

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

A los socios de  
RUALES DONOSO CIA. LTDA.

Hemos examinado el balance general adjunto de RUALES DONOSO CIA. LTDA. al 31 de diciembre de 2000 y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio y de flujo de caja por el año terminado en esa fecha. Dichos estados son responsabilidad de la Administración de RUALES DONOSO CIA. LTDA. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basado en nuestra auditoria.

Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.

Una auditoria incluye el examen a base de pruebas selectivas, 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 hechos por la Administración, así como de una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que nuestra auditoria provee una base razonable para nuestra opinión.

No presenciamos la toma de inventarios físico al 31 de diciembre del 2000, (registrado en \$99.400), ya que esa fecha fue anterior a la fecha en que inicialmente fuimos contratados como auditores de la Compañía. Debido a la naturaleza de los registros de la Compañía, no pudimos satisfacer de las cantidades en los inventarios por medio de otros procedimientos de auditoría

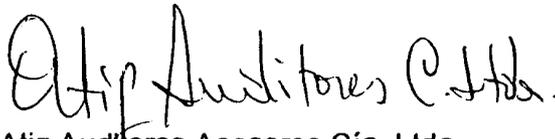
En nuestra opinión, excepto por los efectos de aquellos ajustes de haberse requerido alguno, que pudiera haberse determinado que son los necesarios si hubiéramos podido presenciar la toma física de inventarios, los referidos estados financieros presentan razonablemente, la situación financiera de RUALES DONOSO CIA. LTDA. al 31 de diciembre de 2000, los resultados de sus operaciones y los flujos de caja por el año que terminó en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, modificados en ciertos aspectos por normas y prácticas contables autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

ATIG AUDITORES ASESORES CIA. LTDA.

---

Como se explica con mayor detalle en la Nota 1 a los estados financieros adjuntos, el 12 de marzo del 2000 el Gobierno Ecuatoriano aprobó un proceso de dolarización oficial de la economía, el cual contempla principalmente cambios al régimen tributario, laboral y monetario del país, en los que se incluyen la conversión de las cifras contables al 31 de diciembre del 2000 de sucres ecuatorianos a dólares de los Estados Unidos de América. A partir del 1 de Abril del 2000, la contabilidad registra las transacciones en U.S. dólares.

Febrero 22 de 2002



Atig Auditores Asesores Cía. Ltda.  
Registro SC-RNAE 422



Marco Atig Cruz  
Licencia Profesional 4426

RUALES DONOSO CIA. LTDA.

**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**

(Expresado en Dólares)

	Notas	
<b><u>ACTIVOS</u></b>		
ACTIVOS CORRIENTES		
Efectivo en Caja – Bancos		53.446
Cuentas por cobrar	4	162.685
Inventarios	5	99.400
		<hr/>
Total activos corrientes		315.531
ACTIVOS FIJOS	6	262.262
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	7	3.549
		<hr/>
TOTAL ACTIVOS		<u>581.342</u>

Ver notas a los estados financieros

Notas

**PASIVOS Y PATRIMONIO**

**PASIVOS CORRIENTES:**

Sobregiros Bancarios		46.202
Prestamos Bancarios	8	63.696
Proveedores		107.364
Otras Cuentas por Pagar		8.104
Anticipo Clientes		58.890
Impuestos por Pagar	9	1.819
Beneficios Sociales	10	11.528
Intereses		6.501
Funcionarios		11.481
Socios	11	88.878
Total pasivos corrientes		<u>404.463</u>

PATRIMONIO (Estado adjunto)	15	176.879
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<u><u>581.342</u></u>

Ver notas a los estados financieros

RUALES DONOSO CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS  
POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

---

(Expresado en Dolares)

	Notas	
Ventas	2	897.614
Costo de Ventas	2	<u>(592.013)</u>
Utilidad Bruta en Ventas		305.601
Gastos de Administración	2	<u>(237.753)</u>
Gastos de Venta		(10.860)
Utilidad en Operación		<u>56.988</u>
Otros Ingresos		8.946
Otros Gastos		<u>(32.930)</u>
Utilidad del Ejercicio		<u>33.004</u>

Ver notas a los estados financieros

RUALES DONOSO CIA. LTDA.

ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS SOCIOS  
POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2000  
(Expresado en Dólares)

	CAPITAL SOCIAL	APORTES FUTURA CAPITALIZ.	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	RESULTADOS ACUMULADAS	RESERVA POR REVALORIZACION PATRIMONIO	REEXPRESIÓN MONETARIA	TOTAL
	(EN DOLARES)							
Saldo al 01/01/2000	10.000	2.528	306	-	20.051	38.289	-	71.174
Reclasificación Saldos Iniciales.	-	-	-	-	(54.885)	(2.700)	-	(57.585)
Aportes Recibidos	-	3.000	-	-	-	-	-	3.000
Ajustes NEC 17	-	-	-	-	17.977	91.533	17.776	127.286
Utilidad Neta	-	-	-	-	33.004	-	-	33.004
Ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencia a cuenta Reserva de Capital	-	-	-	144.898	-	(127.122)	(17.776)	-
Saldo al 31/12/2000	10.000	5.528	306	144.898	16.147	0	0	176.879

Ver notas a los estados financieros

RÚALES DONOSO CIA. LTDA.  
ESTADO DE FLUJOS DE CAJA  
POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2000

(Expresado en DOLARES)

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Recibido de clientes	814,884
Pagos a proveedores y empleados	-663,352
Gastos pagados por anticipado	-3,549
Impuestos pagados	-16,049
Otros egresos	-27,978
Otros ingresos	2,194
Impuesto a la circulación de capitales	4,549

Efectivo neto proveniente de actividades de operación 110,699

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Efectivo neto proveniente de actividades de inversión -

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:

Nuevos préstamos	63,696
Incremento Deudas a corto plazo	46,202
Pagos a documentos exigibles	-31,747
Diferencial cambiario	-136,556

Efectivo neto usado en actividades de financiación -58,405

CAJA Y EQUIVALENTES

Incremento (disminución) neto durante el año 52,294

Saldo al 31 - 12 - 1999 1,152

Saldo al 31 - 12 - 2000 53,446

RUALES DONOSO CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

---

**NOTA 1 - OPERACIONES**

RUALES DONOSO CIA. LTDA. está organizada y opera en el Ecuador; su actividad principal es la fabricación, importación, exportación, comercialización, distribución, de todo tipo de confites y de alimentos en general y podrá importar, exportar, distribuir, comercializar, Materia Prima y Maquinaria para cumplir con su objeto social. En los últimos años la actividad económica del país se ha visto afectada principalmente por el deterioro de la capacidad productiva de los sectores económicos, fundamentalmente debido al congelamiento de los depósitos monetarios, crisis del sistema financiero, incrementos significativos en los precios internos y alta devaluaciones de nuestra moneda frente al dólar de los Estados Unidos de América. Estas condiciones adversas han originado, una marcada recesión económica, y un consecuente incremento de las tasas de desempleo. Como consecuencia de tales efectos el 12 de marzo del 2000, el Gobierno Ecuatoriano, con el propósito de lograr un control de la estabilidad monetaria, aprobó un proceso de dolarización oficial de la economía, el cual contempla, entre otras, reformas estructurales al régimen tributario, laboral y monetario del país. Como parte de tales reformas, se establece como moneda del país, al dólar de los Estados Unidos de América y fija para la conversión del sucre ecuatoriano el tipo de cambio del dólar de S/25,000. En tal virtud, no es posible aún establecer los efectos de los cambios introducidos y sus consecuencias sobre la posición financiera y resultados de operación futuros de la Compañía. Por lo tanto, los estados financieros adjuntos deben ser leídos tomando en cuenta estas circunstancias.

**NOTA 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

Debido al cambio estructural monetario mencionado en la Nota 1, la Federación Nacional de Contadores del Ecuador, con aprobación del Servicio de Rentas Internas, Superintendencia de Bancos, y Superintendencia de Compañías, emitió la Norma de Contabilidad – NEC 17 "Conversión de Estados Financieros para efectos de aplicar el esquema de Dolarización" a través de la cual se efectúa la conversión de las cifras contables al 31 de marzo del 2000 de sucres ecuatorianos a dólares de los Estados Unidos de América. A partir del 1 de abril del 2000, la contabilidad registra las transacciones en dólares.

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 Normas Ecuatorianas de contabilidad.

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

**a) Bases de presentación** – El balance general al 31 de diciembre del 2000, fueron preparados en U.S. dólares, aplicando los procedimientos establecidos en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad – NEC 17 “Conversión de Estados Financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización”, emitida por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador. Esta norma requiere la conversión de las cifras contables en sucres ecuatorianos al 31 de marzo del 2000 a dólares de los estados Unidos de América de conformidad con los siguientes procedimientos:

**b) Activos y Pasivos Monetarios** – Los saldos de las cuentas de activos y pasivos monetarios, al 31 de marzo del 2000 ( caja y bancos, documentos y cuentas por cobrar, gastos anticipados, y otras cuentas por cobrar, obligaciones bancarias , cuentas por pagar, gastos acumulados y otras cuentas por pagar) fueron convertidas a dólares de los Estados Unidos de América utilizando el tipo de cambio de S/ 25,000 por US\$1.00.

**c) Activos y Pasivos no Monetarios** –

- Los activos y pasivos no monetarios y patrimonio, expresados en sucres al 31 de marzo del 2000 fueron corregidos aplicando el valor del activo y pasivo no monetario y patrimonio reexpresados al 31 de diciembre de 1999 el efecto de la inflación correspondiente al primer trimestre del año 2000.
- Los activos y pasivos no monetarios y patrimonio, corregidos en sucres al 31 de marzo del 2000 fueron ajustados aplicando el índice especial de corrección de brecha ( variación acumulada de la diferencia entre las tasas de inflación y devaluación) por el período comprendido entre el 31 de diciembre de 1991 o fecha de origen (en caso de ser posterior) y el 31 de marzo del 2000.
- Los activos y pasivos no monetarios y patrimonio ajustados por corrección monetaria y por el índice especial de corrección de brecha fueron convertidos a dólares de los Estados Unidos de América utilizando el tipo de cambio de S/25,000 por US\$1.00

La ganancia o pérdida por exposición a la inflación y aquella que se origina por la aplicación del índice especial de corrección de brecha, corresponde al primer trimestre del año 2000, fueron incluidas en los resultados del año en la cuenta Resultados por Exposición a la Inflación , REI. La ganancia o pérdida por la aplicación del índice especial de corrección de brecha hasta el 31 de diciembre de 1999 fue registrada directamente en el patrimonio.

Para efectos del ajuste de corrección monetaria y del índice especial de corrección de brecha, se utilizarán los índices de precios al consumidor elaborados por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, y los tipos de cambio del mercado libre del dólar de los Estados Unidos de América para la compra, publicados por el Banco Central del Ecuador.

**d) Valuación de Muebles, Equipos y Vehículos** – Hasta el 31 de marzo del 2000, al costo de adquisición ajustado. Las adiciones a partir del 1 de abril del 2000, al costo de adquisición. El costo ajustado de Muebles, equipos y vehículos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de 10 para muebles y 5 para equipos y vehículos.

Los valores de activos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descarga de las cuentas correspondientes al momento de producirse su venta o retiro.

**e) Ingresos** – Son registrados al momento en que se facturas o entrega las mercaderías.

**f) Participación a Empleados e Impuesto a la Renta**– Se reconocen en los resultados del año en función a su devengamiento. (Ver Notas 13 y 14)

**g) Inventarios** - Los inventarios se presentan al costo o valor de mercado, el menor.

### 3. INDICE DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

**Porcentaje de Variación en los Índices de Precios al Consumidor** - El siguiente cuadro presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparados por el Instituto Nacional de Estadística y Censos.

<u>Año terminado</u> <u>Diciembre 31</u>	<u>Variación</u> <u>Porcentual</u>
1996	26
1997	30
1998	45
1999	61
2000	91

#### NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de las cuentas por Cobrar es como sigue:

Cientes	140.109
Otros deudores	4.608
(-) Provisiones Incobrables	(3.352)
Impuestos Anticipados	11.571
Anticipo Proveedores	9.749
Total	<u>162.685</u>

#### NOTA 5. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

Materia Prima	98.278
Productos Proceso	387
Productos Terminados	735
Total	<u>99.400</u>

#### NOTA 6. ACTIVO FIJO

El detalle de los Activos Fijos fue como sigue:

	SALDO AL 01- Ene. - 00	ADICIONES	NEC - 17	SALDO AL 31 - Dic.- 00	%
MAQUINARIA Y EQUIPO	78.224	20.865	116.773	215.862	10
MUEBLES Y ENSERES	4.302	1.337	2.864	8.503	10
VEHÍCULOS	39.489	35.357	39.671	114.517	20
EQUIPO COMPUTACION	2.152	1.945	2.633	6.730	20
EQUIPO DE OFICINA	1.520	-	-	1.520	10
TOTAL COSTO	125.687	59.504	161.941	347.132	
MENOS DEP. ACUMULA	(17.824)	(38.534)	(28.512)	(84.870)	
ACTIVO FIJO NETO	<u>107.863</u>	<u>20.970</u>	<u>133.429</u>	<u>262.262</u>	

#### **NOTA 7. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO**

Un detalle de esta cuenta es como sigue:

Seguros Prepagados	3.549
Total	<u>3.549</u>

#### **NOTA 8. PRESTAMOS BANCARIOS**

Un detalle esta cuenta es como sigue:

Prestamo Banco Pichincha	41.000
Prestamo Produbanco	22.696
Total	<u>63.696</u>

#### **NOTA 9. IMPUESTOS POR PAGAR**

Un detalle de esta cuenta es el siguiente:

Impuesto a la renta Empleados	9
Retenciones Fuente	1.560
Retenciones IVA	250
Total	<u>1.819</u>

#### **NOTA 10. PROVISIONES Y GASTOS POR PAGAR**

El siguiente es el detalle de esta cuenta:

Sueldo por Pagar Personal	6.610
Aportes, Préstamos y Fondos de Reserva	3.182
Beneficios Sociales	1.481
Liquidacion por Pagar Personal	255
Total	<u>11.528</u>

## NOTA 11. SOCIOS

Corresponde a préstamos para capital de trabajo efectuados por los socios de la compañía y no se ha estipulado plazos ni intereses

## NOTA 12. PARTICIPACION A EMPLEADOS

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% de la utilidad neta considerada para efectos del cálculo del impuesto a la renta.

## NOTA 13. IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con disposiciones legales, la provisión para el impuesto a la renta se calcula a la tarifa del 25% aplicable a las utilidades gravables. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de socios nacionales o extranjeros no se encuentran sujetos a retención alguna.

### CONCILIACION DEL CALCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA 2000

Utilidad del Ejercicio 2000	33.004
(-) Amortizacion Perdidas años anteriores (Utilidad *25%)	(8.251)
Utilidad Neta	24.753
(-) Participacion Trabajadores 15% (Utilidad neta*15%)	(3.713)
Utilidad Gravable	21.040
Impuesto a la Renta Causado (Utilidad gravable* 25%)	5.260

**Impuesto a la Circulación de Capitales (ICC)** – De acuerdo con las disposiciones legales vigentes, se establece el impuesto del 0.8% a la circulación de capitales para el año 2000, aplicables al valor de las operaciones realizadas a través de las instituciones que forman parte del sistema financiero nacional.

El ICC constituye un impuesto adicional al impuesto a la renta, deducible para el cálculo de dicho impuesto. La vigencia del ICC es hasta el 31 de diciembre del 2000.

## NOTA 14. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

**Capital Social** - El capital social autorizado y emitido consiste en 10.000 participaciones de US\$1,00 valor nominal unitario.

**Reserva por Revalorización del Patrimonio** – Representa el efecto acumulado de los ajustes efectuados a las cuentas patrimoniales, excepto utilidades retenidas, en cuyo caso, el efecto de la reexpresión se registra en la misma cuenta. El saldo de esta cuenta al 31 de marzo del 2000, ajustado por corrección monetaria y por los

correspondientes índices de brecha fue convertido a dólares de los Estados Unidos, de América, al tipo de cambio de S/ 25.000 por US\$1.00 y transferido a la cuenta Reserva de Capital.

**Reexpresión Monetaria** – Representa la contapartida de los ajustes efectuados a las partidas no monetarias, incluidas en el balance general, hasta el 31 de diciembre de 1999, así como la aplicación del índice especial de brecha calculado hasta esa fecha. El saldo de esta cuenta al 31 de marzo del 2000, ajustado por corrección monetaria y por el índice especial de brecha, corresponde al primer trimestre del año 2000, de acuerdo con lo que establece la Norma Ecuatoriana de contabilidad - NEC 17, fue convertido a dólares de los Estados Unidos de América al tipo de cambio de S/ 25,000 por US\$1.00 y Transferido a la cuenta Reserva de Capital.

**Reserva de Capital** – Incluye los valores de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria transferidos al 31 de marzo del 2000. Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada. El saldo de esta cuenta no es disponible para el pago de dividendos en efectivo.

**Reserva Legal** – La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

#### **NOTA 15. AJUSTES A LOS ESTADOS FINANCIEROS NO EFECTUADOS EN LIBROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**

Los siguientes ajustes no han sido incluidos en libros al 31 de diciembre de 2000, los cuales son necesarios para propósito de presentación de los Estados Financieros de acuerdo con los Principios Contables Generalmente Aceptados .

	<b>Débito</b>	<b>Crédito</b>
<b>1</b>		
Utilidad del Ejercicio	5.260	
Provision Impuesto Renta 2000		5.260
<b>2</b>		
Utilidad del Ejercicio	8251	
Amortización Perdidas Ejercicios Anteriores		8.251
<b>3</b>		
Utilidad del Ejercicio	3.712	
15% Participación Trabajadores		3.712