

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los miembros del Directorio y accionistas de

L'IRIS S.A.

1. He examinado el balance general adjunto de **L'IRIS S.A.**, al 31 de diciembre del 2000, y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre esos estados financieros en base a mi auditoría.
2. Ejecuté la revisión de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que planee y realice la auditoría de tal manera que pueda obtener una seguridad razonable que si los estados financieros están libres de errores importantes. La auditoría incluye el examen en base a pruebas selectivas de la evidencia que soportan las cifras y revelaciones presentadas en los estados financieros, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes efectuadas por la administración, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Considero que la auditoría proporciona una base razonable para mi opinión.
3. Como se indica en la nota 2, la Compañía prepara sus estados financieros y lleva sus registros de contabilidad de acuerdo con las normas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador y con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad en aquellos aspectos que no se oponen a, o no existen, disposiciones específicas en la legislación societaria y tributaria del Ecuador.
4. En mi opinión los estados financieros indicados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **L'IRIS S.A.**, al 31 de diciembre del 2000, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, promulgadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Atentamente,


Econ. Rómulo Cazar Erazo
SC-RNAE 142; CPA 16818

Guayaquil, julio 5 del 2001

L'IRIS S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

ACTIVOS

ACTIVOS CORRIENTES

Efectivo		17,557.96
Inversiones	(Nota 3)	29,997.54
Cuentas por Cobrar	(Nota 4)	507,084.72
Inventarios	(Nota 5)	184,753.20
Gastos Anticipados		5,695.40
Total activos corrientes		745,088.82

PROPIEDADES Y EQUIPOS	(Nota 6)	589,805.24
ACTIVOS DIFERIDOS		126,472.70
TOTAL DEL ACTIVO		1,461,366.76

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

PASIVOS CORRIENTES

Cuentas por pagar	(Nota 7)	223,579.87
Documentos por pagar	(Nota 8)	419,990.26
Gastos acumulados	(Nota 9)	11,703.36
Total de pasivos corrientes		655,273.49

PASIVOS A LARGO PLAZO	(Nota 10)	235,172.47
TOTAL DEL PASIVO		890,445.96

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital social		34,000.00
Reservas		540.29
Reserva de capital	(Nota 11)	530,880.12
Utilidad (Pérdida) acumulada		-13,105.12
Utilidad del Ejercicio		18,605.51
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		570,920.80
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		1,461,366.76



L'IRIS S.A.
ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

INGRESOS:

Ventas Brutas	3,104,106.54	
Devoluciones y Descuentos en venta	<u>-17,955.07</u>	
Ventas Netas		3,086,151.47

Costo de Venta	<u>-2,588,786.06</u>
UTILIDAD BRUTA	497,365.41

GASTOS:

Gastos de Administración y Ventas	-369,057.55
Depreciaciones	<u>-16,093.09</u>
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	-385,150.64
UTILIDAD OPERACIONAL	-112,214.77
OTROS (EGRESOS) INGRESOS NETOS	6,413.33
REI	-79,714.60
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	38,913.50
15% Trabajadores	-4,377.77
Impuesto a la Renta	-6,201.84
Amortización perdidas años anteriores	<u>-9,728.38</u>
UTILIDAD NETA	18,605.51



L'IRIS S.A.**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO**
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	Capital Social	Reservas	Reexpresión Monetaria	Reserva por Rev. del Patrim.	Reserva de Capital	Resultados Acumulados	TOTAL
Saldo al 1 de enero del 2000	34,000.00	540.29	-36,549.65	260,969.96		-22,833.50	236,127.10
Ajuste NEC17			57,328.91	249,130.89			306,459.81
Transferencia			-20,779.27	-510,100.85	530,880.12		-0-
Utilidad del Ejercicio						18,605.51	18,605.51
Amortización perdidas años anteriores						9,728.38	9,728.38
TOTAL	34,000.00	540.29	-0-	-0-	530,880.12	5,500.39	570,920.80



L'IRIS S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

Efectivo proveniente de actividades de operación:

Utilidad Neta	18,605.51
---------------	-----------

Ajustes para conciliar el efectivo neto proveniente de actividades de operación:

Amortización perdidas ejercicios anteriores	9,728.40
Depreciaciones	16,093.09
Resultado por Exposición a la Inflación	79,714.60

Cambios en activos y pasivos de operación:

Aumento en cuentas por Cobrar	-46,403.07
Disminución en inventarios	83,111.77
Disminución en pagos anticipados	9,931.34
Aumento en activos diferidos	-126,472.70
Disminución en cuentas por pagar	-317,906.22
Aumento en gastos acumulados por pagar	2,838.16
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	-270,759.12

Efectivo utilizado por actividades de inversión:

Aumento en Inversiones	-29,997.54
Disminución en activos fijos (neto)	6,263.00
Efectivo neto utilizado por actividades de inversión	-23,734.54

Efectivo provisto por actividades de financiamiento:

Aumento en documentos por pagar	64,024.10
Aumento en pasivos a largo plazo	235,172.47
Efectivo provisto por actividades de financiamiento	299,196.57

Aumento de efectivo y equivalentes de efectivo	4,702.91
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año	12,855.05
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	17,557.96



L'IRIS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

1. OPERACIONES

La compañía fue constituida el 3 de julio de 1987 en la ciudad de Guayaquil. Su objetivo principal es dedicarse a la producción y comercialización de alimentos balanceados y sus derivados.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

a) Bases de Presentación de Estados Financieros

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo a las normas ecuatorianas de contabilidad y están basados en el costo histórico de acuerdo con la norma de ajuste y conversión a dólares estadounidenses descritas en la NEC 17.

Debido al cambio en la unidad monetaria, los estados financieros adjuntos expresados en dólares estadounidenses no son comparables con los estados financieros del ejercicio anterior expresados en sucres. Por este motivo, la compañía no cuenta con y no presenta en los estados financieros adjuntos la información comparativa del ejercicio anterior requerida por la NEC 1

b) Ajuste y conversión a dólares estadounidenses

Las cuentas de la compañía, que fueron llevadas en sucres hasta el 31 de marzo del 2000, han sido convertidas y ajustadas a dólares estadounidenses mediante las pautas e índices aplicadas en la NEC 17. Dicha norma establece los siguientes procedimientos de ajustes:

- ✧ Ajustes por inflación de los activos no monetarios y del Patrimonio al 31 de marzo del 2000.
- ✧ Reexpresión de los Activos no monetarios y del Patrimonio mediante un índice especial de corrección de brecha entre la inflación y la devaluación del sucre con respecto al dólar estadounidense acumulado entre el 31 de diciembre de 1991, o fecha de origen de cada partida en el caso de ser posterior, y el 31 de marzo del 2000.
- ✧ Reducción del valor de los activos no monetarios, determinados mediante los procedimientos arriba indicados, a los valores de mercado o recuperación en el caso de ser estos inferiores.



L'IRIS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000
(continuación)

- ✱ Conversión a dólares estadounidenses de los saldos ajustados en la forma arriba indicada de las demás cuentas del activo, pasivo y patrimonio y resultados del periodo terminado en dicha fecha a una tasa de cambio de S/. 25.000 por U.S. \$ 1, establecidos oficialmente.

Las contrapartidas de los ajustes mencionados en los párrafos anteriores son cargados a la cuenta reexpresión monetaria del patrimonio cuando estos corresponden a la corrección del efecto de brecha entre inflación y devaluación acumulado hasta el 31 de diciembre de 1999, y a la cuenta resultado por exposición a la inflación del estado de resultados, cuando se trata del ajuste por inflación y reexpresión por corrección de brecha entre inflación y devaluación atribuible a los primeros 3 meses del año 2000.

Para fines de conversión a dólares, los cargos en sucres a los resultados del periodo comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de marzo del 2000 originados en el costo de los bienes en existencia al cierre del ejercicio anterior vendidos o dados de baja durante el periodo, y la amortización o depreciación de otros activos también en existencia al 31 de diciembre de 1999 se basa en el valor histórico o reexpresado que dichos activos tenían al cierre del ejercicio anterior, de acuerdo con las normas contables que eligieron a dicha fecha.

c) Propiedades y Equipos

Están registrados al costo de adquisición y convertido a dólares de acuerdo a lo establecido en la NEC 17. El costo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, en base a los siguientes porcentajes anuales:

Maquinarias y Equipos	10%
Vehículos	20%
Muebles y equipos de oficina	10%
Equipos de Computación	20%



L'IRIS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000
(continuación)

3. INVERSIONES

	<u>US \$</u>
Banco Bolivariano	29,997.54
Repos	
Total	29,997.54

4. CUENTAS POR COBRAR

	<u>US \$</u>
Clientes	313,435.44
Empleados	139.55
Deudores por cheques protestados	8,830.21
Accionistas	27,451.17
Anticipo a terceros	16,870.55
Otras cuentas por cobrar	54,838.31
Documentos por cobrar	81,350.66
Intereses ganados por cobrar	4,168.83
Total	507,084.72

5. INVENTARIOS

	<u>US \$</u>
Inventario de materia prima	145,423.51
Inventario de suministros y materiales	8,677.40
Inventario de productos terminados	18,475.88
Mercadería en transito	6,148.72
Repuestos, herramientas y accesorios	6,027.69
Total	184,753.20



L'IRIS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000
(continuación)

6. PROPIEDADES Y EQUIPOS

US \$

Activos Fijos no depreciables:

Terrenos	23,956.30
Rellenos y mejoras	336.87
Total Activo Fijo no depreciable	24,293.17

Activos Fijos depreciables:

Instalaciones	25,876.98
Maquinarias y Equipos	906,079.89
Vehículos	285,314.94
Equipos de Computación	53,828.72
Muebles y enseres	74,303.40
Construcciones Industriales	425,909.85
Total Activo Fijo depreciable	1,771,313.78

Activos Fijos en Proceso:

Construcciones y Equipos en proceso	4,970.55
Construcción basurero	284.45
Nuevo sistema de computación	11,192.56
Bodega de pallets y taller	487.44
Estación de combustible	673.79
Total Activo Fijo en proceso	17,608.79
Total Activo Fijo Costos	1,813,215.74
Menos: Depreciación	-1,223,410.50
Total Activos Fijos	589,805.24

Movimientos de Activo Fijo:

US \$

Saldo inicial al 1 de enero del 2000	385,415.70
Adiciones	61,487.67
Depreciación del año	-16,093.09
Ajuste NEC 17	158,994.96
Saldo al 31 de diciembre del 2000	589,805.24



L'IRIS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000
(continuación)

7. CUENTAS POR PAGAR

	<u>US \$</u>
Proveedores Varios	14,059.02
Proveedores Materia Prima	26,170.12
Comisiones	5,955.42
Intereses por pagar (Provisiones Banco Bolivariano)	6,148.03
Acreedores Varios	171,247.28
Total	<u>223,579.87</u>

8. DOCUMENTOS POR PAGAR

	<u>US \$</u>
Obligaciones con Firmas	
<u>Banco Bolivariano</u>	
Préstamo con vencimiento en febrero 01 del 2001 al 13% de interés y 120 días	100,000.00
Préstamo con vencimiento en abril 14 del 2001 al 13% de interés y 120 días	130,000.00
Préstamo con vencimiento en febrero 15 del 2001 al 13% de interés y 163 días	20,000.00
Préstamo con vencimiento en febrero 15 del 2001 al 13% de interés y 155 días	10,000.00
Préstamo con vencimiento en febrero 15 del 2001 al 13% de interés y 177 días	22,000.00
Total Banco Bolivariano	<u>282,000.00</u>
Filanbanco	-5.74
Total Obligaciones con firmas	<u>281,994.26</u>
Obligaciones con personas naturales:	
Sra. Saab préstamo con vencimiento en junio 18 del 2001 al 13% de interés y 180 días	10,000.00
Sra. Maryorie Adum préstamo con vencimiento en febrero 8 del 2001	14,531.00
Sra. Maryorie Adum préstamo con vencimiento en enero 11 del 2001 al 10.50% de interés y 31 días	100,000.00
Coronel Vicente Adum préstamo con vencimiento en junio 18 del 2001 al 12% de interés y 180 días	10,000.00
Coronel Vicente Adum préstamo con vencimiento en junio 18 del 2001 al 12% de interés y 180 días	3,465.00
Total Obligaciones con personas naturales	<u>137,996.00</u>
Total	<u>419,990.26</u>



L'IRIS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000
(continuación)

9. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

	<u>US \$</u>
Beneficios por pagar	5,894.12
Impuestos por pagar	5,809.24
Total	<u>11,703.36</u>

10. PASIVOS A LARGO PLAZO

	<u>US \$</u>
(1) Prestamos de accionistas:	
Jazmín Adum de Saab	200,515.47
Ing. Gonzalo Bastidas	24,755.00
Ab. Enrique Torbay	9,902.00
Total	<u>235,172.47</u>

(1) Prestamos de accionistas, sin fecha de vencimiento y tasa de interés.

11. RESERVA DE CAPITAL

La NEC 17 establece que los ajustes por inflación y corrección de brecha entre inflación y devaluación de las cuentas Capital, Reservas y Aportes para futuras capitalizaciones deben cargarse inicialmente a la cuenta Reserva por revaloración del patrimonio para su posterior transferencia, junto con el saldo de la cuenta reexpresión monetaria, a la cuenta reserva de capital

12. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2000 y la fecha límite de presentación de los estados financieros las Cámaras de Comercio del Ecuador presentaron un recurso de amparo a fin de derogar la resolución #921 emitida por el Servicio de Rentas Internas, el 13 de diciembre del 2000 y publicada en el Registro Oficial # 229 del 21 de diciembre del 2000, que obligaba a las empresas a tributar sobre resultados por exposición a la inflación.

A la fecha de este informe, el Tribunal Fiscal ha aceptado el recurso de amparo correspondiente y su fallo fue a favor del Servicio de Rentas Internas, lo que obliga a las empresas a tributar sobre el efecto resultante de la aplicación de la NEC 17 en el Estado de Resultado.

