



*Fernando Núñez Padilla*

Vélez 911 y 6 de Marzo  
Edificio "El Forum"  
4to. Piso Of. 413  
P.O. Box 09-01-4408  
Telfs.: (593-4) 2531 228 - 2532 390  
e-mail: fernandoatilio@hotmail.com  
Guayaquil - Ecuador

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

A LOS SOCIOS DE: INDUSTRIAL FABRICA GUAYAQUIL  
HISPANOAMERICANA F.G.H. CIA. LTDA.

1. He auditado el balance general que se adjunta de **Industrial Fábrica Guayaquil Hispanoamericana F.G.H. Cia. Ltda.** por el año terminado al 31 de diciembre del 2000 y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio de los socios y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de **Industrial Fábrica Guayaquil Hispanoamericana F.G.H. Cia. Ltda.** Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en mi auditoría. Los estados financieros por el periodo terminado el 31 de diciembre de 1999, fueron revisados por otros auditores, cuyo informe de fecha abril 7 del 2000, expresó una opinión con salvedades.
2. Mi auditoría fue efectuada 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 errores importantes*. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, 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 gerencia, así como evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que mi auditoría provee una base razonable para mi opinión.
3. No presenciamos la toma del inventario físico al cierre del ejercicio de 1999 por US\$ 668.132,95 que constituye el inventario inicial del año 2000, ya que a esa fecha fue anterior a mi contratación como auditor independiente de **Industrial Fábrica Guayaquil Hispanoamericana F.G.H. Cia. Ltda.** debido a la naturaleza de los registros contables, no he podido satisfacerme de las cantidades en el inventario físico mediante la aplicación de otros procedimientos de auditoría.



*Fernando Nuñez Padilla*

Vélez 911 y 6 de Marzo  
Edificio "El Forum"  
4to. Piso Of. 413  
P.O. Box 09-01-4408  
Telfs.: (593-4) 2531 228 - 2532 390  
e-mail: fernandoatilio@hotmail.com  
Guayaquil - Ecuador

4. En mi opinión, excepto por lo comentado en el párrafo precedente, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **Industrial Fábrica Guayaquil Hispanoamericana F.G.H. Cia. Ltda.** por el año terminado al 31 de diciembre del 2000, los resultados de sus operaciones y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con políticas contables establecidas por la compañía y de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.
  
5. Las condiciones económicas que imperaron en el país durante el año 2000 han estado fuertemente influenciadas desde el año 1999 por los efectos adversos de varios acontecimientos recientes, entre los cuales se destacan la inestabilidad sufrida por los mercados financieros internacionales, regionales y locales y, durante estos últimos meses, la inestabilidad del sistema financiero nacional como consecuencia del congelamiento de depósitos en los Bancos, del traspaso de bancos privados al Estado y últimamente la vigencia del nuevo sistema cambiario del país, la dolarización, estableciéndose una cotización única de S/.25.000 por dólar. Debido a estas situaciones no es posible establecer íntegramente los efectos de estas condiciones sobre la evolución futura de la economía nacional y las consecuencias, si las hubiere sobre la posición económica y financiera de la Compañía Industrial Fábrica Guayaquil Hispanoamericana (FGH) Cia. Ltda. y los resultados de sus operaciones futuras. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos a la luz de estas circunstancias de incertidumbre.

  
ECON. FERNANDO NUÑEZ P.  
C.P.A. Econ- SC-RNAE No. 154

Guayaquil, junio 6 del 2003

**INDUSTRIAL FABRICA GUAYAQUIL HISPANOAMERICANA F.G.H. CIA. LTDA.**  
**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**  
**(EXPRESADO EN DOLARES)**

	<u>Notas</u>	
<b><u>ACTIVO</u></b>		
<b>Activo corriente:</b>		
Efectivo		24.107
Documentos y cuentas por cobrar	2	4.206.759
Inventarios	3	226.165
Impuestos pagados por anticipados	4	<u>5.806</u>
Total activo corriente		4.462.837
Activo fijo, neto	1 y 5	2.552.480
Inversiones permanentes	6	104.612
Otro activo	7	<u>5.780.709</u>
TOTAL		<u>12.900.638</u>
<b><u>PASIVO</u></b>		
<b>Pasivo corriente:</b>		
Préstamos y sobregiros bancarios	8	4.796.834
Cuentas por pagar	9	153.263
Gastos acumulados por pagar	10	<u>39.081</u>
Total pasivo corriente		4.989.178
Pasivo a largo plazo	11	5.956.320
<b>PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</b>		
Capital social		800
Reservas	12	9.925
Reserva de capital	13	2.499.471
Pérdidas acumuladas	14	<u>(555.056)</u>
Total del patrimonio		1.955.140
TOTAL		<u>12.900.638</u>

Ver notas a los estados financieros

**INDUSTRIAL FABRICA GUAYAQUIL HISPANOAMERICANA F.G.H. CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**  
**(EXPRESADO EN DOLARES)**

**Ingresos**

Ventas netas	6.562.553
Ventas de subproductos	1.812.206
Intereses ganados	1.148
Resultado por exposición a la inflación(acreador)	394.809
Otros ingresos	<u>65.175</u>
<b>Total ingresos</b>	<b>8.835.891</b>

**Egresos**

Costo de ventas	8.753.113
Gastos de exportación	92.756
Gastos administrativos	160.514
Resultado por exposición a la inflación (deudor)	<u>384.564</u>
<b>Total egresos</b>	<b>9.390.947</b>

**Pérdida neta** 555.056

Ver notas a los estados financieros

**FABRICA GUAYAQUIL HISPANOAMERICANA CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**  
**(EXPRESADO EN DOLARES)**

	Capital autorizado participaciones(Socios de US\$0.04 c/u)		Reservas	Reserva de Capital	Pérdidas Acumuladas	Total
	Cantidad	Valor				
Enero 1.2000	20,000	800	512	838,548	(3,464)	836,396
Pérdida					(555,056)	(555,056)
Aportes Futura Capitalización						
Reclasificaciones					(3,610)	(3,610)
NEC 17				1,677,410		1,677,410
Transferencia			9,413	(16,487)	7,074	-
Saldo al 31-12-2000	<u>20,000</u>	<u>800</u>	<u>9,925</u>	<u>2,499,471</u>	<u>(555,056)</u>	<u>1,955,140</u>

El cambio de la denominación del capital social de sucres a dólares mediante escritura pública, de acuerdo a lo requerido por la Ley de Compañía, está pendiente de realizar: el plazo ampliado vence el 31 de diciembre del 2003.

Ver notas a los estados financieros

**INDUSTRIAL FABRICA GUAYAQUIL HISPANOAMERICANA F.G.H. CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL METODO DIRECTO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**  
**(EXPRESADO EN DOLARES)**

**Flujos de efectivo por las actividades de operación:**

Efectivo recibido de clientes	8.196.291
Efectivo pagado a proveedores y empleados, etc.	(8.172.144)
Otros ingresos, neto	<u>66.323</u>
<b>Efectivo provisto en actividades de operación:</b>	<b>90.470</b>

**Flujos de efectivo por las actividades de inversión:**

Compras de activo fijos	(37.152)
Inversiones Permanentes	<u>(101.705)</u>
<b>Efectivo utilizado en actividades de inversión:</b>	<b>(138.857)</b>

**Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:**

Sobregiros bancarios	<u>44.858</u>
<b>Efectivo utilizado en actividades de financiamiento</b>	<b>44.858</b>
Disminución neta del efectivo	(3.529)
Efectivo al inicio del periodo	<u>27.636</u>
Efectivo al final del periodo	<u>24.107</u>

Ver notas a los estados financieros

**INDUSTRIAL FABRICA GUAYAQUIL HISPANOAMERICANA F.G.H. CIA. LTDA.**  
**CONCILIACION CON LA PERDIDA NETA**  
**PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**  
**(EXPRESADO EN DOLARES)**

**Flujos de efectivo por las actividades de operación:**

Pérdida neta	(555.056)
Ajustes para conciliar la pérdida neta, con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:	
Depreciación	308.096
Resultado por exposición a la inflación (neto)	(10.245)
<b>Cambios en activos y pasivos operativos:</b>	
Aumento en cuentas por cobrar	(717.798)
Disminución en inventarios, gastos anticipados y otro activo	933.588
Disminución en cuentas por pagar	<u>131.885</u>
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<b><u>90.470</u></b>

Ver notas a los estados financieros

**INDUSTRIAL FABRICA GUAYAQUIL HISPANOAMERICANA F.G.H. CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**  
**(EXPRESADO EN DOLARES)**

**1.- POLITICAS GENERALES SIGNIFICATIVAS**

Industrial Fábrica Guayaquil Hispanoamericana F.G.H. Cia. Ltda., fue constituida el 25 de marzo de 1974 en la ciudad de Guayaquil. La actividad principal de esta Compañía es la compra y venta de cacao en grano y la exportación de elaborados de este producto bajo la forma de chocolate edulcorado, licor de cacao, manteca de cacao, torta y polvo de cacao.

**Bases de preparación.-** Los estados financieros adjuntos están preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y mantienen sus registros contables en dólares de los Estados Unidos de América.

**Inventarios.-** Los inventarios fueron actualizados aplicando a las existencias, el índice de ajuste de reexpresión monetaria integral y el índice especial de corrección de brecha, hasta la fecha de transición (31 de marzo del 2000) El valor existente fue convertido a dólares utilizando un tipo de cambio único de S/.25.000 por dólar. El costo no excede al valor de mercado. Los costos se determinan por el método de costo promedio.

El balance general por el período auditado fue preparado de conformidad con las disposiciones legales vigentes. Los rubros que conforman el estado de resultados son como detallamos a continuación:

Los ingresos y gastos se reconocen de acuerdo a como se vaya generando la actividad del negocio.

**Activos fijos** Están contabilizados al costo dolarizado, las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. Al 31 de marzo del 2000, el efecto del ajuste por la aplicación del proceso NEC 17 a propiedades y equipos se efectuó utilizando las siguientes bases:

Los activos que se encontraban en propiedad de la Compañía al cierre del ejercicio anterior y su correspondiente depreciación acumulada, se actualizaron aplicando al costo ajustado a esa fecha, el ajuste integral de inflación y posteriormente el índice especial de corrección de brecha.

Los activos adquiridos durante el período de transición y su correspondiente depreciación acumulada, se actualizaron en base a los índice proporcionales de corrección de brecha. Los cargos por depreciación sobre los valores ajustados se llevan a resultados a partir del siguiente ejercicio impositivo

El costo se deprecia utilizando el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, aplicando los porcentajes abajo descritos:

<u>Activos</u>	<u>Años</u>	<u>% de deprec.</u>
Edificios y construcciones	20	5
Maquinarias y equipo de laboratorio	10	10
Muebles y enseres y equipo de oficina	10	10
Patios y cerramiento y otros equipos	10	10
Instalaciones y taller	10	10

El diferencial cambiario será amortizado en línea recta, a razón del 20% anual.

## 2.- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Deudores del exterior	274.123
Ing. José Aguilar Mora (Socio)	3.767.572
Empleados-obreros	1.559
Anticipo proveedores	50.974
Otros deudores	<u>112.531</u>
Total documentos y cuentas por cobrar	<u>4.206.759</u>

Las cuenta por cobrar a socio no generan intereses ni tienen fecha de vencimiento. La compañía no ha efectuado provisión para cuentas de dudoso cobro.

## 3. - INVENTARIOS

Materias primas	96.859
Productos terminados	84.695
Subproductos	10
Material de empaque	29.351
Repuestos y suministros	<u>15.250</u>
Total	<u>226.165</u>

## 4. - IMPUESTOS PAGADOS POR ADELANTADOS

Servicio de rentas internas (Anticipo de impuesto renta)	<u>5.806</u>
Total	<u>5.806</u>

## 5 - ACTIVO FIJO

COSTO/REVAL.	Saldo al 01-01-00	Adiciones o compras	Nec 17	Retiros Bajas	Saldo al 31-12-2000
Terreno	903	481	599		1.983
Edificio y construcciones	51.298		32.079		83.377
Maquinaria y equipo de laboratorio	1.807.939	7.814	2.177.693		3.993.446
Muebles, enseres y equipo de oficina	16.626	26.282	12.792		55.700
Equipo de transporte	381				381
Patios y cerramientos, y otros equipos	29.269	1.236	7.114		37.619
Instalaciones y taller	87.274	1.339	32.279		120.892
<b>Total</b>	<b>1.993.690</b>	<b>37.152</b>	<b>2.262.556</b>		<b>4.293.398</b>
<b>DEPRECIACIONES/AMORTIZ. POR REVAL.</b>					
Edificio y construcciones	20.166	3.207	14.129		37.502
Maquinaria y equipo de laboratorio	733.906	294.748	534.798		1.563.452
Muebles, enseres y equipo de oficina	10.937	4.871	2.510		18.318
Equipo de transporte	381				381
Patio y cerramiento y otros equipos	26.442	956	3.350		30.748
Instalaciones y taller	70.522	4.314	15.681		90.517
<b>Total deprec.acum.</b>	<b>862.354</b>	<b>308.096</b>	<b>570.468</b>		<b>1.740.918</b>
<b>Total activo fijo,neto</b>	<b>1.131.336</b>	<b>(270.944)</b>	<b>1.692.088</b>		<b>2.552.480</b>

Los activos fijos han sido entregados en garantía, según contrato de prenda industrial e hipoteca abierta.

## 6.- INVERSIONES PERMANENTES

Inmueble Machala-Luzardo	921
Terrenos Maguilar	103.691
<b>Total</b>	<b><u>104.612</u></b>

Corresponden a Inmueble y terreno asumidos por la empresa de acuerdo a desembolsos de años anteriores.

## 7. - OTRO ACTIVO

Diferencial por devaluación	5.780.651
Gastos anticipados (lonas)	58
<b>Total</b>	<b><u>5.780.709</u></b>

El diferencial cambiario será amortizado en línea recta, a razón del 20% anual, la empresa no efectuó la amortización en este ejercicio, debido a la paralización de sus actividades parciales a partir de septiembre del 2000.

**8. -PRESTAMOS BANCARIOS POR PAGAR**

Sobregiro bancario:	
Banco del Austro y Filanbanco	44.859
Préstamos bancarios:	
Banco del Pacífico (porción corriente)	1.912.640
Filanbanco (porción corriente)	2.000.000
Filanbanco (divisas anticipadas) (a)	132.480
Filanbanco Préstamos directos	<u>706.855</u>
Total	<u>4.796.834</u>

(a) Representan convenios de entregas anticipadas de divisas para futuras exportaciones que respaldan obligaciones que vencen en abril del 2005.

**9.- CUENTAS POR PAGAR**

Acreeedores varios	130.742
Retenciones por pagar	6.783
Liquidaciones del IVA	13.391
Varios	<u>2.347</u>
Total	<u>153.263</u>

**10. - GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR**

<b>Beneficios Sociales Legales:</b>	
Décimo tercer sueldo	10.461
Décimo cuarto sueldo	2.011
Vacaciones	2.379
Fondo de reserva	6.991
Participación de trabajadores	10.320
Retenciones y préstamo IESS	<u>6.919</u>
Total	<u>39.081</u>

Se ha provisionado y pagado, todos los beneficios sociales a la fecha que corresponden a su cancelación.

**11. - PASIVO A LARGO PLAZO**

Banco del Pacífico (1)	956.320
Filanbanco (2)	<u>5.000.000</u>
Total	<u>5.956.320</u>

(1) Constituyen obligaciones bancarias # 40747 pagaderas cada 90 días con vencimiento final el 17 de noviembre del 2003 al 16.50% de interés anual, las cuales se están refinanciando.

(2) Constituyen obligaciones bancarias # RSP-98-0011 pagaderas semestralmente con vencimiento final el 7 de abril del 2005 al 17.70% de interés anual, las cuales se están refinanciando.

## **12. - RESERVAS**

De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 5% de las utilidades liquidas anuales a la reserva legal, hasta completar el 20% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

El saldo de esta cuenta está a disposición de los socios de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos etc.

## **13. - RESERVA DE CAPITAL**

La Compañía debe incluir en este rubro las siguientes cuentas que se originaron en ajustes parciales por inflación hasta el periodo de transición tales como: reserva por revalorización del patrimonio y reexpresión monetaria. El saldo de esta cuenta no puede distribuirse como dividendo en efectivo a los socios, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

## **14.- PERDIDAS ACUMULADAS**

Los estados financieros adjuntos fueron preparados considerando que la Compañía Industrial Fábrica Guayaquil Hispanoamericana F.G.H Cia. Ltda. podrá continuar como negocio en marcha. La pérdida neta por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2000 fue de US\$555.056. El futuro de la Compañía dependerá de la habilidad de su administración para obtener fondos adicionales para el normal desenvolvimiento de sus operaciones, el cual dependerá del arreglo sobre la reestructuración de pasivos de acuerdo al Decreto Ejecutivo 1168 y sus respectivas reformas las cuales serán solicitadas a las entidades financieras, así también generar operaciones rentables en un futuro muy cercano. Los estados financieros no incluyen ningún ajuste relacionado con la recuperación y clasificación de los montos de los activos y pasivos, que podrían resultar de esta incertidumbre.

## **15. - IMPUESTO A LA RENTA**

Como resultado de mi revisión no se encontró situaciones que en mi opinión constituyan incumplimiento significativo de las obligaciones de Industrial Fábrica Guayaquil Hispanoamericana F.G.H. Cia. Ltda. , como agente de retención y percepción del impuesto a la renta durante el año

terminado al 31 de diciembre del 2000, la Compañía esta clasificada como Contribuyente Especial

**16- TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.**

Al 31 de diciembre del 2000, los saldos y transacciones efectuadas con los socios y compañías relacionadas, en iguales términos y condiciones fueron los siguientes:

Ing. José Aguilar Mora (Socio) cuenta por cobrar	3.767.572
--	-----------

**17.- EVENTOS POSTERIORES**

Entre el 31 de diciembre del 2000 y la fecha de preparación de los estados financieros adjuntos (junio 6 del 2003) se deja constancia de que la empresa esta paralizada desde el año 1999, fecha en que FILANBANCO (31/07/1999) cerró sus puertas y que siendo el mayor acreedor de la empresa y además el beneficiario de las garantías hipotecarias y prendarias; la Gerencia considera que una vez reestructurado su pasivo saldrá de la calificación "E" en control de riesgos y tendrá la oportunidad de reiniciar sus actividades industriales exportadoras, generando sus respectivos ingresos y continuar el normal desenvolvimiento operativo para así cumplir sus obligaciones adquiridas, por lo demás no se han producido eventos subsecuentes que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.