta a los saldos originados hasta el 31 de marzo del 2000 (fecha a la cual los registros contables fueron convertidos a dólares estadounidenses) mediante las pautas de ajuste y conversión contenidas en la NEC 17.

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas están expresadas en dólares estadounidenses.

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de lo montos estimados por la Administración.

b. Inventario

Los inventarios se presentan al costo histórico, calculado para materia prima comestible utilizando el método Promedio Ponderado para la imputación de las salidas de dichos inventarios. El saldo del rubro no excede el valor de mercado de los inventarios.

NOTA 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

c. Propiedad, planta y equipo

Los activos fijos se muestran al costo histórico o valor ajustado y convertidos a dólares de acuerdo a la NEC 17, según corresponda, menos la correspondiente depreciación acumulada; el monto neto de las propiedades, planta y equipo no excede su valor de utilización económica.

Cuando se vende o retira un activo, el valor ajustado y la depreciación acumulada se descarga de las cuentas correspondientes y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones se cargan a operaciones del año y las mejoras o renovaciones importantes se capitalizan.

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

d. Impuesto a la renta

La provisión para impuesto a la renta se calcula sobre las utilidades gravables y se cargan a los resultados del ejercicio.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables. A partir del ejercicio 2001 dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

e. Participación de los trabajadores en las utilidades

De conformidad con disposiciones legales vigentes, la Compañía reconoce el 15% de participación de los trabajadores sobre las utilidades del ejercicio, antes del cálculo del impuesto a la renta y es registrada como cargo a los resultados del ejercicio.

f. Capital Adicional

Este rubro incluye los saldos de las cuentas de Reserva por revalorización del patrimonio y Reexpresión monetaria y la contrapartida de los ajustes por inflación y por corrección de brecha entre inflación y devaluación de las cuentas de Capital y Reservas originados en el proceso de conversión de los registros contables de sucres a dólares estadounidenses al 31 de marzo del 2000.

El saldo acreedor de la Reserva de capital podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas al cierre del ejercicio, previa resolución de la Junta General de Accionistas. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos ni podrá utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado, y es reintegrable a los accionistas al liquidarse la Compañía.

NOTA 3. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre estas cuentas se resumen como siguen:

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
Tarjetas de crédito	8.311	45.877
Retenciones	30.147	125.231
Otras cuentas por cobrar	88.939	29.955
	<u>127.397</u>	<u>201.063</u>
Menos: Provisión Cuentas Incobrables	<u>(6.563)</u>	<u>(7)</u>
	<u>120.834</u>	<u>201.056</u>

NOTA 4. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre la composición es la siguiente:

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
Materia prima	32.962	60.824
Otros insumos		21.922
	<u>32.962</u>	<u>82.746</u>

NOTA 5. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El movimiento de las cuentas de este rubro se detalla a continuación:

2003					
Costo	Saldo 2002	Adiciones	Ventas / Bajas	Saldo 2003	Tasa Dep. %
Muebles y enseres	70.466	8.445		78.911	10
Equipos de computación	47.020	15.274		62.294	33
Equipos	22.270			22.270	10
Maquinaria	292.948	2.491		295.439	10
Instalaciones	113.106	62.179		175.285	10
Adecuaciones locales	530.973	30.499		561.472	10
	<u>1.076.783</u>	<u>118.888</u>		<u>1.195.671</u>	
Menos:		Depreciación Acumulada		<u>147.566</u>	
				<u>1.048.105</u>	

El cargo por depreciación durante el ejercicio ascendió a US\$. 97.616.

(Véase página siguiente)

NOTA 5. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO
(Continuación)

2002					
Costo	Saldo 2001	Adiciones	Ventas / Bajas	Saldo 2002	Tasa Dep. %
Muebles y enseres	61.575	8.891		70.466	10
Equipos de computación	25.962	21.058		47.020	33
Equipos	20.942	1.328		22.270	10
Maquinaria	137.788	155.160		292.948	10
Instalaciones	44.443	68.663		113.106	10
Adecuaciones locales		530.973		530.973	10
	290.710	786.073		1.076.783	
Menos:		Depreciación Acumulada		49.950	
				<u>1.026.833</u>	

El cargo por depreciación durante el ejercicio ascendió a US\$. 48.944.

NOTA 6. CARGOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre comprende lo siguiente:

	2003	2002
Gastos de constitución	157	157
Programas de computación	13.056	12.756
Patentes y marcas	100.000	100.000
Otros cargos diferidos	113.383	113.383
	<u>226.596</u>	<u>226.296</u>
Menos: Amortizaciones	64.011	27.109
	<u>162.585</u>	<u>199.187</u>

NOTA 7. OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre esta cuenta incluye lo siguiente:

		2003	2002
Banco del Austro	(1)	100.385	72.078
Sobregiro bancario		39.804	150.682
Banco del Pichincha		21.346	
Intereses pagados			6.500
Diners Club del Ecuador		594	78.098
		<u>162.129</u>	<u>307.358</u>

(1) Porción corriente de la deuda a largo plazo con un interés del 18%.

NOTA 8. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre estas cuentas se resumen como sigue:

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
Proveedores	62.887	98.256
Otras cuentas por pagar	138.984	138.747
	<u>201.871</u>	<u>237.003</u>

NOTA 9. OBLIGACIONES FISCALES

Al 31 de diciembre incluye lo siguiente:

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
Impuesto a la renta	8.055	15.187
Retención en la fuente	54.993	19.106
Impuesto al valor agregado	20.043	83.689
	<u>83.091</u>	<u>117.982</u>

NOTA 10. COMPAÑÍAS Y PERSONAS RELACIONADAS

Al 31 de diciembre la composición es la siguiente:

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
Corto plazo		
Centros Comerciales del Ecuador C.A.	479.201	422.711 P.
Dr. Juan Fernando Salazar	10.000	10.000
Danton S.A.	54.584	
Flutora S.A.	19.767	
	<u>563.552</u>	<u>432.711</u>
Largo plazo (1)		
Centros Comerciales del Ecuador C.A.	20.000	20.000
Dr. Silvio Heller	10.000	10.000
	<u>30.000</u>	<u>30.000</u>
	<u>593.552</u>	<u>462.711</u>

(1) Valores que se incluyen únicamente en el saldo de obligaciones a largo plazo. Ver Nota 11.

NOTA 11. OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre esta cuenta incluye lo siguiente:

		<u>2003</u>	<u>2002</u>
Banco del Austro	(1)	334.588	427.922
Otros	(2)	30.000	30.000
		<u>364.588</u>	<u>457.922</u>

(5)

NOTA 11. OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

(Continuación)

- (1) Corresponde a préstamo concedido a 5 años plazo con un interés del 18%.
Austria BANK Ouliseas (Panna)
- (2) Corresponde a la deuda a largo plazo que se mantiene con Centros Comerciales del Ecuador C.A. y Dr. Silvio Heller. Ver Nota 10.

NOTA 12. OPERACIONES Y LIQUIDEZ

La Compañía presenta pérdidas en sus operaciones, flujo de efectivo y capital de trabajo negativos, ocasionados básicamente por el deterioro de las condiciones económicas del país en los últimos años, sin embargo la Administración considera que las operaciones futuras generarán los recursos suficientes que permitan mejorar los resultados.

NOTA 13. RESTRICCIONES SOBRE UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS

De acuerdo con la legislación vigente, un mínimo del 5 % de las utilidades anuales después de Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta debe ser apropiada como Reserva Legal hasta que alcance como mínimo del 50 % del Capital Suscrito y Pagado y será utilizada únicamente para capitalización o absorción de pérdidas.

NOTA 14. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2003 y la fecha de emisión de estos estados financieros (18 de marzo del 2004) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudiera tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.