



AUDITORES CONSULTORES

Mercadillo 141 y Ulpiano Páez  
Edif. María Teresa 3er. Piso Of. 3D  
Teléfonos: (02) 505-846  
(02) 902-339  
Telefax: (02) 503-904  
E-mail: batallas@andinanet.net  
Quito - Ecuador

## INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Socios de

### **ALITECNO CIA. LTDA.**

1. He auditado el balance general adjunto de **ALITECNO CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2000, y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio de los socios y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Dichos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basada en mi auditoría.
2. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Dichas 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, en base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cifras 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 una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que mi auditoría provee una base razonable para expresar mi opinión.
3. La contratación de la auditoría fue con fecha posterior al cierre del ejercicio económico terminado el 31 de diciembre de 2000 por lo que no presencié la toma física de inventarios en tal fecha.
4. En mi opinión, excepto por las situaciones descritas en los párrafo 3 con su respectivos efectos, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **ALITECNO CIA. LTDA** al 31 de diciembre de 2000, el resultado de sus operaciones por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

5. Durante el año 2000, debido a la crisis económica del país, el gobierno ecuatoriano el 9 de enero, decretó la dolarización de la economía adoptando al dólar de los E.U.A. como la moneda de curso legal en el Ecuador a una tasa de cambio de S/. 25.000,00 por cada US.\$ 1. Como parte de este proceso se originó la conversión de los estados financieros de acuerdo con las disposiciones de la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC17. El proceso de dolarización ha experimentado cierta estabilidad de la economía ecuatoriana, en relación de los dos años anteriores, debido principalmente a la recuperación en los precios de exportación del petróleo y a la reducción de las tasas de interés; sin embargo, el futuro económico del país aún es incierto ya que depende de las medidas que adopte el gobierno tendientes a su recuperación y reactivación. Por lo tanto los estados financieros deben ser leídos tomando en cuenta estas circunstancias.

Quito, Ecuador  
Marzo 6, 2001  
SCRNAE No. 371



**CPA. AUGUSTO BATALLAS P.**  
**Licencia No. 27765**

ALITECNO CIA. LTDA  
 BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000  
 (EXPRESADO EN US\$)

**ACTIVOS**

**CORRIENTES**

Caja y bancos	(Nota 4)	28,998.13
Cuentas por cobrar clientes	(Nota 5)	486,565.15
Provisión cuentas incobrables		(4,865.00)
Empleados		9,969.58
Anticipo proveedores		457.60
Inventarios	(Nota 6)	315,524.14
Impuestos retenidos		<u>10,664.04</u>

**TOTAL ACTIVO CORRIENTE** **847,313.64**

**ACTIVOS FIJOS**

Activos fijos		6,907.83
(-)Depreciación acumulada		<u>(3,246.07)</u>

**TOTAL ACTIVOS FIJOS** (Nota 7) **3,661.76**

**ACTIVOS DIFERIDOS**

Activos diferidos		<u>667.65</u>
-------------------	--	---------------

**TOTAL ACTIVOS DIFERIDOS** **667.65**

**TOTAL ACTIVOS** **851,643.05**

**PASIVOS**

**CORRIENTES**

Proveedores del exterior	(Nota 8)	401,617.60
Anticipo clientes		3,579.74
Dividendos y socios	(Nota 9)	168,144.37
Servicios profesionales		15,042.21
Obligaciones fiscales	(Nota 10)	32,454.24
Deudas al IESS		3,995.02
Provisiones por pagar		33,584.30
Beneficios sociales		<u>2,807.34</u>

**TOTAL PASIVOS CORRIENTES** **661,224.82**

**PATRIMONIO**

Capital social	(Nota 11)	200.00
Reserva de capital	(Nota 12)	46,052.73
Reserva legal	(Nota 13)	255.00
Reserva facultativa	(Nota 14)	1,773.53
Utilidad del ejercicio		<u>142,136.97</u>

**TOTAL PATRIMONIO** **190,418.23**

**TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO** **851,643.05**

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros.

ALITECNO CIA. LTDA

ESTADO DE RESULTADOS  
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

(Expresado en US \$)

Ventas- netas	1,816,894.54	
Costo de ventas	<u>(1,422,330.37)</u>	
<b>Utilidad bruta</b>		<b>394,564.17</b>
<b>Gastos Venta y Administración :</b>		<b>(171,265.14)</b>
Sueldos y beneficios sociales	(58,430.05)	
Comisiones en ventas en publicidad	(2,672.50)	
Gastos de gestión	(6,964.60)	
Gastos de viaje	(16,523.57)	
Agua, luz, teléfono, fax	(8,128.99)	
Impuestos contribuciones	(1,549.07)	
Depreciaciones/amortizaciones	(1,322.68)	
Cuentas incobrables/baja inventarios	(4,245.13)	
Intereses - comisiones	(1,719.52)	
Otros gastos de administración y ventas	(54,649.38)	
Impuesto a la circulación de capitales	(13,184.35)	
Resultado por exposición a la inflación	<u>(1,875.30)</u>	
<b>Utilidad líquida</b>		<b>223,299.03</b>
<b>Menos:</b>		
Participación de trabajadores	(Nota 15)	33,584.30
Impuesto a la renta	(Nota 16)	<u>47,577.76</u>
<b>Utilidad del ejercicio</b>		<b><u>142,136.97</u></b>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros.

ALITECNO CIA. LTDA.  
 ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO  
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

	Capital social	Reserva de capital	Reserva legal	Reserva facultativa	Reserva por revalorización del patrimonio	Reexpresión monetaria	Resultados acumulados	Utilidad del ejercicio	TOTAL
Saldos al 31-12-1999 en miles de sucres	5,000.00		6,375.00	44,338.00	1,069,594.00	-	13,861.00	3,358,177.00	4,497,345.00
Transferencia a resultados acumulados							3,358,177	(3,358,177)	-
Dividendos por pagar							(3,372,038)		(3,372,038)
Ajustes por aplicación de la Nec 17 (Nota 3)					899,433	981,158	-		81,724
Saldos en miles de sucres antes de conversión	5,000.00	-	6,375	44,338	170,159	981,158		-	1,207,031
<b>Conversión de sucres a dólares a un T/C de 25,000 sucres por US\$ 1</b>	<b>200.00</b>	<b>-</b>	<b>255.00</b>	<b>1,773.53</b>	<b>6,806.39</b>	<b>39,246.34</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>48,281.26</b>
Unificación de cuentas Reexpresión Monetaria		39,246.34				(39,246.34)			-
Unificación de cuentas RRP		6,806.39			(6,806.39)				-
Resultado del ejercicio								142,136.97	142,136.97
<b>Saldo al 31-12-2000 en US\$</b>	<b>200.00</b>	<b>46,052.73</b>	<b>255.00</b>	<b>1,773.53</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>142,136.97</b>	<b>190,418.23</b>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros

**ALITECNO CIA. LTDA.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000  
(Expresado en US\$)**

**FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

Recibido de clientes	1,528,935.78
Pagado a proveedores, empleados	(1,579,695.13)
Otros ingresos, neto	<u>51,683.03</u>
Efectivo neto provisto en actividades de operación	923.68

**FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:**

Adquisición de activos fijos	<u>(1,663.20)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(1,663.20)</u>
Disminución neto de efectivo durante el año	(739.52)
Efectivo al comienzo del año	<u>29,737.65</u>
<b>EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<u><u>28,998.13</u></u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros.

**ALITECNO CIA. LTDA.**

**CONCILIACIÓN ENTRE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO Y EL FLUJO  
DE EFECTIVO NETO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000  
(Expresado en US\$)**

Utilidad del ejercicio 142,136.97

**Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio  
con el efectivo neto provisto en actividades  
de operación:**

Depreciaciones	1,322.68
Provisión para cuentas incobrables	4,245.13
Resultado por exposición a la inflación	1,875.30
Varios ajustes	(539.77)
Participación a trabajadores 15%	33,584.30
Impuesto a la Renta 25%	<u>47,577.76</u>
Total	<u>88,065.39</u>

**Cambios en activos y pasivos:**

Cuentas por cobrar	(235,314.03)
Inventarios	(237,157.34)
Gastos anticipados y otros activos	(10,848.04)
Cuentas por pagar y otros pasivos	<u>254,040.72</u>
Total	<u>(229,278.69)</u>

**Efectivo neto provisto en actividades de operación 923.68**

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000  
(Expresadas en US \$)**

**1. ORGANIZACIÓN Y OPERACIONES**

**ALITECNO CIA. LTDA.** está organizada y opera en Ecuador desde el año 1995. Su objeto social principal consiste en la importación, exportación, comercialización y distribución interna y externa de productos alimenticios procesados, no procesados o materia prima para su elaboración.

- A comienzos del 2000, año de mayor recesión económica del país, motivo por el cual, el gobierno ecuatoriano tomó la decisión de aprobar un proceso de dolarización oficial de la economía, el cual contempla, entre otras reformas estructurales al régimen tributario, laboral y monetario del país. Situación por la cual el país debió soportar duras medidas para que el sistema de dolarización pueda seguir adelante.

No es posible establecer aún los efectos de los cambios introducidos y sus consecuencias sobre la posición financiera y resultados de operación futuros de las Compañías en el país en general. Por lo tanto, los estados financieros adjuntos deberán ser leídos tomando en cuenta estas circunstancias.

**2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

Las políticas contables de la Compañía son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros.

**Bases de Presentación.-** Los estados financieros adjuntos fueron preparados sobre bases contables aplicables a una empresa en marcha, las que prevén la realización de activos y la cancelación de pasivos en el curso normal del negocio. Como se desprende de los estados financieros adjuntos, el patrimonio de los accionistas ha tenido ganancias recurrentes y ha acumulado un patrimonio con saldo positivo que al 31 de diciembre del 2000 asciende a US \$ 200.

Esta situación indica, a mi juicio, que la continuidad de la Compañía como negocio y la generación de operaciones ha surgido por la habilidad de la Administración para generar suficientes fondos para cubrir sus obligaciones y lograr un nivel adecuado de ingresos para soportar la estructura de costos de la Compañía.

El balance general al 31 de diciembre del 2000, fue preparado sobre la base de aplicar la conversión de estados financieros, utilizando para ello, principalmente la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC17. Esta norma requiere que los saldos de las partidas no monetarias del Balance General sean reexpresadas por índices de inflación ( enero- marzo del 2000) y especiales de brecha (fecha de transacción hasta el 31 de marzo del 2000), previa su conversión a Dólares de los Estados Unidos de América. (Ver Nota 3).

**Ventas y Costo de Ventas-** Se registran en base a la emisión de facturas a los clientes y a la entrega de los productos a través de una nota de entrega.

**Valuación de Inventarios-** Se registran en base al costo actualizados a la fecha del balance general, que no excede del valor del mercado. El método de valoración es el Promedio Ponderado.

**Valuación de Activos Fijos-** Al costo de adquisición ajustado, en función a los efectos de la aplicación de los índices por la conversión de los estados financieros NEC17, el costo ajustado de los activos fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de 10 para muebles y enseres, equipo de oficina, 5 para equipo de computación.

### **3. CONVERSIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS DE SUCRES A DÓLARES DE E.U.A. :**

Al 31 de marzo del 2000 la Compañía convirtió sus estados financieros de Sucres Ecuatorianos a Dólares de E.U.A. El proceso de conversión es el siguiente:

a) Ajuste por inflación

Las partidas no monetarias del estado financiero al 31 de marzo del 2000 fueron ajustadas por el índice de inflación entre el 1 de enero y el 31 de marzo del 2000, el cual ascendió a 32% aproximadamente. El efecto fue contabilizado en resultados del ejercicio en la cuenta resultado por exposición a la inflación.

b) Ajuste por el índice especial de corrección monetaria

Las partidas no monetarias del estado financiero al 31 de marzo del 2000, fueron ajustadas por el índice especial de brecha (diferencia entre inflación y devaluación), para presentar dichos saldos a valores similares al costo histórico en Dólares de E.U.A. El efecto de la aplicación del índice especial de corrección de brecha fue contabilizado en :

- Capital adicional (Reserva de capital), dentro del patrimonio de los socios, lo correspondiente al efecto hasta el 31 de diciembre de 1999.
- Resultado por exposición a la inflación, lo correspondiente al periodo de transición del 1 de enero al 31 de marzo del 2000.

Los estados de resultados y de flujos de efectivo por el período comprendido entre el 1 de enero al 31 de marzo del 2000, no fueron ajustados por inflación ni por el índice especial de brecha, y fueron convertidos a Dólares de E.U.A. aplicando el tipo de cambio de S/. 25.000 por cada US\$ 1.

c) Conversión de estados financieros

Una vez aplicados los pasos a) y b) los saldos fueron divididos para el tipo de cambio de S/. 25.000, y se obtuvieron los saldos convertidos a Dólares de E.U.A., al 31 de marzo de 2000.

**4. CAJA Y BANCOS**

Un resumen de caja y bancos es como sigue:

		<b>(US.\$)</b>
Caja Chica		51.68
Bancos:		28.946,45
La Previsora	2.072.32	
La Previsora	64.79	
Pichincha	26.809,34	
<b>Total caja y bancos</b>	<hr/>	<hr/> <b>28.998,13</b>

## 5. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Un resumen de las cuentas por cobrar es como sigue:

<b>CLIENTES</b>	<b>(US.\$)</b>
Pronaca	79.732,35
Juris	55.688,44
Proloseki	35.466,87
La Cuencana	27.500,32
Inapesa	21.783,21
Cepromasa	14.773,83
Pronapan	13.787,20
Lacteos San Antonio	13.609,41
Oro Mariscos	12.962,61
La Europea	12.630,68
Cafrilosa	12.947,37
J.B.E.	11.993,73
Frigolandia	11.397,79
Otros	162.291,34
<b>Total</b>	<b>486.565,15</b>

## 6. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

<b>INVENTARIOS</b>	<b>(US.\$)</b>
Grapas	11.077,85
Plásticos	150.582,12
Proteína	38.978,50
Tripa Natural	46.603,28
Maquinaria Embutidos	20.130,36
Maquinaria panadería	2.781,01
Aceite	10.612,48
Varios	34.758,54
<b>Total</b>	<b>315.524,14</b>

## 7. ACTIVOS FIJOS

Un resumen de activos fijos es como sigue:

	<b>(US.\$)</b>
Equipo Electrónico	1.657,74
Equipo P.E.D	4.342,71
Muebles y Enseres	907,38
Depreciación Equipo Electrónico	(696,56)
Depreciación P.E.D	(2.353,87)
Depreciación Muebles y Enseres	(195,64)
<b>Total</b>	<b><u>3.661,76</u></b>

El movimiento de activos fijos es como sigue:

	<b>(en Sucres)</b>
Saldo neto al comienzo del año	55.204.841
Adiciones al 03/31/2000	41.580.000
Ajuste integral 03/31/2000	<u>75.910.899</u>
Acumulado 03/31/2000	<b>172.695.740</b>

	<b>(US.\$)</b>
Saldo al 03/31/2000	6.907,83
Adiciones al 12/31/2000	0,00
Depreciación	<u>(3.246,07)</u>
<b>Total</b>	<b>3.661,76</b>

## 8. PROVEEDORES DEL EXTERIOR

Un resumen de Proveedores es como sigue:

	<b>(US.\$)</b>
Alico	265.622,77
Alfacel	3.296,00
Dubor	2.837,93
Olotinox	2.775,91
Plasties	8.365,39
Protein	27.900,00
Rapac&Paschen	51.002,50
Talsa S.A	<u>39.817,10</u>
<b>Total</b>	<b>401.617,60</b>

## 9. DIVIDENDOS POR PAGAR Y OTRAS OBLIGACIONES

Un resumen es como sigue:

	(US.\$)
<b>Dividendos ejercicio 1999</b>	
Dividendos PC	76.156,62
Dividendos AJ	60.436,66
Dividendos DB	633,99
<b>Subtotal (a)</b>	<u>137.227,27</u>
<b>Obligaciones Socios</b>	
Sr. Patrick Cresp	30.524.40
Sr. A. Jaramillo	392.70
<b>Subtotal (b)</b>	<u>30.917,10</u>
<b>Total (a)+(b)</b>	<u>168.144,37</u>

## 10. OBLIGACIONES FISCALES

Un resumen de las obligaciones fiscales es como sigue.

	( US.\$)
Impuesto a la Renta Causado	47.577,76
IVA Compras	(28.030,52)
IVA en Ventas	20.784,79
Anticipo Impuesto a la Renta	(6.243,88)
Crédito IVA mes anterior	(2.576,70)
Retención Impuesto a la renta Empleados	581,00
IVA Retenido a Terceros	263,69
Retenciones en la Fuente	179,27
IVA Retenido por Terceros	( 81,17)
<b>Total</b>	<u>32.454,24</u>

## 11. CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Compañía es de S/. 5.000.000 que a un tipo de cambio de \$ 25.000 por cada 1 US\$; equivale a US\$ 200 ( 5.000 participaciones de

US.\$ 0.04 cada una). En el año 2001 están realizando el trámite en la Superintendencia de Compañías para aumentar su capital.

## **12. RESERVA DE CAPITAL**

Representa el efecto acumulado de los ajustes efectuados a las cuentas patrimoniales, excepto de la cuenta resultados acumulados; en cuyo caso, el efecto de la reexpresión se registra en la misma cuenta. El saldo de esta cuenta no puede distribuirse como dividendo en efectivo, pero puede ser capitalizado total o parcialmente.

## **13. RESERVA LEGAL**

De acuerdo a lo establecido por la Superintendencia de Compañías en los artículos 111 y 339, **ALITECNO CIA. LTDA.** ha acumulado un valor por reserva legal que asciende a US.\$ 255.

## **14. RESERVA FACULTATIVA**

De acuerdo a lo establecido por la Junta General de Socios la Compañía **ALITECNO CIA. LTDA.** ha acumulado un valor por reserva facultativa que asciende a \$US. 1.733,53.

## **15. PARTICIPACION A TRABAJADORES**

El Código de Trabajo establece un 15% por participación a trabajadores mismo que la Compañía provisionó por US.\$ 33.584,30.

## **16. IMPUESTO A LA RENTA**

A partir del año 2000, las tarifas del impuesto a la renta y del Impuesto a la Circulación de Capitales (ICC) fueron del 25% y el 0.8% respectivamente, considerándose el ICC como un gasto deducible para la Compañía y para participación a trabajadores, este rubro asciende a US.\$ 13.184,35. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de los socios no se

encuentran sujetos a retención adicional alguna. La Compañía ha generado un resultado positivo de US.\$ 223.299,03 por el ejercicio económico del 2000 razón por la cual se debe considerar como base imponible para la participación a trabajadores e impuesto a la renta, mismo que ascendió a US\$ 47.577,76.

#### **17. EVENTOS SUBSECUENTES**

A la fecha de emisión del informe por parte del auditor independiente, el gobierno ecuatoriano no ha emitido ningún pronunciamiento respecto a leyes o reformas estructurales al régimen tributario, laboral y monetario del país, que puedan influir sobre la posición financiera y de resultados de operación futuras de la Compañía.

-----