

**CONSULTORA FINANCIERA**  
Cpa Efraín E. Cepeda Jiménez  
Consultor Societario - Contable - Tributario  
Reg. Nac. de Contadores 2203  
Auditor Externo SC RNAE 138  
Auditor Externo "CAE"

22005

**ECJ-159-22-08-2005**

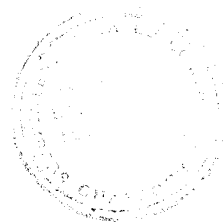
**Abogado**  
**RAMON JIMENEZ CARBO**  
**Intendente de Compañías de Guayaquil**  
**Guayaquil.**

**Señor Intendente:**

En cumplimiento con la norma societaria vigente, adjunto copia del ejemplar del dictamen de la auditoria externa practicada a los estados financieros de la Compañía Ecuatoriana de Alimentos S.A., terminado el 31 de diciembre del año 2004, con expediente No. 22005.

Eco. Efraín E. Cepeda Jiménez  
SC-RNAE No. 138 - Auditor Externo  
Reg. Nac. de Contadores No. 2203

c.c.: archivo



3 0 A59. 2005

**CONSULTORA FINANCIERA**  
*Cpa Econ. Efraín E. Cepeda Jiménez*  
*Consultor Societario - Contable - Tributario*  
*Reg. Nac. de Contadores 2203*  
*Auditor Externo SC RNAE 138*  
*Auditor Externo "CAE"*

**ECUATORIANA DE ALIMENTOS S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2004**

**CONTENIDO:**

*Informe de Auditor Independiente*  
*Balance General*  
*Estado de Resultados*  
*Estado de Evolución del Patrimonio*  
*Notas a los Estados Financieros*

*Abreviaturas usadas:*

*US\$ dólares*


## **INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE**

### **Al Gerente General de la Compañía Ecuatoriana de Alimentos S.A.**

- A. He auditado el balance general adjunto de la Compañía "Ecuatoriana de Alimentos" S.A. al 31 de diciembre de 2004 y los correspondientes estados de resultados y cambios en el patrimonio por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son de responsabilidad de Administración de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basado en una auditoría.
- B. La auditoría fue realizada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que la auditoría realizada provee una base razonable para expresar una opinión.
- C. Según la información proporcionada por la Compañía, está en proceso el estudio actuarial para obtener las alícuotas adecuadas y pertinentes previo su registro contable de la provisión anual y constituir el haber de la jubilación patronal para aquellos trabajadores que laboren ininterrumpidamente 25 años, de acuerdo al Art 219 consagrado en el Código del Trabajo.
- D. En mi opinión, excepto por el comentario señalado en el párrafos C, D, los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía Ecuatoriana de Alimentos S.A. al 31 de diciembre de 2004, y los resultados de sus operaciones y cambios en el patrimonio por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.



E. La opinión, respecto al cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía Ecuatoriana de Alimentos S. A., requerido por las disposiciones vigentes contenidas en el Art. 284 del Reglamento de Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno y el Art. 1 señalado en la Resolución No. 00989 publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 484 el 28 de diciembre de 2001, se emite por separado.

  
C.P.A. Ec. Efraín E. Cepeda Jiménez  
SC RNAE 138 Auditor Externo  
Reg Mac. de Contadores 2203  
Guayaquil, 22 de julio de 2005



Teléf. 2332007

1

**ECUATORIANA DE ALIMENTOS S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2004**

**ACTIVO**

**Corriente**

Caja-Bancos		\$	86.414,73
Inversiones Temporales	2		65.000,00
Cuentas por Cobrar	3		73.323,90
Deudores Varios	4		1.150,00
Anticipos a Proveedores	5		47.897,15
Inventario	6		796.151,69
Impuestos Pagados	7		74.626,10
<b>Total Activo Corriente</b>		<b>\$</b>	<b><u>1.144.563,57</u></b>

**Fijo**

	8		
Obras en Proceso		\$	361.762,39
Terrenos			352.837,12
Edificios			364.355,24
Inst. Maquinarias, Muebles y Enseres y Eq.			857.855,15
Equipo de Computación			17.808,07
Vehículos			479.466,35
<b>Total Activo Fijo</b>		<b>\$</b>	<b><u>2.434.084,32</u></b>
Depreciación Acumulada			-1.200.524,97
<b>Total Activo Fijo Neto</b>		<b>\$</b>	<b><u>1.233.559,35</u></b>

**Diferido**

	9		
Otros Activos Diferidos		\$	192.915,55
<b>Total Activo Diferido</b>		<b>\$</b>	<b><u>192.915,55</u></b>

**Total Activo** **\$ 2.571.038,47**

Ver notas a los estados financieros.



**ECUATORIANA DE ALIMENTOS S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2004**

**PASIVO**

<b>Corriente</b>		
Cuentas por Pagar	10	\$ 371.345,54
Obligaciones Bancarias	11	40.000,00
IESS por Pagar	12	1.866,95
Sueldos Acumulados por Pagar		457,11
Beneficios Sociales por Pagar	13	41.351,17
Impuestos por Pagar	14	2.341,81
Otras Cuentas por Pagar	15	10.277,60
Provisiones por Pagar	16	61.259,23
Impuesto a la Renta	17	14.389,66
Participación de Utilidades	18	10.157,41
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b>\$ 553.446,48</b>
<b>Largo Plazo</b>		
Préstamos de Accionistas	19	\$ 1.218.566,92
<b>Total Largo Plazo</b>		<b>\$ 1.218.566,92</b>
<b>Total Pasivo</b>		<b>\$ 1.772.013,40</b>
<b>Patrimonio</b>		
Capital Suscrito	20	\$ 50.000,00
Reserva Legal		10.188,96
Reserva Facultativa		41.327,92
Reserva de Capital		577.693,85
Utilidad Ejercicios Anteriores		76.645,39
Utilidad del Ejercicio	21	43.168,97
<b>Total Patrimonio</b>		<b>\$ 799.025,09</b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>		<b>\$ 2.571.038,49</b>

Ver notas a los estados financieros



Teléfono: 2332007

3

**ECUATORIANA DE ALIMENTOS S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2004**

<i>Ventas</i>	\$ 1.439.982,62
<i>Costo de Ventas</i>	<u>-1.159.046,85</u>
<i>Utilidad Bruta</i>	<u>\$ 280.935,77</u>
 <b>Gastos Operacionales</b>	
<i>Gastos Administrativos</i>	\$ 96.273,48
<i>Otros Gastos de Administración y Ventas</i>	140.513,49
<i>Gastos Financieros</i>	8.799,35
<i>Total Gastos Operativos</i>	<u>\$ 245.586,32</u>
 <i>Ingresos</i>	\$ 37.135,39
<i>Egresos</i>	<u>-4.768,80</u>
	<u>\$ 32.366,59</u>
 <i>Utilidad antes de Participación de Trabajadores e Impuesto a la Renta</i>	\$ 67.716,04
<i>15% Participación Utilidades Trabajadores</i>	<u>-10.157,41</u>
<i>Utilidad Gravable</i>	\$ 57.558,63
<i>25% Impuesto a la Renta</i>	<u>-14.389,66</u>
<i>Utilidad Neta</i>	<u>\$ 43.168,97</u>

**Ver notas a los estados financieros**

4  
**ECUATORIANA DE ALIMENTOS S.A.**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2004**

	<b>CAPITAL</b>	<b>RESERVA LEGAL</b>	<b>RESERVA FACULTATIVA</b>	<b>RESERVA CAPITAL</b>	<b>UTILIDAD EJERC. ANTER.</b>	<b>UTILIDAD EJERCICIO</b>	<b>TOTAL</b>
Enero 1/2004	50.000,00	10.188,96	41.327,92	577.693,85	41.839,90	34.805,49	755.856,12
Utilidad del ejercicio						43.168,97	43.168,97
Ajustes					34.805,49	-34.805,49	
Dici.31/2004	<b>50.000,00</b>	<b>10.188,96</b>	<b>41.327,92</b>	<b>577.693,85</b>	<b>76.645,39</b>	<b>43.168,97</b>	<b>799.025,09</b>

Ver notas a los estados financieros.

Cpa. E. Efraim E. Cepeda Jimenez  
 T. 046 2332007





**ECUATORIANA DE ALIMENTOS S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004**

**1. Políticas Contables más Significativas**

La Compañía fue constituida el 1 de agosto de 1974, con el capital de s/. 500.000,00. La Escritura Pública se inscribió en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 11 de noviembre de 1974. Su objeto social es dedicarse a elaboración de pastas y derivados de harina, especialmente fideos y transformación de cereales y frutas.

El 2 de julio de 1979 aumenta el capital, efectúa la reforma integral y codificación de estatutos, y transformación de Compañía Limitada en Anónima, cuya razón social es "Compañía Ecuatoriana de Alimentos" S.A. Cuantía: s/. 11.500.000,00. La Escritura Pública correspondiente fue inscrita el 14 de diciembre de 1979.

El 5 de junio del 2001, la Compañía aumenta el capital suscrito en la cantidad de US\$ 49.520,00 de Estados Unidos de América; valor de cada acción US\$ 0.04 y reforma los estatutos sociales. La escritura pública fue inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 12 de septiembre del 2002.

**Prácticas Contables**

La Compañía utiliza en sus registros contables la unidad monetaria el dólar (USD), de los Estados Unidos de América de acuerdo a las normas contables que se utilizan en el Ecuador, las cuales son aplicadas en la elaboración de los estados financieros.

**Activo Fijo**

Las propiedades, maquinarias, herramientas, muebles y enseres, instalaciones, equipos de oficina, de computación, vehículos, contabiliza el costo histórico menos las depreciaciones acumuladas calculadas bajo el método de línea recta.

Los porcentajes de depreciación aplicadas a los activos fijos es:

<b>Activo Fijo</b>	<b>Tasa</b>
Edificios	5%
Maquinarias	10%
Muebles y Enseres	10%
Instalaciones	10%
Equipos de Computación	33%
Herramientas	10%
Vehículos	20%

**Ver notas a los estados financieros**



**ECUATORIANA DE ALIMENTOS S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004**

<b>2. Inversiones Temporales</b>	<b>\$ 65.000,00</b>
=====	
<i>Contabiliza el saldo de las garantías colaterales a favor del Banco del Pichincha, plazo 180 días, interés con tasa referencial del 3,75%.</i>	
<b>3. Cuentas por Cobrar</b>	<b>\$ 73.323,90</b>
=====	
<i>Registra el saldo de los créditos otorgados a los empleados y clientes de la Compañía sin intereses anuales. No se registra el movimiento (aumento y disminución de la cuenta en virtud de que su recuperación es mensual).</i>	
<b>4. Deudores Varios</b>	<b>\$ 1.150,00</b>
=====	
<i>Saldo establecido por la Compañía por préstamo de efectivo otorgado a terceras personas sin intereses.</i>	
<b>5. Anticipo a Proveedores</b>	<b>\$ 47.897,15</b>
=====	
<i>Registra los anticipos otorgados a sus proveedores en la comercialización de materia prima, que no han generado interés anual.</i>	
<b>6. Inventario</b>	
Materia Prima	\$ 52.396,11
Materiales	120.021,36
Productos Terminados	584.164,05
Productos en Proceso	39.570,17
	<b>\$ 796.151,69</b>
=====	
<b>7. Impuestos Pagados</b>	
Retenciones en la fuente 1%	\$ 10.429,26
Impuesto al Valor Agregado 12%	59.184,00
Anticipo Impuesto a la Renta	5.012,84
	<b>\$ 74.626,10</b>
=====	
<i>Saldo establecido por la Compañía que no han generado intereses anuales a diciembre 31 de 2004.</i>	

*Ver notas a los estados financieros*



**ECUATORIANA DE ALIMENTOS S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004**

<b>8. Activo Fijo</b>	<b>2003</b>	<b>2004</b>	<b>Variaciones</b>
Obras en Proceso	195.889,37	361.762,39	165.873,02
Terrenos	434.644,26	352.837,12	(81.807,14)
Edificios	364.869,71	364.355,24	( 514,47)
Muebles y Enseres	81.042,74	116.819,46	35.776,72
Equipos de Oficina	14.764,47	14.757,00	(7,47)
Equipos de Computación	18.797,30	17.808,07	( 989,23)
Instalaciones	18.365,66	18.313,87	( 51,79)
Maquinarias	705.516,04	707.964,83	2.448,79
Vehículos	462.402,90	479.466,35	17.063,45
Total Activo Fijo	\$ 2.296.292,45	\$ 2.434.084,32	\$ 137.791,88
Depreciación Acumulada	(1.093.023,43)	1.200.524,97	107.501,54
Total Activo Fijo Neto	\$ <b>1.203.269,02</b>	\$ <b>1.233.559,35</b>	\$ <b>30.290,34</b>

Las erogaciones monetarias generados para atender el mantenimiento y reparaciones de activos fijos se ha registrado en cuentas de resultados y las mejoras se capitalizan.

**9. Otros Activos Diferidos** **\$ 192.915,55**

Representa el saldo de las pólizas de seguros adquiridas a la Compañía de Seguros Bolívar S.A., que cubre todo riesgo en la cantidad de \$ 38.954,59 y los gastos de publicidad en la cantidad de \$153.960,97.

**10. Cuentas por Pagar** **\$ 371.345,54**

Contabiliza el saldo de los créditos otorgados a la Compañía por suministros y materiales, sin interés anual.

**11. Obligaciones Bancarias** **\$ 40.000,00**

Representa el préstamo # 24673 del 27 de julio de 2004 otorgado por el Banco del Pichincha, plazo 181 días tasa de interés 12%, vencimiento 24/01/05.

**12. IESS por Pagar** **\$ 1.866,95**

Saldo establecido por la Compañía por las aportaciones pendientes de consignar al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

**Ver notas a los estados financieros**



**ECUATORIANA DE ALIMENTOS S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004**

**13. Beneficios Sociales por Pagar**

Décimo Tercer Sueldo	\$ 1.093,12
Décimo Cuarto Sueldo	5.131,25
Vacaciones	8.028,66
Fondos de Reserva	9.588,24
Participación de Utilidades	17.509,90
	<u>\$ 41.351,17</u>

**14. Impuestos por Pagar**

\$ 2.341,81

Registra el saldo de las Retenciones en la Fuente, Retención IVA en la cantidad de \$ 2.341,81 pendiente de consignar al Ministerio de Economía y Finanzas.

**15. Otras Cuentas por Pagar**

\$ 10.277,60

Contabiliza los cheques postfechados entregados a sus proveedores por la compra de venta de insumos.

**16. Provisiones por Pagar**

\$ 61.259,23

Registra las provisiones para atender gastos de servicios básicos, inclusive, gastos de viaje en el orden de \$ 59,953,82.

**17. Impuesto a la Renta**

\$ 14.389,66

Contabiliza el importe del impuesto a la renta causado en el ejercicio fiscal al 31 de diciembre de 2004.

**18. Participación de Utilidades**

\$ 10.157,41

Representa el 15% de participación de utilidades a los trabajadores por el periodo contable de 2004.

**19. Largo Plazo**

\$ 1.218.566,92

Registra el saldo de los préstamos concedidos a la Compañía por su principal para el incremento del capital de trabajo que no devenga intereses anuales.

**Ver notas a los estados financieros**



**ECUATORIANA DE ALIMENTOS S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004**

**20. Capital Suscrito** **\$ 50.000,00**

*Integrado por 1.250.000 acciones ordinarias y nominativas de \$ 0,04 cada una liberadas en su totalidad.*

**21.** *La utilidad generada por la Compañía al año terminado al 31 de diciembre de 2004, asciende a la cantidad de \$ 43.168,97.*

**22. Ganancia**

**a) Reserva Legal:** *De conformidad con la legislación vigente en Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de sus ganancias líquidas anuales a la cuenta Reserva Legal, hasta completar el 50% del Capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas futuras o para aumentar el capital societario de la misma.*

**23.** *La Compañía no registra activos y/o pasivos contingentes y cuentas de orden al 31 de diciembre de 2004.*

**24.** *La Compañía tiene abiertos los libros contables correspondientes a los periodos fiscales 2000, 2001, 2002, 2003, incluso 2004, para ser revisados por las autoridades tributarias del Ministerio de Economía y Finanzas.*

**25. Hechos Subsecuentes**

*Hasta el 31 de diciembre del 2004 y la fecha de presentación de estos estados financieros (22 de julio de 2005), en adición a las notas explicativas a los estados financieros, no se han producido eventos relevantes que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran haber tenido efecto relevante sobre los estados financieros.*

***Ver notas a los estados financieros***