

**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**

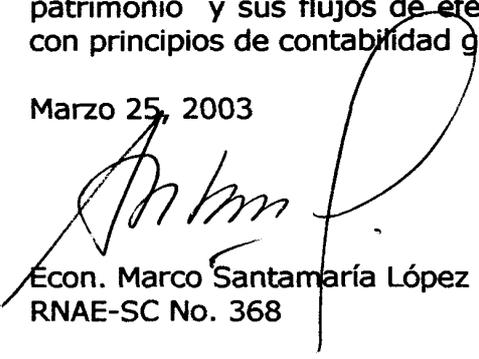
A la Junta de Socios de FABRILACTEOS CIA. LTDA. :

He efectuado la auditoria del balance general adjunto de FABRILACTEOS CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2002 y los correspondientes estados de resultados, de patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en mi auditoría.

Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Esas normas requieren que planifique y realice la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos. Una auditoría incluye examinar, sobre una base selectiva, la evidencia que respalda los montos y las revelaciones en los estados financieros. Una auditoría incluye también, evaluar tanto los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones significativas hechas por la administración de la Compañía, así como la presentación general de los estados financieros. Considero que mi auditoría provee una base razonable para mi opinión.

En mi opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de FABRILACTEOS CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2002, los resultados de sus operaciones, los cambios en su 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 25, 2003

  
Econ. Marco Santamaría López  
RNAE-SC No. 368

**FABRILACTEOS CIA. LTDA.**

**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**

(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	19	Cuentas por pagar	8	98
Cuentas por cobrar	4	35	Otros pasivos corrientes	9	<u>137</u>
Inventarios	5	205	Total pasivos corrientes		<u>235</u>
Otros activos corrientes	6	<u>74</u>	PASIVO A LARGO PLAZO	10	<u>79</u>
Total activos corrientes		<u>333</u>	PATRIMONIO	11	<u>1,053</u>
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	7	<u>1,034</u>	(Véase Estado de Patrimonio)		
TOTAL ACTIVOS		<u>1,367</u>	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>1,367</u>

Véase notas a los Estados Financieros

**FABRILACTEOS CIA. LTDA.**

**ESTADO DE RESULTADOS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**

(Expresado en miles de U.S. Dólares)

---

Ventas	1,437
Costo de ventas	<u>(961)</u>
Margen bruto	<u>476</u>
Gastos de administración y ventas	<u>(226)</u>
Utilidad operacional	<u>250</u>
Ingresos no operacionales	<u>1</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	<u>251</u>

Véase notas a los estados financieros

---

**FABRILACTEOS CIA. LTDA.**

**ESTADO DE PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**

(Expresado en miles de U.S. Dólares)

	<u>Capital social</u>	<u>Aportes para futura capitalización</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Reserva de capital</u>	<u>Utilidades retenidas</u>	<u>Total</u>
Saldos a diciembre 31 del 2001	1	19	1	617	164	802
Capitalización de utilidades retenidas	119				(119)	
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	—	—	—	—	251	251
Saldos a diciembre 31 del 2002	<u>120</u>	<u>19</u>	<u>1</u>	<u>617</u>	<u>296</u>	<u>1,053</u>

Véase notas a los estados financieros

**FABRILACTEOS CIA. LTDA.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**

(Expresado en miles de U.S. Dólares)

<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACION:</b>	
Recibido de clientes	1,437
Pagado a proveedores y trabajadores	(1,272)
Otros gastos, neto	<u>1</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>166</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES Y DE INVERSION:</b>	
Adquisición de propiedad, planta y equipo y efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(231)</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>	
Préstamos recibidos de socios y efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	<u>79</u>
<b>CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA:</b>	
Incremento neto durante el año	14
Inicio del año	<u>5</u>
<b>FIN DEL AÑO</b>	<u><u>19</u></u>
<b>CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACION:</b>	
Utilidad neta	251
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:	
Depreciación de propiedad, planta y equipo	122
Provisión para mantenimiento de maquinaria y equipo	59
Cambios en activos y pasivos:	
Inventarios	(112)
Otros activos corrientes	(56)
Cuentas por pagar	(57)
Otros pasivos corrientes	<u>(41)</u>
<b>EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACION</b>	<u><u>166</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 2002**

---

#### **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 2002 son conformes a lo que le facultan su estatuto social y las leyes ecuatorianas. Elabora y comercializa helados, como un derivado de la leche a la que se adicionan 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 Propiedad, Planta y Equipo** - Al costo de adquisición que se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de su vida útil estimada de 10 años para maquinaria, equipo, 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	3
Bancos	<u>16</u>
Total	<u>19</u>

### 4. CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar es como sigue:

(en miles de U.S. Dólares)

Documentos por cobrar	4
Deudores por ventas	<u>31</u>
Total	<u>35</u>

## 5. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

(en miles de U.S. Dólares)

Materia prima	42
Empaques	32
Productos terminados	30
Material de publicidad	19
Utiles de limpieza	1
Importaciones	<u>81</u>
Total	<u>205</u>

## 6. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Un resumen de otros activos corrientes es como sigue:

(en miles de U.S. Dólares)

Pagos anticipados	52
Crédito tributario:	
IVA	5
Impuesto a la renta	<u>17</u>
Total	<u>74</u>

## 7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de propiedad, planta y equipo es como sigue:

(en miles de U.S. Dólares)

Maquinaria y equipo	1,174
Muebles y enseres	8
Equipos de computación	18
Vehículos	121
Depreciación acumulada	<u>(287)</u>
Total	<u>1,034</u>

El movimiento de propiedad, planta y equipo durante el año fue como sigue:

(en miles de U.S. Dólares)

Saldo neto al inicio del año	925
Adquisiciones	231
Depreciación	<u>(122)</u>
Saldo neto al fin del año	<u>1,034</u>

#### **8. CUENTAS POR PAGAR**

Corresponden a saldos pendientes de pago a proveedores la fecha del balance

#### **9. OTROS PASIVOS CORRIENTES**

Un resumen de otros pasivos corrientes es como sigue:

(en miles de U.S. Dólares)

Socios	40
Sueldos por pagar	6
Honorarios por pagar	12
Impuestos	14
Provisión para mantenimiento de maquinaria y equipo	59
Provisiones sociales	<u>6</u>
Total	<u>137</u>

#### **10. PASIVO A LARGO PLAZO**

Corresponde a saldos pendiente de pago a socios a la fecha del balance

#### **11. PATRIMONIO**

**Capital Social.**- El capital social de FABRILACTEOS es de US\$120,000 participaciones ordinarias de un valor unitario nominal de US\$1.00. 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 Lizarralde	86,148	86,148	71.79
Orlando Salazar	30,000	30,000	25.00
Ana María Lizarralde	<u>3,852</u>	<u>3,852</u>	<u>3.21</u>
Total	<u>120,000</u>	<u>120,000</u>	<u>100.00</u>

Este nuevo cuadro de socios y participaciones de la FABRILACTEOS Cia. Ltda. es según escritura pública de aumento de capital, elevación del valor nominal de las participaciones y reformas de estatutos, otorgada ante el Notario Vigésimo Primero del Distrito Metropolitano de Quito, el 18 de Julio del 2002 y aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución N°. 02.Q.IJ.2922. del 8 de Agosto del 2002. Inscrita bajo el N°. 2787 del Registro Mercantil, Tomo 133, el 20 de Agosto del 2002.