

**Econ. Marco Santamaría López**

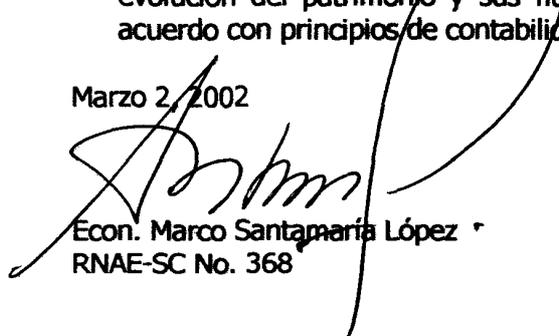
Firma Auditora Registrada por la Superintendencia  
de Cías. con el N° 368 del 9 de Junio del 2000

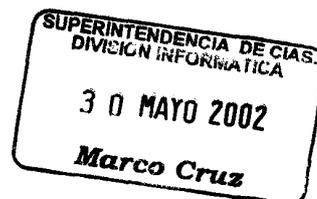
## **INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

A la junta de socios de FABRILACTEOS CIA. LTDA. :

1. He auditado el balance general adjunto de FABRILACTEOS CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2001 y los correspondientes estados de resultados, de patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Dichos estados financieros son responsabilidad de la administración de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basada en mi auditoría.
2. Excepto por lo que se menciona en el párrafo 3, mi auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Dichas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la administración de la Compañía, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que mi auditoría provee una base razonable para mi opinión.
3. No estuve presente en la toma física de los inventarios efectuada el 31 de diciembre del 2001, ya que mi contratación como auditor externo fue en fecha posterior. Los referidos inventarios fueron valuados en US\$69 mil al 31 de diciembre del 2001. En razón de esta circunstancia y debido a la naturaleza de los registros contables, no me fue factible satisfacerme de las cantidades de los referidos inventarios por medio de otros procedimientos de auditoría.
4. En mi opinión, excepto por lo que se señala en el párrafo 3, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de FABRILACTEOS CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2001, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Marzo 2, 2002

  
Econ. Marco Santamaría López  
RNAE-SC No. 368



*Econ. Marco Santamaría López*

Firma Auditora Registrada por la Superintendencia  
de Cias. con el N° 368 del 9 de Junio del 2000

**FABRILACTEOS CIA. LTDA.**  
**ESTADOS FINANCIEROS E INFORME**  
**DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

**Econ. Marco Santamaría López**

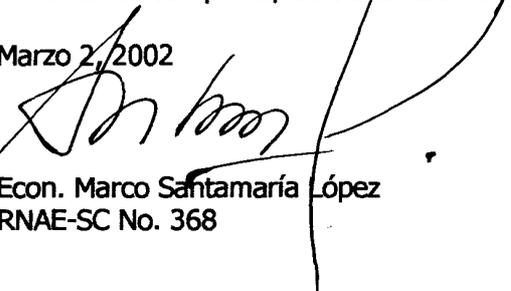
Firma Auditora Registrada por la Superintendencia  
de Cías. con el N° 368 del 9 de Junio del 2000

## **INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

A la junta de socios de FABRILACTEOS CIA. LTDA. :

1. He auditado el balance general adjunto de FABRILACTEOS CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2001 y los correspondientes estados de resultados, de patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Dichos estados financieros son responsabilidad de la administración de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basada en mi auditoría.
2. Excepto por lo que se menciona en el párrafo 3, mi auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Dichas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la administración de la Compañía, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que mi auditoría provee una base razonable para mi opinión.
3. No estuve presente en la toma física de los inventarios efectuada el 31 de diciembre del 2001, ya que mi contratación como auditor externo fue en fecha posterior. Los referidos inventarios fueron valuados en US\$69 mil al 31 de diciembre del 2001. En razón de esta circunstancia y debido a la naturaleza de los registros contables, no me fue factible satisfacerme de las cantidades de los referidos inventarios por medio de otros procedimientos de auditoría.
4. En mi opinión, excepto por lo que se señala en el párrafo 3, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de FABRILACTEOS CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2001, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Marzo 2, 2002

  
Econ. Marco Santamaría López  
RNAE-SC No. 368

**FABRILACTEOS CIA. LTDA.**

**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

(Expresado en miles de U.S. Dólares)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>		<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	
ACTIVOS CORRIENTES:			PASIVOS CORRIENTES:		
Caja y bancos	3	5	Cuentas por pagar	7	155
Cuentas por cobrar		35	Otros pasivos corrientes	8	<u>119</u>
Inventarios	4	93	Total pasivos corrientes		<u>274</u>
Otros activos corrientes	5	<u>15</u>			
Total activos corrientes		<u>148</u>			
ACTIVO FIJO	6	925	PATRIMONIO:	9	802
OTROS ACTIVOS		3	(Véase estado de patrimonio)		
TOTAL ACTIVOS		<u>1.076</u>	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>1.076</u>

Véase notas a los estados financieros

**FABRILACTEOS CIA. LTDA.**

**ESTADO DE RESULTADOS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

(Expresado en miles de U.S. Dólares)

	<u>Notas</u>	
VENTAS		1,088
COSTO DE VENTAS		<u>735</u>
MARGEN BRUTO		353
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS		<u>179</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		174
MENOS:		
Participación a trabajadores	8	26
Impuesto a la renta	8	<u>30</u>
Total		<u>56</u>
UTILIDAD NETA		<u>118</u>

Véase notas a los estados financieros

**FABRILACTEOS CIA. LTDA.**

**ESTADO DE PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

(Expresado en miles de U.S. Dólares)

	<u>Capital social</u>	<u>Aportes para futura capitalización</u>	<u>Reserva de capital</u>	<u>Superávit de capital</u>	<u>Utilidades retenidas</u>	<u>Total</u>
Saldos a diciembre 31 del 2000	1	19	24	593	74	711
Ajustes a ejercicios anteriores					(27)	(27)
Utilidad neta	—	—	—	—	<u>118</u>	<u>118</u>
Saldos a diciembre 31 del 2001	<u>1</u>	<u>19</u>	<u>24</u>	<u>593</u>	<u>165</u>	<u>802</u>

Véase notas a los estados financieros

**FABRILACTEOS CIA. LTDA.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

(Expresado en miles de U.S. Dólares)

<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACION:</b>	
Recibido de clientes	1,081
Pagado a proveedores y trabajadores	(852)
Otros gastos, neto	<u>(27)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>202</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:</b>	
Adquisición de activo fijo, neto de ventas	(203)
Adquisición de otros activos	<u>(3)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(206)</u>
<b>CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA:</b>	
Disminución neta durante el año	(4)
Inicio del año	<u>9</u>
<b>FIN DEL AÑO</b>	<u><u>5</u></u>
<b>CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACION:</b>	
Utilidad neta	118
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:	
Depreciación de activo fijo	93
Ajustes a ejercicios anteriores	(27)
Cambios en activos y pasivos:	
Cuentas por cobrar	(7)
Inventarios	(18)
Otros activos corrientes	7
Cuentas por pagar	(62)
Otros pasivos corrientes	<u>98</u>
<b>EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<u><u>202</u></u>

Véase notas a los estados financieros

## **FABRILACTEOS CIA. LTDA.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

---

#### **1. CONDICION JURIDICA DE LA ENTIDAD Y OPERACIONES**

FABRILACTEOS es una compañía de responsabilidad limitada, constituida en el Ecuador mediante escritura pública otorgada el 21 de enero de 1988 ante el Notario Décimo Segundo del Cantón Quito, aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución 88.1.2.1.00.343 del 29 de febrero de 1988 e inscrita en el Registro Mercantil el 10 de marzo de 1988, en el tomo 119, repertorio número 2270.

Al tenor de lo dispuesto en sus estatutos, su objeto social es el desarrollo de actividades agrícolas y ganaderas, la industrialización de productos lácteos y sus derivados en todas sus fases y especialidades y la exportación de sus productos, así como, la importación de productos químicos, insumos y maquinarias relacionadas con las especialidades mencionadas.

Las operaciones que FABRILACTEOS CIA. LTDA. realizó en el ejercicio 2001 son conformes a lo que le facultan su estatuto social y las leyes ecuatorianas precisamente, produce y comercializa helados como un derivado de la leche a la que se adiciona azúcares, esencias y otros. Las actividades de producción las realiza en su planta industrial ubicada en la Calle Espinosa Polit No.293 y Av. De la Prensa, Parroquia Cotocollao de la ciudad de Quito y para la comercialización tiene distribuidores en diversas ciudades del País. Los helados se comercializan bajo la denominación comercial de JOTAERRE.

#### **2. POLITICAS CONTABLES**

Las políticas contables de la Compañía son las establecidas por la Federación de Contadores y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad. La contabilidad se lleva por el sistema de partida doble, en idioma castellano y en moneda de los Estados Unidos de Norteamérica.

Los registros se organizan alrededor de dos tipos de transacciones:

- a).- Los registros de Cuentas por Pagar que acumulan los valores que se deben y los pagos efectuados por los materiales, insumos y artículos comprados para sus operaciones, así como, por los sueldos beneficios, comisiones, honorarios y otros necesarios para el normal desarrollo de sus actividades.
- b).- Los registros de Cuentas por Cobrar que indican los valores facturados por los productos suministrados a sus distribuidores. Este registro se utiliza con fines de conciliación y control periódicos, ya que la Compañía opera generalmente sobre la base de transacciones al contado.

A continuación se resumen las principales políticas contables adoptadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

**Reconocimiento de ingresos y gastos** - Se registran con base en la transferencia de dominio de las mercaderías y aplicando el principio de causación, esto es, registra ingresos apenas adquiere derechos cuando emite sus facturas aunque sean efectivizadas posteriormente y en contrapartida registra gastos apenas contrae la obligación de pagar en el corto plazo, aunque las notas de venta de terceros no sean canceladas en el período contable.

**Valuación de Inventarios** - Al costo de adquisición que no excede el valor de mercado.

**Valuación de Activos Fijos** - Al costo de adquisición. El costo del activo fijo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de su vida útil estimada de 10 años para maquinarias, equipos, muebles y enseres; y 5 años para equipo de computación y vehículos.

**Provisiones** - Las provisiones para participación a trabajadores, impuestos, beneficios sociales y cuentas incobrables se registran de conformidad a las regulaciones legales vigentes.

### 3. CAJA Y BANCOS

Un resumen de caja y bancos es como sigue:

(en miles de U.S. Dólares)

Caja	2
Bancos	<u>3</u>
Total	<u>5</u>

### 4. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

(en miles de U.S. Dólares)

Materia prima	70
Productos terminados	<u>23</u>
Total	<u>93</u>

## 5. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Un resumen de otros activos corrientes es como sigue:

	(en miles de U.S. Dólares)
Crédito tributario:	
IVA	8
Impuesto a la renta	7
Total	<u>15</u>

## 6. ACTIVO FIJO

Un resumen de activo fijo es como sigue:

	(en miles de U.S. Dólares)
Maquinaria y equipo	1,023
Muebles y enseres	9
Equipos de computación	3
Vehículos	55
Depreciación acumulada	<u>(165)</u>
Total	<u>925</u>

El movimiento de activo fijo durante el año 2001 fue como sigue:

	Maquinaria y equipo	Muebles y enseres	Equipo de Computación	Vehículos	Total
	(en miles de U.S. Dólares)				
Saldo neto al inicio del año	790	4	1	20	815
Adquisiciones	174	4	1	24	203
Depreciación	<u>(91)</u>	—	—	<u>(2)</u>	<u>(93)</u>
Saldo neto al fin del año	<u>873</u>	<u>8</u>	<u>2</u>	<u>42</u>	<u>925</u>

## 7. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar es como sigue:

(en miles de U.S. Dólares)

Proveedores	110
Socios	<u>45</u>
Total	<u>155</u>

#### 8. OTROS PASIVOS CORRIENTES

Un resumen de otros pasivos corrientes es como sigue:

(en miles de U.S. Dólares)

Socios	36
Empleados	1
IVA	12
Provisiones Sociales	3
Participación a trabajadores	26
Impuesto a la renta	30
Otros	<u>11</u>
Total	<u>119</u>

#### 9. PATRIMONIO

**Capital Social.**- El capital social de FABRILACTEOS es de US\$1,400 dividido en 35 mil participaciones ordinarias de un valor unitario nominal de US\$0,04. Se encuentra totalmente suscrito y pagado de conformidad con el siguiente detalle :

<u>Socio</u>	<u>Capital Pagado</u>	<u>Número de participaciones</u>	<u>Porcentaje de participación</u>
Alfonso Lizaralde	1,005.04	25,126	71.79
Ramón Salazar	350.00	8,750	25.00
Ana María Lizaralde	<u>44.96</u>	<u>1,124</u>	<u>3.21</u>
Total	<u>1,400.00</u>	<u>35,000</u>	<u>100.00</u>

Incluye la conversión a U.S. Dólares del capital, en cumplimiento a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No 00.Q.IJ.008 de abril 24 del 2000; R.O. No 69 de 3 de mayo del 2000. Para el efecto se otorgó Escritura Pública el 21 de diciembre del 2000 ante el Notario Trigésimo Segundo del Cantón Quito, aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No 01.Q.IJ.1581 de marzo 29 del

2001, inscrita en el Registro Mercantil el 15 de junio del 2000 en el Tomo 132 bajo el No. 2232.

**Reserva de Capital.**- Incluye los valores de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria, originadas en la corrección monetaria de los activos y pasivos no monetarios y del patrimonio efectuada en años anteriores, transferidos el 31 de marzo del 2000. Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada. El saldo de esta cuenta no es disponible para el pago de dividendos en efectivo.

---