

Econ. Efraín E. Cepeda Jiménez

Consultor Económico

Registro Nacional de Contadores 2203

Auditor Externo SC RNAE 138

Auditor Externo CAE 0287

Guayaquil - Ecuador

INDUSTRIA ALIMENTICIA S.A. "IASA"

INFORME SOBRE EL EXAMEN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

OFICINA: Cda. La Salba Mz. N V. 7 Telf. 332007 - Fax: 410838 - Guayaquil - Ecuador

Econ. Efraín E. Cepeda Jiménez

Consultor Económico

Registro Nacional de Contadores 2203

Auditor Externo SC RNAE 138

Auditor Externo CAE 0287

Guayaquil - Ecuador

INDUSTRIA ALIMENTICIA S.A. "IASA"

**INFORME SOBRE EL EXAMEN DE LOS
ESTADOS FINANCIEROS**

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

OFICINA: Cda. La Saiba Mz. N V. 7 Telf. 332007 - Fax: 410838 - Guayaquil - Ecuador

Econ. Efraín E. Cepeda Jiménez
Consultor Económico
Registro Nacional de Contadores 2203
Auditor Externo SC RNAE 138
Auditor Externo CAE 0287
Guayaquil - Ecuador

INDUSTRIA ALIMENTICIA S.A. "IASA"

**ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2001**

CONTENIDO:

**Opinión de Auditor Independiente
Balance General
Estado de Resultados
Estado Patrimonial
Estado de Flujos de Caja
Notas a los Estados Financieros**

Abreviaturas usadas:

US \$. Dólares

OFICINA: Cda. La Salba Mz. N V. 7 Telf. 332007 - Fax: 410838 - Guayaquil - Ecuador

Econ. Efraín E. Cepeda Jiménez
Consultor Económico
Registro Nacional de Contadores 2203
Auditor Externo SC RNAE 138
Auditor Externo CAE 0287
Guayaquil – Ecuador

DICTAMEN DE AUDITOR INDEPENDIENTE

**A LA JUNTA DE ACCIONISTAS DE LA
COMPAÑÍA INDUSTRIA ALIMENTICIA S.A. "ASA"**

1. He auditado el Balance General adjunto de la Compañía "INDUSTRIA ALIMENTICIA S.A. "IASA" al 31 de Diciembre del 2001, los Estado de Resultados, Cambios en el Patrimonio de los Accionistas, y Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en una Auditoría.
2. La 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 exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base, de pruebas, de la evidencia que soportan las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración Central, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que la auditoría realizada provee una base razonable para emitir una opinión.
3. Como se explica en la Nota A, los estados financieros mencionados en el primer párrafo fueron preparados de acuerdo con normas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, las cuales difieren de las normas internacionales de contabilidad.
4. Al año terminado el 31 de diciembre de 2001, la compañía ha confirmado los saldos de préstamos a empleados y otros (nota B), la cual registra la cantidad de US \$.884.160.84 (expresado en dólares de Estados Unidos de América).
5. Por otro lado, la compañía no ha confirmado los saldos por pagar de documentos y cuentas por pagar a proveedores, la cual registra la cantidad de US \$.210.166.91 (expresado en dólares de los Estados Unidos de América) al 31 de diciembre del 2001. Además, no me fue posible satisfacer por otros medios de la razonabilidad de los montos no confirmados ni la eventual existencia de otros trámites por éste concepto, directos e indirectos y /o garantías diferentes registradas en los libros de contabilidad de la Compañía.
6. En mi opinión, excepto por el comentario señalado en el párrafo 5, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía INDUSTRIA ALIMENTICIA S.A. "IASA" al 31 de diciembre del 2001, y los resultados de sus operaciones y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con normas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías en el Ecuador.
7. La opinión, respecto al cumplimiento tributario de las obligaciones tributarias por parte de la Compañía INDUSTRIA ALIMENTICIA S.A. "IASA", al 31 de diciembre del 2001, de acuerdo a las disposiciones legales vigentes contenidas en el artículo 284 de la Ley de Régimen Tributario Interno y el artículo 1 contenido en la Resolución 00989 publicada en el suplemento del Registro Oficial del 28 de diciembre del 2001, se emitirá por separado.

Ec. Efraín E. Cepeda Jiménez
SC RNAE 138 Auditor Externo
Reg. Nac. de Contadores 2203
16 de septiembre del 2002

OFICINA: Cda. La Salba Mz. N V. 7 Telf. 332007 – Fax: 410838 – Guayaquil - Ecuador

INDUSTRIA ALIMENTICIA S.A. "IASA"

BALANCES GENERALES

(EXPRESADOS EN DOLARES AMERICADOS)

	31 de diciembre de	
	<u>2001</u>	<u>2000</u>
<u>ACTIVO</u>		
ACTIVO CIRCULANTE		
Efectivo	20,58	246,18
Documentos y cuentas por cobrar (Nota B)	0,00	492.168,88
Préstamos a empleados y otros (Nota B)	884.160,84	108,59
Inventarios	0,00	0,00
Gastos pagados por anticipado	0,00	2.456,68
TOTAL ACTIVO CIRCULANTE	<u>884.181,40</u>	<u>494.980,13</u>
OTROS ACTIVOS	2.077.823,17	2.077.823,17
PROPIEDADES, MAQUINARIA Y EQUIPO (Nota C)	1.613.122,60	1.742.986,35
	<u>4.575.127,17</u>	<u>4.315.789,65</u>
<u>PASIVO E INVERSION DE LOS ACCIONISTAS</u>		
PASIVO CIRCULANTE:		
Sobregiro bancario	0,00	0,00
Préstamos bancarios por pagar	0,00	0,00
Documentos y Cuentas por pagar (Nota E)	210.166,91	212.205,86
Gastos acumulados por pagar (Nota F)	1.391.994,70	1.079.407,75
Porción corriente del pasivo a largo plazo (Nota D)	1.911.350,88	1.886.350,88
TOTAL DEL PASIVO CIRCULANTE	<u>3.513.512,49</u>	<u>3.177.964,49</u>
PASIVO A LARGO PLAZO (Nota G)	0,00	25.000,00
INVERSIONES DE LOS ACCIONISTAS		
Acciones comunes - autorizadas suscritas y en circulación		
816.400, al valor nominal de S/.5.000 cada una.	163.280,00	163.280,00
Aportes para futuras capitalizaciones	0,00	0,00
Reserva por revalorización del patrimonio	0,00	383.046,20
Reexpresión monetaria	0,00	565.267,81
Reserva de Capital	945.470,60	0,00
Reserva Legal (Nota H)	183,57	183,57
Utilidades de ejercicios anteriores	667,80	0,00
Déficit (Utilidad) (Nota I)	-47.987,28	1.047,58
	<u>1.061.614,68</u>	<u>1.112.825,16</u>
	<u>4.575.127,17</u>	<u>4.315.789,65</u>
Prueba	0,00	0,00

Vea notas a los estados financieros

INDUSTRIA ALIMENTICIA S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS

(Expresados en dolares americanos)

	31 de diciembre de	
	<u>2001</u>	<u>2000</u>
INGRESOS DE OPERACIONES:		
Ventas Netas	0,00	0,00
Servicios de producción	420.000,00	309.800,00
Otros	14,66	103.033,59
	<u>420.014,66</u>	<u>412.833,59</u>
COSTO Y GASTO DE OPERACIÓN:		
Costo de Servicios	129.863,75	133.842,20
Gasto de Ventas	0,00	0,00
Gastos de Administración	38.961,72	24.817,16
Gastos Financieros	299.176,48	253.126,67
	<u>468.001,95</u>	<u>411.786,03</u>
PERDIDA (UTILIDAD) NETA	<u>-47.987,29</u>	<u>1.047,56</u>

Vea notas a los estados financieros

INDUSTRIA ALIMENTICIA S.A.

ESTADO DE INVERSION DE LOS ACCIONISTAS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

(EXPRESADOS EN DOLARES AMERICANOS)

Descripción	Acciones comunes	Aportes para futuras capitalizaciones	Reserva de Capital	Reserva por revalorización del patrimonio	Reexpresión Monetaria	Déficit		
						Reserva Legal	Utilidades Retenidas	Pérdidas Acumuladas
Saldo al 1 de enero de 2001	163.280,00	0,00	0,00	383.046,20	565.267,81	183,57	1.047,58	0,00
Pérdida del ejercicio actual	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-47.987,29
Ajuste de años anteriores	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Compensación de pérdidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ajuste año 2001	0,00	0,00	945.470,60	-383.046,20	-565.267,81	0,00	-379,78	0,00
Saldo al 31 de diciembre de 2001	163.280,00	0,00	945.470,60	0,00	0,00	183,57	667,80	-47.987,29

INDUSTRIA ALIMENTICIA S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

(EXPRESADOS EN DOLARES AMERICANOS)

Descripción	Año terminado el	
	31 de diciembre de	
	<u>2001</u>	<u>2000</u>
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido de clientes	912.168,68	24.916,46
Efectivo pagado a proveedores y empleados	14,66	312.757,83
Otros ingresos	274.042,96	0,00
Intereses y comisiones pagados	<u>-299.176,48</u>	<u>-150.093,08</u>
Efectivo neto usado en las actividades de operación	<u>887.049,82</u>	<u>187.581,21</u>
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Compra de Inversiones Permanentes	0,00	0,00
Producto de la Venta de Inversiones Permanentes	0,00	0,00
Producto de la Venta de Propiedades	0,00	0,00
Efectivo Pagado para Adquirir Propiedades	0,00	-15.921,73
Efectivo pagado (recaudos) de préstamos hechos	-884.052,25	-30,03
Recaudos de propiedades intangibles	0,00	-469.325,57
Retiro de propiedades, neto	<u>-3.223,19</u>	<u>0,00</u>
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	<u>-887.275,44</u>	<u>-485.277,33</u>
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Préstamos a corto plazo	25.000,00	297.416,02
Préstamos a largo plazo	<u>-25.000,00</u>	<u>0,00</u>
Efectivo proveniente de las actividades de financiamiento	<u>0,00</u>	<u>297.416,02</u>
DISMINUCION DEL EFECTIVO	-225,62	-280,10
Saldo del efectivo al inicio del año	<u>246,18</u>	<u>526,28</u>
SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>20,56</u>	<u>246,18</u>

INDUSTRIA ALIMENTICIA S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

(EXPRESADOS EN DOLARES AMERICANOS)

Descripción	Año terminado el	
	2001	2000
CONCILIACION DE LA UTILIDAD (PERDIDA) NETA CON EL EFECTIVO NETO USADO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN.		
UTILIDAD (PERDIDA) NETA	-47.987,29	1.047,56
Más: gastos que no representan desembolsos de efectivo.		
Gasto de depreciación y amortización.	129.863,75	133.842,20
	<u>81.876,46</u>	<u>134.889,76</u>
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
Aumentos en:		
Disminución en Cuentas por Cobrar	492.168,68	0,00
Disminución en Inventarios	0,00	0,00
Disminución en Gastos Pagados por Anticipado	2.456,68	1.536,14
Aumento en Documentos y Cuentas por Pagar	0,00	0,00
Aumento en Gastos Acumulados por Pagar	312.586,95	360.833,58
TOTAL AUMENTOS	<u>807.212,31</u>	<u>362.369,72</u>
Disminución en:		
Aumento en Documentos y Cuentas por Cobrar	0,00	284.883,54
Aumento en Inventarios	0,00	0,00
Aumento en Gastos Pagados por Anticipado	0,00	0,00
Disminución en Documentos y Cuentas por Pagar	2.038,95	24.794,73
Disminución en Gastos Acumulados por Pagar	0,00	0,00
TOTAL AUMENTOS	<u>2.038,95</u>	<u>309.678,27</u>
	<u>805.173,36</u>	<u>52.691,45</u>
EFECTIVO NETO USADO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>887.049,82</u>	<u>187.581,21</u>

Econ. Efraín E. Cepeda Jiménez
Consultor Económico
Registro Nacional de Contadores 2203
Auditor Externo SC RNAE 138
Auditor Externo CAE 0287
Guayaquil – Ecuador

INDUSTRIA ALIMENTICIA S.A. "IASA"

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

A RESUMEN DE LAS POLITICAS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES.

Industria Alimenticia S.A. IASA (la Compañía) fue constituida por escritura pública el 20 de Febrero de 1964, en la ciudad de Ambato, Ecuador, inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Ambato con fecha 12 de marzo de 1964. El objeto social de la Compañía es la producción y distribución de artículos alimenticios en conservas.

El 27 de enero de 1996 mediante escritura pública celebrada ante el Notario Público del Cantón Guayaquil Ab. Marcos Díaz Casquete, procede al cambio de domicilio y estatutos de la Compañía, esto es de la ciudad de Ambato a Chanduy, Cantón Santa Elena, Provincia del Guayas. .

Principios contables ecuatorianos. La Compañía mantiene sus registros contables en USDólares (\$) de acuerdo con los principios contables del Ecuador, que son los mismos utilizados en la preparación de los estados financieros. A continuación mencionamos los principios contables más importantes que se han utilizado:

B. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR (PRESTAMOS A EMPLEADOS Y OTROS)

Compañía relacionada:	
La Portuguesa S.A.	\$ 884.001.10
Préstamos a empleados	159.74

	\$ 884.160.84
	=====

La compañía no registra provisión para cuentas incobrables, por cuanto su principal cliente es una compañía relacionada, lo que asegura su recuperabilidad.

Econ. Efraín E. Cepeda Jiménez

Consultor Económico

Registro Nacional de Contadores 2203

Auditor Externo SC RNAE 138

Auditor Externo CAE 0287

Guayaquil - Ecuador

C. PROPIEDADES, MAQUINARIA Y EQUIPO (en dólares):

	Saldo al 1-01-2001	Adiciones	Retiros	Transferencias	Saldo al 31-12-2001
Al costo de adquisición:					
Terrenos	2.556.19				2.556.19
Edificios	2.625.87				2.625.87
Instalaciones	17.476.51				17.476.51
Enseres de Fabrica	55.74				55.74
Maquinaria y Equipo	231.246.77				231.246.77
Vehículos	11.361.68				11.361.68
Mueb. y eq. de oficina	393.95				393.54
Equipos de Computación	298.95				298.95
	266.015.66	0.00	0.00	0.00	266.015.66
Menos: Dep. Acum.	124.753.86	14.405.31			139.159.17
	141.261.80	-14.405.31	0.00	0.00	126.856.49
Revalorización y corrección					
Monetaria:					
Terrenos	203.625.04				203.625.04
Edificios	11.530.35				11.530.35
Instalaciones	316.147.15				316.147.15
Enseres de Fabrica	1.920.23				1.920.23
Maquinaria y Equipo	2.409.122.57				2.409.122.57
Vehículos	61.101.43				61.101.43
Mueb. y Eq. de Of.	14.237.03				14.237.03
Equipos de Computación	2.431.98				2.431.98
	3.020.115.78	0.00	0.00	0.00	3.020.115.84
Menos: Dep. Acum.	1.418.391.23	115.458.44	0.00	0.00	1.533.849.67
	1.601.724.55	-115.458.44	0.00	0.00	1.486.266.11
	1.742.986.25	-129.863.75	0.00	0.00	1.613.122.60

D. PRESTAMOS BANCARIOS POR PAGAR: PORCION CORRIENTE DE LA DEUDA A LARGO PLAZO.

Representan préstamos sobre firmas obtenidos de Instituciones Bancarias locales por \$1.911.350.88 que corresponde a \$350.000.00 a favor del Banco del Pacifico con 15,00% de interés anual mediante tabla de amortización con dividendos trimestrales de US \$25.000 cada uno de vencimiento Julio 25 de 1998 hasta vencimiento Octubre 7 del 2001; y, \$1.536.350.88 a favor de la Corporación Financiera Nacional, mediante tabla de amortización de dividendos desiguales trimestrales con vencimiento desde Octubre 11 de

OFICINA: Cda. La Salva Mz. N V. 7 Telf. 332007 - Fax: 410838 - Guayaquil - Ecuador

Econ. Efraín E. Cepeda Jiménez
Consultor Económico
Registro Nacional de Contadores 2203
Auditor Externo SC RNAE 138
Auditor Externo CAE 0287
Guayaquil – Ecuador

1996 hasta Junio 22 del 2000, con 12.25% de interés anual. Los préstamos sobre firma están garantizados por el principal accionista de la Compañía, con prenda industrial e hipotecario de bienes inmuebles.

E. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR:

Anticipo de clientes y otros	\$. 208.663.46
Cuentas por Pagar Comerciales	<u>1.503.45</u>
	\$ 210.166.91
	=====

F. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR:

Intereses y comisiones por pagar	\$ 1.311.279.91
Intereses, multas y otros	61.180.12
Superintendencia de Compañías	6.283.09
Varios Acreedores	4.269.23
Nómina por Pagar	248.23
Retenciones por Pagar	7.221.63
Beneficios sociales	<u>1.512.49</u>
	\$ 1.391.994.70
	=====

G. PERDIDA:

(1) **Déficit.**- La Ley de Régimen Tributario Interno, permite la compensación de la pérdida causada en el ejercicio, con las ganancias que se obtuvieren dentro de los cinco primeros períodos impositivos siguientes sin que exceda en cada período del 25% de dichas ganancias.

H. SERVICIOS DE PRODUCCION:

Corresponde a ingresos por servicios de producción a una compañía relacionada. Esta operación genera ingresos brutos equivalentes al 20% sobre los gastos y costos incurridos en el otorgamiento del servicio.

I. CONTINGENTES:

Al 31 de diciembre de 2001 la Compañía no registró activos y /o pasivos contingentes.

La Compañía tiene abierto los libros contables correspondientes a 1996, 1997, 1998, 1999, 2000, incluso, 2001 para ser revisados por las autoridades tributarias del Ministerio de Finanzas.

OFICINA: Cda. La Salva Mz. N V. 7 Telf. 332007 – Fax: 410838 – Guayaquil - Ecuador

Econ. Efraín E. Cepeda Jiménez
Consultor Económico
Registro Nacional de Contadores 2203
Auditor Externo SC RNAE 138
Auditor Externo CAE 0287
Guayaquil - Ecuador

J. EVENTOS SUBSECUENTES:

Entre el 31 de diciembre de 2001 y la fecha de presentación de estos estados financieros (16 de Julio del 2002), en adición a las notas explicativas no se han producido hechos que en opinión de la Administración Central de la Compañía, hubieren tenido efectos relevantes con relación a los estados financieros.

OFICINA: Cda. La Saiba Mz. N V. 7 Telf. 332007 - Fax: 410838 - Guayaquil - Ecuador