

Econ. Rómulo Cazar Erazo

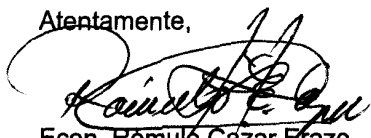
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

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 2001, 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 1, 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, el Balance General presenta razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **L'IRIS S.A.** al 31 de diciembre del 2001, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y flujo 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, abril 24 del 2002

L'IRIS S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

		<u>2001</u>	<u>2000</u>
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo		-5,917.65	17,557.96
Inversiones		18,003.54	29,997.54
Cuentas por cobrar	(Nota 3)	851,089.53	507,084.72
Inventarios	(Nota 4)	491,098.38	184,753.20
Pagos Anticipados		108,401.52	5,695.40
Total activos corrientes		<u>1,462,675.32</u>	<u>745,088.82</u>
 PROPIEDADES Y EQUIPOS	 (Nota 5)	 691,720.45	 589,805.24
OTROS ACTIVOS		6,096.14	126,472.70
TOTAL DEL ACTIVO		<u>2,160,491.91</u>	<u>1,461,366.76</u>
 PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas por pagar	(Nota 6)	328,402.30	223,579.87
Documentos por pagar	(Nota 7)	624,663.06	419,990.26
Gastos acumulados por pagar	(Nota 8)	39,788.57	11,703.36
Total de pasivos corrientes		<u>992,853.93</u>	<u>655,273.49</u>
 PASIVOS A LARGO PLAZO	 (Nota 9)	 501,177.83	 235,172.47
OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	(Nota 10)	48,366.85	-
		<u>1,542,398.61</u>	<u>890,445.96</u>
 PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital social		34,000.00	34,000.00
Reservas		540.29	540.29
Reserva de capital	(Nota 11)	530,880.10	530,880.12
Utilidad (Pérdida) de ejercicios anteriores		5,500.43	-13,105.12
Utilidad (Pérdida) del ejercicio		47,172.48	18,605.51
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>618,093.30</u>	<u>570,920.80</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>2,160,491.91</u>	<u>1,461,366.76</u>

Ver notas explicativas a los Estados Financieros



L'IRIS S.A.
ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
INGRESOS:	3,453,125.14	3,086,151.47
COSTO DE PRODUCCIÓN:	<u>-2,776,052.76</u>	<u>-2,588,786.06</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	677,072.38	497,365.41
GASTOS DE OPERACIÓN:		
Gastos de venta	-162,934.73	-145,265.89
Gastos de administración	-190,236.86	-223,791.66
Gastos de distribución	-112,318.71	-
Gastos Financieros	-79,358.22	-
Depreciaciones	<u>-63,690.73</u>	<u>-16,093.09</u>
Total Gastos Operativos	<u>-608,539.25</u>	<u>-385,150.64</u>
Utilidad Operacional	68,533.13	112,214.77
Otros Ingresos (Egresos) Netos	<u>-21,360.65</u>	<u>-73,301.27</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION E IMPUESTOS	47,172.48	38,913.50

Page

L'IRIS S.A.

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	Capital Social	Reservas	Reserva de Capital	Resultados Acumulados	TOTAL
Saldo al 1 de enero del 2001	34,000.00	540.29	530,880.10	5,500.43	570,920.82
Utilidad antes de participación e impuestos				47,172.48	47,172.48
TOTAL	34,000.00	540.29	530,880.10	52,672.91	618,093.30



L'IRIS S.A.**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO****AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001****(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)**

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
<u>Efectivo proveniente de actividades de operación</u>		
Utilidad	47,172.48	18,605.51
Ajustes para conciliar la pérdida neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Depreciaciones	105,353.43	16,093.09
Resultado por Exposición a la Inflación	-	79,714.60
<u>Cambios en activos y pasivos de operación:</u>		
Cuentas por cobrar	-344,004.81	-46,403.07
Inventarios	-306,345.18	83,111.77
Pagos anticipados	-102,706.12	9,931.34
Activos Diferidos	120,376.56	-116,744.30
Cuentas por pagar	104,822.43	-317,906.22
Gastos acumulados por pagar	28,085.21	2,838.16
Otros pasivos no corrientes	48,366.85	-
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	-298,879.15	-270,759.12
<u>Efectivo utilizado por actividades de inversión:</u>		
Inversiones	11,994.00	-29,997.54
Propiedades y equipos, neto	-207,268.64	6,263.00
Efectivo neto utilizado por actividades de inversión	-195,274.64	-23,734.54
<u>Efectivo provisto por actividades de financiamiento:</u>		
Documentos por pagar	204,672.80	64,024.10
Pasivos a largo plazo	266,005.38	235,172.47
Efectivo provisto por actividades de financiamiento	470,678.18	299,196.57
 Efectivo y equivalentes de efectivo	 -23,475.61	 4,702.91
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año	17,557.96	12,855.05
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	-5,917.65	17,557.96



L'IRIS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

1. OPERACIONES

L'IRIS S.A. (la Compañía) fue constituida el 3 de julio de 1987 en la ciudad de Guayaquil, Ecuador. Su actividad principal es dedicarse a la producción y distribución de alimentos balanceados y sus derivados y otras actividades mercantiles permitidas por la ley

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.

La compañía cuenta y 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 2001
(continuación)

- ☆ Conversión a dólares estadounidenses de los saldos ajustados en la forma arriba indicada de las demás cuentas del activo, pasivo y patrimonio y resulta 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 cargadas 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) Inventarios

Se presentan al costo histórico o al valor ajustado y convertidos a dólares de acuerdo con lo establecido con la NEC 17, según corresponda, calculados para productos terminados, en proceso, materia prima, materiales de suministros y repuestos utilizando el método de costo promedio para la imputación de la salida de dicho inventario.

d) 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, equipo e instalación	10%
Vehículos	20%
Muebles y enseres	10%
Equipos de computación	20%



L'IRIS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(continuación)

e) Reserva Legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para la reserva legal, hasta que represente el 50% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o destinado a absorber pérdidas incurridas.

3. CUENTAS POR COBRAR

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Clientes	634,011.24	313,435.44
Empleados	560.01	139.55
Deudores por cheques protestados	19,519.59	8,830.21
Accionistas	27,437.81	27,451.17
Anticipo a terceros	100.25	16,870.55
Otras cuentas por cobrar	111,460.63	54,838.31
Documentos por cobrar	58,000.00	81,350.66
Intereses ganados por cobrar	-	4,168.83
Total	851,089.53	507,084.72

4 INVENTARIOS

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Materia prima	420,190.18	145,423.51
Suministros y materiales	21,718.90	8,677.40
Productos terminados	43,406.23	18,475.88
Mercadería en tránsito	-	6,148.72
Repuestos, herramientas y accesorios	5,783.07	6,027.69
Total	491,098.38	184,753.20



L'IRIS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(continuación)

5 PROPIEDADES Y EQUIPOS

	<u>2001</u> <u>US\$</u>	<u>2000</u> <u>US\$</u>
Activos Fijos no depreciables:		
Terrenos	23,956.30	23,956.30
Rellenos y mejoras	336.87	336.87
Total activo fijo no depreciable	24,293.17	24,293.17
Activos Fijos depreciables:		
Instalaciones	29,708.34	25,876.98
Maquinarias y equipos	932,794.99	906,079.89
Vehiculos	442,256.78	285,314.94
Equipos de computación	70,373.76	53,828.72
Muebles y enseres	79,393.53	74,303.40
Construcciones industriales	431,959.89	425,909.85
Equipos de laboratorio	4,389.00	-
Total activo fijo depreciable	1,990,876.29	1,771,313.78
Activos fijos en proceso:		
Construcciones y equipos en proceso	4,669.79	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	4,669.79	17,608.79
Total Activo Fijo Costos	2,019,839.25	1,813,215.74
Total depreciación	-1,328,118.80	-1,223,410.50
Total Activo Fijo	691,720.45	589,805.24

Movimientos de Activo Fijo:

	<u>US \$</u>
Saldo inicial al 1 de enero del 2001	589,805.24
Adiciones netas	207,268.64
Depreciación del año	-105,353.43
Saldo al 31 de diciembre del 2001	691,720.45

D. J. J.

L'IRIS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(continuación)

6 CUENTAS POR PAGAR

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Proveedores Varios	33,743.00	14,059.02
Proveedores materia prima	81,190.26	26,170.12
Comisiones	3,686.56	5,955.42
Intereses por pagar	6,632.74	6,148.03
Acreedores varios	172,553.25	171,247.28
Pagos anticipados a clientes	30,596.49	-
Total	328,402.30	223,579.87

7 DOCUMENTOS POR PAGAR

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Banco Bolivariano	233,969.48	282,000.00
Filanbanco	-	-5.74
Obligaciones con personas naturales	390,693.58	137,996.00
Total	624,663.06	419,990.26

Garantías prestamos con firmas.

8 GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Beneficios por pagar	5,305.62	5,894.12
Impuestos por pagar	5,713.16	5,809.24
Roles por pagar	28,769.79	-
Total	39,788.57	11,703.36

[Firma manuscrita]

L'IRIS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(continuación)

9 PASIVOS A LARGO PLAZO

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
(1) Prestamos de accionistas:		
Jazmin Adum de Saab	200,515.47	200,515.47
Ing Gonzalo Bastidas	24,755.00	24,755.00
Ab Enrique Torbay	9,902.00	9,902.00
Banco Bolivariano OP. 23611	266,005.36	-
Total	501,177.83	235,172.47

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

10 OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Posición moneda extranjera 1999	9,366.85	-
Otros gastos	39,000.00	-
Total	48,366.85	-

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 2001 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un significado sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

