

87 191

Comestibles Aldor Ecuador Cía. Ltda.
Estados Financieros
por el año terminado al 31 de Diciembre del 2001
e Informe de los Auditores Independientes

AGN Aurea & Co

A member of AGN International Ltd
An association of separate and Independent accounting firms



GUAYAQUIL
V M Rendon 301 y Pedro Carbo Piso 1
Telfs 2560055 / 2565993 Fax (+593 4) 2565433
Casilla 09 01 11666 e mail info@solclear.com

QUITO
Alemania 832 y Mariana de Jesus
Telfs 2548311 / 2583297 Fax (+593 2) 2548311
Casilla 17 12-892 e-mail salvadoraurea@purito.net.ec
www.agnaureaco.com

Salvador Aurea Cia Ltda

**
COYABOIL
CIA - AURORA*

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de
Comestibles Aldor Ecuador Cia Ltda

Hemos auditado el balance general adjunto de Comestibles Aldor Ecuador Cia Ltda al 31 de diciembre del 2001 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio del accionista y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administracion de la Compañia. Nuestra responsabilidad es expresar una opinion sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoria.

Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas en el Ecuador. 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 tambien la evaluacion de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la Administracion, asi como la evaluacion de la presentacion general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoria provee una base razonable para expresar nuestra opinion.

En nuestra opinion, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situacion financiera de Comestibles Aldor Ecuador Cia Ltda al 31 de diciembre del 2001, el resultado de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Salvador Aurea
RNAE-SB-9430
Febrero 18 del 2002

Carlos Aurea
Carlos Aurea
Socio
Registro # 7310

JUAN PULVE

COMESTIBLES ALDOR ECUADOR CIA LTDA**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

ACTIVOS	NOTAS	U S dolares
ACTIVOS CORRIENTES		
Caja y bancos	3	12,260
Cuentas por cobrar	4	500,936
Inventarios	5	198,622
Gastos anticipados		<u>506</u>
Total activos corrientes		<u>712,324</u>
PROPIEDADES, NETO		
Muebles y equipos de oficina	6	4,905
Equipos de computacion		4,184
Instalacion		<u>461</u>
Total		9,550
Menos depreciacion acumulada		<u>(2,667)</u>
Propiedades, netos		<u>6,883</u>
OTROS ACTIVOS	7	<u>7,903</u>
TOTAL ACTIVOS		<u><u>727,110</u></u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>		
PASIVOS CORRIENTES		
Cuentas por pagar	8	621,995
Gasto acumulado	9	<u>4,284</u>
Total pasivos corrientes		<u>626,279</u>
PATRIMONIO DEL ACCIONISTA		
Capital social	11	80
Aportes para aumento de capital	11	151,738
Reserva de capital	11	2,420
Deficit acumulado		<u>(53,407)</u>
Patrimonio del accionista		<u>100,831</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u><u>727,110</u></u>

Ver notas a los estados financieros

COMESTIBLES ALDOR ECUADOR CIA LTDA

**ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

	NOTA	U S dolares
VENTAS NETAS		1,851,793
COSTO DE VENTAS	12	<u>1,523,419</u>
MARGEN BRUTO		<u>328,374</u>
GASTOS OPERACIONALES		
Administrativos		243,879
Ventas		48,527
Depreciacion		<u>1,183</u>
Total		<u>293,589</u>
UTILIDAD DE OPERACION		<u>34,785</u>
OTROS INGRESOS (GASTOS)		
Comisiones bancarias		(1,562)
Otros, neto		<u>198</u>
Total		<u>(1,364)</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		<u>33,421</u>
MENOS		
Participacion de trabajadores		5,029
Impuesto a la renta		<u>13,640</u>
Total		<u>18,669</u>
UTILIDAD NETA		<u>14,752</u>

Ver notas a los estados financieros

COMESTIBLES ALDOR ECUADOR CIA LTDA

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DEL ACCIONISTA
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

	<u>Capital social</u>	Aportes para aumento <u>de capital</u>	Reserva <u>de capital</u>	<u>Deficit acumulado</u>
	U S dolares			
ENERO 1, 2001	80	151,738	2,420	(68,159)
Utilidad Neta	—	—	—	<u>14,752</u>
DICIEMBRE 31, 2001	<u>80</u>	<u>151,738</u>	<u>2,420</u>	<u>(53,407)</u>

Ver notas a los estados financieros

COMESTIBLES ALDOR ECUADOR CIA LTDA

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

	U S dolares
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACION	
Utilidad neta	14,752
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operacion	
Depreciacion de propiedades	1,183
Amortizacion de otros activos	3,095
Provision de cuentas incobrables	4,822
Cambios en activos y pasivos	
Cuentas por cobrar	(139,914)
Inventarios	(69,856)
Gastos anticipados	(506)
Cuentas por pagar	192,351
Gastos acumulados	<u>4,284</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operacion	<u>10,211</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION	
Adquisicion de propiedades	(2,204)
Adquisicion de otros activos	<u>(10,073)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversion	<u>(12,277)</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	
Diminucion neta durante el año	(2,066)
Inicio del año	<u>14,326</u>
FIN DEL AÑO	<u>12,260</u>

Ver notas a los estados financieros

COMESTIBLES ALDOR ECUADOR CIA LTDA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

1 OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

La Compañía esta constituida en Ecuador desde el 1 de diciembre de 1998, inicio sus operaciones en mayo de 1999, y su actividad principal es la compra y comercializacion de caramelos, confites, chocolates y otros productos comestibles

Si bien el proceso de dolarizacion incorpora el dolar de los Estados Unidos de America como una moneda estable, la variacion en los indices de precios al consumidor (vease Nota 13) en la Republica del Ecuador, ha tenido como efecto incrementar ciertos importes incluidos en los estados financieros adjuntos por el año terminado el 31 de diciembre del 2001

2 POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las politicas contables de la compañía son las establecidas por la federacion Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador Estas politicas estan basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales requieren que la Administracion realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad economica de la entidad, con el proposito de determinar la valuacion y presentacion de algunas partidas que forman parte de los estados financieros En opinion de la Administracion, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilizacion de la informacion disponible al momento, los cuales podrian llegar a diferir de sus efectos finales

A continuacion se resumen las principales practicas contables seguidas por la Compañía en la preparacion de sus estados financieros

Ingresos y Costo de Ventas – Se registran en base a la emision de las facturas a los clientes y a la entrega de mercaderia

Valuacion de Inventarios - Estan registrados al costo de adquisicion el cual esta conformado por el costo facturado por el proveedor y es cargado al costo de ventas mediante el metodo del costo promedio

Valuacion de Propiedades – Se encuentran registrados al costo de adquisicion El costo de propiedades se deprecia de acuerdo con el metodo de linea recta en funcion de los años de vida util estimada de 10 años para muebles y equipo de oficina y 5 años para equipo de computacion Las adiciones y mejoras que aumenten significativamente la vida util son capitalizadas, mientras que los desembolsos correspondientes a mantenimiento y reparaciones que no aumenten o extiendan la vida util de los activos se registran con cargo a gasto del año

Otros Activos – Corresponde principalmente, a desembolsos por registros sanitarios, patentes y programa de computacion registrados a su costo de adquisicion. Estos activos estan siendo amortizados en 3 años

Participacion de trabajadores - Se reconoce en los resultados del año en funcion a su devengamiento, a la tasa del 15% de acuerdo con disposiciones legales

Impuesto a la renta - La provision para el pago del impuesto a la renta se registra a la tasa actual del 25% sobre la utilidad tributable, lo cual puede diferir de la utilidad segun el estado de resultados adjunto debido principalmente a rentas exentas y gastos no deducibles

Transacciones con parte relacionada - Transacciones por la compra de inventarios se efectuan en terminos, condiciones y precios establecidos de comun acuerdo entre las partes debido a que el proveedor es el socio principal de la Compañia

3 CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2001, bancos representa fondos colocados en cuentas corrientes de bancos locales. Estos fondos no estan restringidos en su uso y son de libre disponibilidad

4 CUENTAS POR COBRAR

	U S dolares
Cientes	478,192
Empleados	7,750
Credito tributario (IVA)	15,823
Otras	3,993
(-) Provision de cuentas incobrables	<u>(4,822)</u>
Total	<u>500,936</u>

Al 31 de diciembre del 2001, el saldo de cuentas por cobrar a clientes esta representado con los siguientes vencimientos

<u>Vencidos- dias</u>	U S dolares
Corrientes	216,683
1 a 30	167,973
31 a 60	63,654
61 a 90	15,912
mas de 90	<u>13,970</u>
Total	<u>478,192</u>

5 INVENTARIOS

U S dolares

Chupetes	151,168
Caramelos	<u>47,454</u>
Total	<u>198,622</u>

Al 31 de diciembre del 2001, los inventarios se encuentran libres de gravámenes y no se encuentran cedidos en garantía

6 PROPIEDADES, NETO

El movimiento de las propiedades fue como sigue

U S dolares

Saldo neto al comienzo del año	5,862
Adquisiciones	2,204
Gasto de depreciación	<u>(1,183)</u>
Saldo neto al final del año	<u>6,883</u>

7 OTROS ACTIVOS

Otros activos están constituidos como sigue

U S dolares

Registros Sanitarios	6,060
Patentes	2,993
Otros	1,945
Amortización acumulada	<u>(3,095)</u>
Total	<u>7,903</u>

8 CUENTAS POR PAGAR

U S dolares

Compañía relacionada	601,078
Proveedores locales	20,800
Impuestos y retenciones	<u>117</u>
Total	<u>621,995</u>

Al 31 de diciembre del 2001, compañía relacionada representa facturaciones por compras del exterior de caramelos y chupetes a Comestibles Aldor de Colombia. Estas facturas tienen plazo de vencimiento a 90 días y no devengan intereses.

9 GASTO ACUMULADO

Al 31 de diciembre del 2001, representa provisión del 15% de participación de trabajadores, neta de anticipos entregados a funcionarios.

10 IMPUESTO A LA RENTA

Al 31 de diciembre del 2001, las declaraciones del impuesto a la renta, impuesto a valor agregado y retenciones en las fuentes no han sido revisadas por las autoridades de control desde 1999, las mismas que están abiertas para su revisión, sobre las cuales podrían existir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento de ingresos y gastos.

11 PATRIMONIO DEL ACCIONISTA

Capital Social - El capital social autorizado consiste de 2,000 acciones con un valor nominal unitario de US\$ 0.04.

Aportes para Aumento de Capital - Representan aportes en efectivo entregado por el accionista en años anteriores. Estos aportes se encuentran en trámite de capitalización.

Reserva de Capital - Incluye los valores de las cuentas Reservas por revalorización del patrimonio y Reexpresión monetaria originadas en la corrección monetaria del patrimonio y de los activos no monetarios de años anteriores, respectivamente, transferidos en esta cuenta. Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada. El saldo de esta cuenta no es disponible para el pago de dividendos en efectivo.

12 TRANSACCION SIGNIFICATIVA CON COMPAÑIA RELACIONADA

Durante el año 2001, la principal transacción con compañía relacionada por compras al exterior de chupetes y caramelos fue por US\$ 1.5 millones. Esta transacción se efectuó, en base de precios y condiciones pactadas entre las partes.

13 INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

La información relacionada con el porcentaje de variación de los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadística y Censos, es como sigue:

Año terminado diciembre 31	Porcentaje de variación
1998	43
1999	61
2000	91
2001	25