



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 2001 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.
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 2000 por US\$ 226.165 que constituye el inventario inicial del año 2001, 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 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

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 2001, 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.


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

Guayaquil, junio 9 del 2003

INDUSTRIAL FABRICA GUAYAQUIL HISPANOAMERICANA F.G.H. CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(EXPRESADO EN DOLARES)

	<u>Notas</u>	
<u>ACTIVO</u>		
Activo corriente:		
Efectivo		6.026
Documentos y cuentas por cobrar	2	4.091.428
Inventarios	3	35.536
Impuestos pagados por anticipados	4	<u>11.507</u>
Total activo corriente		4.144.497
 Activo fijo, neto	 1 y 5	 2.344.927
 Inversiones permanentes	 6	 104.612
 Otro activo	 7	 <u>5.780.651</u>
 TOTAL		 <u>12.374.687</u>
<u>PASIVO</u>		
Pasivo corriente:		
Préstamo y sobregiro bancario por pagar	8	6.098.774
Cuentas por pagar	9	21.307
Gastos acumulados por pagar	10	<u>32.106</u>
Total pasivo corriente		6.152.187
 Pasivo a largo plazo	 11	 4.478.160
 PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		
Capital social		800
Reservas	12	9.925
Reserva de capital	13	2.499.471
Pérdidas acumuladas	14	<u>(765.856)</u>
Total del patrimonio		1.744.340
 TOTAL		 <u>12.374.687</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 2001
(EXPRESADO EN DOLARES)

Ingresos

Ventas netas	1.188.623
Ventas de subproductos	4.831
Productos sin procesar	101.764
Intereses ganados	20
Otros ingresos	<u>31.919</u>
Total ingresos	1.327.157

Egresos

Costo de ventas	1.483.447
Gastos de exportación	7.401
Gastos administrativos	41.313
Gastos de financiación	<u>5.796</u>
Total egresos	1.537.957

Pérdida neta **210.800**

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 2001
(EXPRESADO EN DOLARES)

	Capital autorizado participaciones(Socios de US\$0.04 c/u)		Reservas	Reserva de Capital	Pérdidas Acumuladas	Total
	Cantidad	Valor				
Enero 1.2001	20,000	800	9,925	2,499,471	(555,056)	1,955,140
Pérdida					(210,800)	(210,800)
Aportes Futura Capitalización						
Reclasificaciones						
Transferencia						
Saldo al 31-12-2001	<u>20,000</u>	<u>800</u>	<u>9,925</u>	<u>2,499,471</u>	<u>(765,856)</u>	<u>1,744,340</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 2001
(EXPRESADO EN DOLARES)

Flujos de efectivo por las actividades de operación:

Efectivo recibido de clientes	1.467.577
Efectivo pagado a proveedores y empleados, etc.	(1.568.945)
Gastos financieros	(5.796)
Otros ingresos, neto	<u>133.703</u>

Efectivo provisto en actividades de operación: 26.539

Flujos de efectivo por las actividades de inversión:

Compras de activo fijos	(880)
-------------------------	-------

Efectivo utilizado en actividades de inversión:

Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:

Sobregiros bancarios	<u>(43.740)</u>
----------------------	-----------------

Efectivo utilizado en actividades de financiamiento (43.740)

Disminución neta del efectivo (18.081)

Efectivo al inicio del periodo 24.107

Efectivo al final del periodo 6.026

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 2001
(EXPRESADO EN DOLARES)

Flujos de efectivo por las actividades de operación:

Pérdida neta	(210.800)
Ajustes para conciliar la pérdida neta, con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:	
Depreciación	207.783
Baja de activo fijo	650
Cambios en activos y pasivos operativos:	
Disminución en cuentas por cobrar	115.331
Disminución en inventarios, gastos anticipados y otros activos	184.986
Aumento en cuentas por pagar	<u>(271.411)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>26.539</u>

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 2001
(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 índices 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

2.- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Ing. José Aguilar Mora (Socio)	4.031.299
Empleados-obreros	118
Anticipo proveedores	15.315
Otros deudores	<u>44.696</u>
Total documentos y cuentas por cobrar	<u>4.091.428</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	3.056
Subproductos	356
Material de empaque	17.609
Repuestos y suministros	<u>14.515</u>
Total	<u>35.536</u>

4- IMPUESTOS PAGADOS POR ADELANTADOS

Servicio de rentas internas (Anticipo de impuesto renta)	10.723
Retenciones en la fuente	<u>784</u>
Total	<u>11.507</u>

5 - ACTIVO FIJO

COSTO/REVAL.	Saldo al 01-01-01	Adiciones o compras	Ajustes	Retiros Bajas	Saldo al 31-12-2001
Terreno	1.983				1.983
Edificio y construcciones	83.377				83.377
Maquinaria y equipo de laboratorio	3.993.446	567			3.994.013
Muebles, enseres y equipo de oficina	55.700	313		(650)	55.363
Equipo de transporte	381			(381)	-
Patios y cerramientos, y otros equipos	37.619				37.619
Instalaciones y taller	120.892				120.892
Total	4.293.398	880		(1.031)	4.293.247
DEPRECIACIONES/A MORTIZ. POR REVAL.					
Edificio y construcciones	37.502	2.432			39.934
Maquinaria y equipo de laboratorio	1.563.452	197.751			1.761.203
Muebles, enseres y equipo de oficina	18.318	3.914			22.232
Equipo de transporte	381			(381)	-
Patio y cerramiento y otros equipos	30.748	779			31.527
Instalaciones y taller	90.517	2.907			93.424
Total deprec.acum.	1.740.918	207.783		(381)	1.948.320
Total activo fijo,neto	2.552.480	(206.903)		(650)	2.344.927

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	<u>103.691</u>
Total	<u>104.612</u>

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
Total	<u>5.780.651</u>

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 del año anterior (septiembre del 2000).

8. -PRESTAMOS Y SOBREGIRO BANCARIOS POR PAGAR

Sobregiro bancario:	
Banco del Pacífico	1.119
<u>Prestamos bancarios:</u>	
Filanbanco (porción corriente) (1)	3.000.000
Banco del Pacífico (porción corriente) (2)	2.390.800
Filanbanco (3)	<u>706.855</u>
Total	<u>6.098.774</u>

(1) Constituye obligación bancaria # RSP-98-0011 al 17.7% de interés anual y con vencimiento final en abril 7 del 2005.

(2) Constituye obligación bancaria # 40747 con vencimiento final en noviembre 17 del 2003.

(3) Representan préstamos directos que a la fecha se encuentran vencidos..

9.- CUENTAS POR PAGAR

Acreedores varios	18.745
Retenciones por pagar	145
Liquidaciones del IVA	17
Varios	<u>2.400</u>
Total	<u>21.307</u>

10. - GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Beneficios Sociales Legales:	
Décimo tercer sueldo	3.338
Décimo cuarto sueldo	1.845
Vacaciones	6.901
Fondo de reserva	4.373
Participación a trabajadores	8.140
Retenciones y préstamo IESS	<u>7.509</u>
Total	<u>32.106</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	(3)	478.160
Filanbanco (C.F.N.)	(4)	<u>4.000.000</u>
Total		<u>4.478.160</u>

(3) Constituye obligación bancaria # 40747 pagaderas cada 90 días con vencimiento final el 17 de noviembre del 2003 al 17.05% de interés anual, la cual se está refinanciando.

(4) Constituye obligación # RSP-98-0011 pagadera semestralmente con vencimiento final el 7 de abril del 2005 al 17.70% de interés anual, la cual se está refinanciando.

12. - RESERVAS

De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 5% de las utilidades líquidas 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 2001 fue de US\$210.800. 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 2001, la Compañía esta clasificada como Contribuyente Especial.

16- TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.

Al 31 de diciembre del 2001, 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	4.031.299
--	-----------

17.- EVENTOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2001 y la fecha de preparación de los estados financieros adjuntos (junio 9 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 prendañas; 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 auditados.