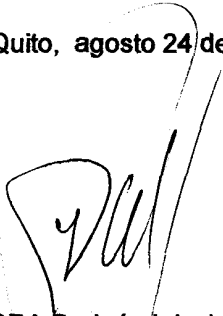


## INFORME DEL AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

A los Socios y Junta de Directores de  
**SIAP N.L. Cía. Ltda.:**

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **SIAP N.L. Cía. Ltda.** a diciembre 31 de 2000 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los socios y de flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son de responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de los referidos estados financieros sobre la base de nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría fue realizada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que la auditoría sea diseñada y ejecutada para obtener una certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores significativos. La auditoría incluye el examen, basado en pruebas selectivas, de la evidencia que respalda las cifras y las revelaciones en los estados financieros. Igualmente considera la evaluación de los principios de contabilidad aplicados y una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la auditoría ofrece una base razonable para expresar una opinión.
3. Conforme se indica en las notas 2, 3, 5, 7, 13 y 14 a los estados financieros a diciembre 31 de 2000, se produjo una diferencia de US\$ 129 mil aproximadamente en el pase de saldos de marzo a abril, entre los saldos corregidos para la dolarización y los correspondientes a US dólares. La Empresa justifica esta diferencia por el registro indebido de diferencial cambiario entre enero y marzo, en forma adicional a los ajustes establecidos por la NEC 17.
4. En nuestra opinión, excepto por los efectos que sobre los estados financieros pudo causar lo mencionado en el párrafo 3, los estados financieros citados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **SIAP N.L. Cía. Ltda.** a diciembre 31 de 2000, los resultados de sus operaciones, de cambios en el patrimonio de los socios y de flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados.

Quito, agosto 24 de 2001



CPA Dr. Iván Iglesias C.  
SC-RNAE 304  
Lic.Prof. 10.031

## SIAP N.L. Cía. Ltda.

### BALANCE DE SITUACION

A diciembre 31 de 2000

(Expresado en US dólares)

| ACTIVO                         |   |                        | NOTAS | PASIVO Y PATRIMONIO                |           |                        | NOTAS |
|--------------------------------|---|------------------------|-------|------------------------------------|-----------|------------------------|-------|
| Activo corriente :             |   |                        |       | Pasivo corriente :                 |           |                        |       |
| Efectivo y Equivalentes        | 2 | 109.491,48             |       | Proveedores                        | 9         | 218.997,58             |       |
| Ctas.por Cobr. Clientes-Neto   | 3 | 285.611,00             |       | Obligaciones Laborales             | 10        | 16.714,64              |       |
| Otras Cuentas por Cobrar       | 4 | 9.285,74               |       | Obligaciones Fiscales              | 11        | 2.866,77               |       |
| Inventarios                    | 5 | 97.517,65              |       | Varios Acreedores                  | 12        | 25.649,41              |       |
| Gastos Prepagados              | 6 | 9.191,98               |       | Cuentas por Pagar - Accionistas    | 13        | 199.176,11             |       |
| Total activo corriente         |   | 511.097,85             |       | Total pasivo corriente             |           | 463.404,51             |       |
| Activo no corriente :          |   |                        |       | Patrimonio (Según estado adjunto)  |           |                        |       |
| Propiedad Planta y Equipo-Neto | 7 | 37.088,96              |       | 14                                 | 85.618,96 |                        |       |
| Otros Activos:                 |   |                        |       |                                    |           |                        |       |
| Cargos Diferidos-Neto          | 8 | 836,66                 |       |                                    |           |                        |       |
| <b>TOTAL ACTIVO :</b>          |   | <b>US\$ 549.023,47</b> |       | <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO :</b> |           | <b>US\$ 549.023,47</b> |       |

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

## SIAP N.L. Cía. Ltda.

### ESTADO DE RESULTADOS

Por el periodo enero 01 - diciembre 31 de 2000  
(Expresado en US dólares)

#### INGRESOS

|                           |              |
|---------------------------|--------------|
| Ingresos por Ventas Netas | 1.521.375,85 |
|---------------------------|--------------|

#### COSTOS

|                  |              |
|------------------|--------------|
| Costos de Ventas | 1.262.429,33 |
|------------------|--------------|

|                |                   |
|----------------|-------------------|
| UTILIDAD BRUTA | <u>258.946,52</u> |
|----------------|-------------------|

#### GASTOS

|                                   |                   |
|-----------------------------------|-------------------|
| Gastos de Administración          | 62.351,20         |
| Gasto Depreciación                | 4.481,22          |
| Gastos de Venta                   | 96.250,77         |
| Gasto Provisión Ctas. Incobrables | 2.998,70          |
| Gastos Financieros                | 35.456,94         |
| I.C.C.                            | 10.391,31         |
| TOTAL GASTOS OPERACIONALES        | <u>211.930,14</u> |

|                       |                  |
|-----------------------|------------------|
| RESULTADO OPERACIONAL | <u>47.016,38</u> |
|-----------------------|------------------|

#### INGRESOS/EGRESOS NO OPERACIONALES

|                              |                 |
|------------------------------|-----------------|
| Diferencial Cambiario - Neto | 12.342,78       |
| Otros Ingresos               | 2.220,45        |
| Resultado R.E.I.             | <u>5.614,66</u> |
|                              | 20.177,89       |

|                                                       |                  |
|-------------------------------------------------------|------------------|
| <u>RESULT.EJERC. ANTES PARTIC.LABORAL E IMP.RTA.:</u> | <u>67.194,27</u> |
|-------------------------------------------------------|------------------|

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

## SIAP N.L. Cía. Ltda.

### ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

Por el período comprendido entre enero 01 y diciembre 31 de 2000

(Expresado en US dólares)

| CONCEPTO                       | CAPITAL         | RESERVA<br>LEGAL | RESERVA<br>REVAL. PATR. | REEXPR.<br>MONETARIA | UTILIDADES<br>RETENIDAS | RESULTADO<br>EJERCICIO | TOTALES          |
|--------------------------------|-----------------|------------------|-------------------------|----------------------|-------------------------|------------------------|------------------|
| SALDOS A DIC.31 DE 1999        | 2.000,00        | 58,83            | -291,61                 | 0,00                 | 22.020,88               | -9.062,43              | 14.725,67        |
| REEXPRESION MONETARIA          |                 |                  |                         | 3.699,02             |                         |                        | 3.699,02         |
| TRANSFERENCIA                  |                 |                  |                         |                      | -9.062,43               | 9.062,43               | 0,00             |
| RESULTADO EJERCICIO            |                 |                  |                         |                      |                         | 67.194,27              | 67.194,27        |
| <b>SALDOS A DIC.31 DE 2000</b> | <b>2.000,00</b> | <b>58,83</b>     | <b>-291,61</b>          | <b>3.699,02</b>      | <b>12.958,45</b>        | <b>67.194,27</b>       | <b>85.618,96</b> |

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

4

# SIAP N.L. Cía. Ltda.

## ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el período enero 01 - diciembre 31 de 2000

(Expresado en US dólares)

### FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:

RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE AJUSTES 41.756,91

#### AJUSTES POR:

DEPRECIACIÓN 4.481,22

AMORTIZACION PROVISIONES 2.998,70

DIFERENCIAL CAMBIARIO - NETO 12.342,78

EFFECTIVO DE ACTIVIDADES OPERATIVAS ANTES CAMBIOS EN  
EL CAPITAL DE TRABAJO 61.579,61

AUMENTO EN CTAS. POR COBRAR CLIENTES-NETO Y OTRAS -94.171,34

AUMENTO EN INVENTARIOS -38.933,81

AUMENTO EN OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES -9.098,49

DISMINUCION EN CTAS. POR PAGAR PROVEEDORES Y OTRAS -72.831,55

AUMENTO EN OTROS PASIVOS CORRIENTES 44.417,49

AUMENTO EN PASIVOS NO CORRIENTES 199.176,11

FLUJO DE EFECTIVO ANTES DE PARTIDA EXTRAORDINARIA 90.138,02

R.E.I. 5.614,66

### EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS

95.752,68

### FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

AUMENTO EN PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO -23.197,40

PRODUCTO DE DISPOSICIÓN DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO 0,00

### EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

-23.197,40

### FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

AUMENTO EN RESERVAS 3.699,02

### EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

3.699,02

AUMENTO NETO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

76.254,30

EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL PRINCIPIO DEL PERIODO:

33.237,18

**EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO:**

**US\$ 109.491,48**

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

SUMINISTROS DE INSUMOS AVICOLAS PECUARIOS, SIAP N.L. Cía. Ltda.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EN DICIEMBRE 31 DE 2000**

**1. - CONSTITUCIÓN Y OBJETIVO**

SUMINISTROS DE INSUMOS AVICOLAS PECUARIOS, SIAP N.L. Cía. Ltda. es una compañía constituida en el Ecuador en julio 12 de 1982, cuyo objeto social principal es la importación, exportación, comercialización y preparación al por mayor y al detal de: materia prima e ingredientes indispensables para la producción de alimentos balanceados necesarios para alimentación animal en todas sus fases; de productos químicos o naturales que sirvan para preservar, proteger o precaver la salud de los animales; elaboración de alimentos balanceados de consumo animal; de insumos, maquinaria y/o equipos para las industrias agrícola, avícola, pecuaria y piscícola.

**PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

Las políticas contables de la Compañía son las establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas, en sus aspectos importantes, están de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

**BASES DE PRESENTACION**

El balance general al 31 de diciembre de 2000 fue preparado aplicando el sistema de corrección monetaria, de conformidad con lo establecido por la NEC 17, a marzo 31 de 2000, como paso previo a la conversión a US dólares.

**DEPRECIACIÓN DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

El costo convertido a USD de propiedad, planta y equipo se deprecia con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, de la siguiente manera:

| Activo Fijo           | Años Vida<br>Útil | %<br>Depreciación |
|-----------------------|-------------------|-------------------|
| Vehículos             | 5                 | 20                |
| Equipo de Oficina     | 10                | 10                |
| Equipo de Laboratorio | 10                | 10                |
| Maquinaria Industrial | 10                | 10                |
| Muebles y Enseres     | 10                | 10                |



SIAP N.L. Cía. Ltda.

## 2. - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.

Un resumen de Efectivo y Equivalentes de Efectivo es como sigue:

|                   |                  |
|-------------------|------------------|
|                   | (en US dólares)  |
| Caja              | 41,743.92        |
| Bancos M.N.       | <u>67,747.56</u> |
| Total a Dic.31/00 | 109,491.48       |

La cuenta Caja General Sucre y US dólares presentan pases indebidos de saldos del cierre (mar.31/00) a la apertura (abr.01/00), lo que causa una afectación en menos US\$ 17,543.04.

Según Contabilidad la cuenta Citibank 5011 presenta un saldo acreedor de US\$ 15,725.79 que debió ser transferido a una cuenta de pasivo. Para efectos de auditoría, el mencionado valor es considerado como sobregiro bancario.

## 3. - CUENTAS POR COBRAR CLIENTES.

Un resumen de Cuentas por Cobrar Clientes es como sigue:

|                                 |                      |
|---------------------------------|----------------------|
|                                 | (en US dólares)      |
| Cuentas por Cobrar Clientes     | 300,617.47           |
| - Provisión Cuentas Incobrables | <u>( 15,006.47 )</u> |
| Total a Dic.31/00               | 285,611.00           |

Las cuentas Cuentas por Cobrar Clientes y Provisión Ctas. Incobrables presentan pases indebidos de saldos, del cierre (mar.31/00) a la apertura (abr.01/00), lo que causa una afectación en menos US\$ 20,000.00.

## 4. - OTRAS CUENTAS POR COBRAR.

Un resumen de Otras Cuentas por Cobrar es como sigue:

|                   |                 |
|-------------------|-----------------|
|                   | (en US dólares) |
| Personal Empresa  | 7,777.52        |
| Anticipos Varios  | <u>1,508.22</u> |
| Total a Dic.31/00 | 9,285.74        |

4

SIAP N.L. Cía. Ltda.

## 5. - INVENTARIOS.

Un resumen de los conceptos que conforman los Inventarios, es como sigue:

|                           | (en US dólares)  |
|---------------------------|------------------|
| Materia Prima Importada   | 19,041.86        |
| Materia Prima Nacional    | 2,029.50         |
| Inventario Premezclas     | 6,517.03         |
| Importaciones en Tránsito | <u>69,929.26</u> |
| Total a Dic.31/99         | 97,517.65        |

Las cuentas Inventario Materia Prima Importada, Inventario Materia Prima Nacional e Inventario Premezclas SIAP presentan pases indebidos de saldos, del cierre (mar.31/00) a la apertura (abr.01/00), lo que causa una afectación en menos US\$ 15,421.38.

La firma GARISA S.A. encargada de los ajustes para la dolarización efectuó los cálculos en base de los cuales se ajustaron Materia Prima Importada y Nacional, no así de Inventario Premezclas e Importaciones en Tránsito.

El detalle de la toma física de Inventarios a Dic.31/00, presenta una diferencia de US\$ 11,839.29 en más, en relación a los saldos según Contabilidad.

En razón de la fecha de inicio de Auditoría Externa, no se participó en la toma del inventario físico a Dic.31/00.

## 6. - GASTOS PREPAGADOS.

Un resumen de gastos prepagados es como sigue:

|                       | (en US dólares) |
|-----------------------|-----------------|
| Impuestos Anticipados | 7,996.12        |
| Gastos Prepagados     | <u>1,195.86</u> |
| Total a Dic.31/00     | 9,191.98        |



SIAP N.L. Cía. Ltda.

## 7. - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.

Al 31 de diciembre de 2000 los activos fijos corresponden a:

|                                        |                    |
|----------------------------------------|--------------------|
| DEPRECIABLE:                           | (en US Dólares)    |
| Vehículos                              | 9,020.00           |
| Equipos de Oficina                     | 4,421.73           |
| Equipos de Laboratorio                 | 3,271.79           |
| Maquinaria Industrial                  | 285.45             |
| Muebles y Enseres                      | <u>2,297.29</u>    |
| Total                                  | 19,296.26          |
| Depreciación Acumulada                 | <u>( 3,259.41)</u> |
| Neto                                   | 16,036.85          |
| NO DEPRECIABLE:                        |                    |
| Construcciones en Curso                | 22,850.11 (*)      |
| Amortización Acumulada                 | <u>( 1,798.00)</u> |
| Total Activos Fijos Neto a Dic.31/2000 | 37,088.96          |

(\*) Aunque Contabilidad mantiene dentro del grupo de Activos Fijos, según aclaración de Administración corresponde a instalaciones y adecuaciones a locales arrendados, que fue declarado en el formulario 101 como Gastos de Organización y Constitución, sumado a Gastos de Constitución.

Las cuentas de Activos Fijos presentan una diferencia neta en menos US\$ 4,872.93, en el pase de saldos, del cierre (mar.31/00) a la apertura (abr.01/00).

## 8. - CARGOS DIFERIDOS.

El saldo al 31 de diciembre de 2000, corresponde a:

|                        |                  |
|------------------------|------------------|
|                        | (en US dólares)  |
| Gastos de Constitución | 930.16           |
| Amortización Acumulada | <u>( 93.50 )</u> |
| Total a Dic.31/00      | 836.66           |



SIAP N.L. Cía. Ltda.

## 9. - PROVEEDORES.

Un resumen de proveedores es como sigue:

|                        |                  |
|------------------------|------------------|
|                        | (en US dólares)  |
| Proveedores Externos   | 149,870.82       |
| Proveedores Nacionales | <u>69,126.76</u> |
| Total a Dic.31/00      | 218,997.58       |

## 10. - OBLIGACIONES LABORALES.

Un resumen de las obligaciones laborales es como sigue:

|                     |                 |
|---------------------|-----------------|
|                     | (en US dólares) |
| Sueldos por Pagar   | 15,550.01 (*)   |
| Beneficios Sociales | <u>1,164.63</u> |
| Total a Dic.31/00   | 16,714.64       |

(\*) Corresponde a Provisión para pago Comisiones.

## 11. - OBLIGACIONES IESS - FISCO.

Un resumen de las obligaciones IESS - FISCO es como sigue:

|                          |                       |
|--------------------------|-----------------------|
|                          | (en US dólares)       |
| Aporte IESS              | 729.13                |
| Impuesto Renta Empleados | 30.58                 |
| Retención Fuente         | 2,326.42              |
| I.V.A.                   | <u>( 219.36 )</u> (*) |
| Total a Dic.31/00        | 2,866.77              |

(\*) Presenta saldo deudor. Se recomendó cancelarlo o transferirlo al activo, previo análisis de la cuenta.

SIAP N.L. Cía. Ltda.

## 12. - VARIOS ACREEDORES.

El saldo al 31 de diciembre de 2000, corresponde a:

|                                      | (en US dólares) |
|--------------------------------------|-----------------|
| Sobregiros Bancarios - Citibank 5011 | 15,725.79       |
| Varias Cuentas por Pagar             | 9,100.00        |
| Seguros por Pagar                    | 138.00          |
| Honorarios por Pagar                 | 313.60          |
| Comunicación Celular                 | <u>372.02</u>   |
| Total a Dic.31/00                    | 25,649.41       |

El valor del sobregiro bancario fue transferido del activo, para efectos de Auditoría.

## 13. - CUENTAS POR PAGAR - ACCIONISTAS.

Un resumen de Cuentas por Pagar - Accionistas es como sigue:

|                   | (en US dólares)   |
|-------------------|-------------------|
| Gilberto Tenesaca | 53,488.28         |
| Ana Andino G.     | <u>145,687.83</u> |
| Total a Dic.31/00 | 199,176.11        |

La cuenta Cuentas por Pagar Accionistas presentan diferencias que totalizan US\$ 80,000.00 en más, en los pases de saldos del cierre (mar.31/00) a la apertura (abr.01/00).

## 14. - PATRIMONIO.

### CAPITAL SOCIAL

El capital social autorizado, suscrito y pagado de la Compañía es de S/. 50'000.000,00, equivalentes a US\$ 2,000.00, dividido en 50.000 participaciones ordinarias, iguales e indivisibles de S/. 1.000,00 (equivalentes a US\$ 0.04) cada una.

### RESERVA LEGAL

La ley de compañías requiere que el 5% de la utilidad anual líquida sea destinada para la reserva legal, hasta que ésta alcance, por lo menos, al 20% del capital social.



SIAP N.L. Cía. Ltda.

## RESERVA POR REVALORIZACIÓN DEL PATRIMONIO

La cuenta Reserva por Revalorización del Patrimonio presenta una diferencia de US\$ 3,775.56 en menos, en el pase de saldos, del cierre (mar.31/00) a la apertura (abr.01/00).

La Empresa transfirió el saldo de la cuenta Reexpresión Monetaria a Dic.31/99 a Reserva por Revalorización del Patrimonio, conforme lo ordena el Art. 15 de la Ley de Reordenamiento en Materia Económica (R.O. 78 de Dic.01/98). El correspondiente a Dic.31/00 lo mantiene en la cuenta Reexpresión Monetaria, aunque debió transferirlo, conjuntamente con el saldo de la cuenta Reserva por Revalorización del Patrimonio, a la cuenta Reserva de Capital, conforme lo determina la NEC 17.

## REEXPRESIÓN MONETARIA

La cuenta Reexpresión Monetaria presenta una diferencia de US\$ 6,606.16 en más, en el pase de saldos, del cierre (mar.31/00) a la apertura (abr.01/00).

Representa la contrapartida de los ajustes efectuados a las partidas no monetarias incluidas en el balance general. Al 31 de diciembre se desglosa como sigue:

|                                                                                     | (en US dólares) |
|-------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|
| Saldo al inicio del año.                                                            | — 0 —           |
| Reexpresión Monetaria de Activos, Pasivos<br>no monetarios y Patrimonio a Mar.31/00 | <u>3,699.02</u> |
| Saldo a Dic.31/00                                                                   | 3,699.02        |

Conforme se explica en la nota 13, el saldo debió ser transferido a la cuenta Reserva de Capital.

## UTILIDADES AÑOS ANTERIORES

La cuenta Utilidad Años Anteriores presenta una diferencia de US\$ 11,037.14 en menos, en el pase de saldos, del cierre (mar.31/00) a la apertura (abr.01/00).

## 15. - FISCALIZACION.

Según Orden de Determinación No. 436 de Nov.21/97, emitida por la Dirección General de Rentas, la Compañía fue notificada el 27 del mismo mes para proceder con la fiscalización de los ejercicios 1995 y 1996, la cual fue concluida en Dic.22/97. Como consecuencia, la Empresa no mantuvo ningún conflicto con la Autoridad Tributaria por cuanto canceló las diferencias establecidas.



SIAP N.L. Cía. Ltda.

**16. – ASPECTOS RELEVANTES.**

En el ejercicio auditado se estableció en el país el esquema de dolarización, con una cotización de S/. 25.000 por cada USD. La Compañía efectuó la conversión de Estados Financieros y registros contables a US dólares en marzo 31 de 2000, conforme lo determina la NEC No. 17.

**17. – EVENTOS SUBSECUENTES.**

En enero 03 de 2001, el señor Delfín Chávez R. cancela su cuenta por pagar a la Empresa, con lo que Cuentas por Cobrar – Personal Empresa queda prácticamente cancelada.

Entre el 31 de diciembre de 2000 y la fecha de preparación de este informe, no se han producido otros eventos que, según opinión de la Administración de la Empresa, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

