

**ATIG AUDITORES
ASESORES CIA. LTDA.**
Auditores Independientes

República del Salvador N34 -183
Edificio Torrezul piso 8 Ofic. 802
Telf. 099 832263 / 2456-984/2432-405
E - mail: catig@pi.pro.ec
Quito - Ecuador

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los socios de
FABRICA BIOS CIA. LTDA.

Hemos examinado el balance general adjunto de FABRICA BIOS CIA. LTDA. al 31 de diciembre de 2001 y los correspondientes estados de resultados, de patrimonio de los socios y de flujos de caja por el año terminado en esa fecha. Dichos estados son responsabilidad de la Gerencia de FABRICA BIOS CIA. LTDA. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basado en nuestra auditoría.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas 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 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. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la FABRICA BIOS CIA. LTDA. al 31 de diciembre de 2001, 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,

Abril 15, 2001

Marco Atig Cruz
ATIG AUDITORES ASESORES CIA. LTDA.
Representante Legal
Licencia Profesional 4426
Registro SC-RNAE 422

FABRICA BIOS CIA. LTDA.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001

(Expresado en dólares)

<u>ACTIVOS</u>	Notas	
ACTIVOS CORRIENTES:		
Caja y Bancos	4	3.834
Inventarios	5	29.436
Cuentas por Cobrar		64.491
Cuentas por Cobrar Varios		515
Impuestos Anticipados	6	3.543
Total Activos Corrientes		<u>101.819</u>
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	7	<u>1.730</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>103.549</u>

Ver notas a los estados financieros

FABRICA BIOS CIA. LTDA.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001

(Expresado en dólares)

	Notas	
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>		
PASIVOS CORRIENTES:		
Cuentas por Pagar	8	34.515
Impuestos por Pagar	9	<u>6.974</u>
Total pasivos corrientes		41.489
PATRIMONIO (Estado adjunto)	12	<u>62.060</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>103.549</u>

Ver notas a los estados financieros

FABRICA BIOS CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS
POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2001
(Expresado en dólares)

	Notas	
INGRESOS		
Ventas Netas		324.613
Costo de Ventas		<u>(155.065)</u>
Utilidad Bruta		169.549
Gastos de Operación		<u>(140.428)</u>
Utilidad en Operación		29.121
Otros Ingresos		<u>38</u>
Utilidad antes 15% Participación Trabajadores e impuestos		29.159
15% Participación Trabajadores	10	(4.374)
25% Impuesto a la Renta	11	<u>(6.196)</u>
Utilidad Neta		<u>18.588</u>

Ver notas a los estados financieros

FABRICA BIOS CIA. LTDA.

ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2001
(Expresado en Dólares)

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva de Capital	Utilidades por Aplicar	TOTALES
Saldo al 31 de diciembre de 2000	1.009	8.557	7.603	18.388		35.557
10% Reserva Legal 2000		1.718				1.718
Utilidad del Ejercicio 2001					24.785	24.785
Saldo al 31 de diciembre de 2001	1.009	10.275	7.603	18.388	24.785	62.060

Ver notas a los estados financieros

FABRICA BIOS CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE CAJA
POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2001

(Expresado en dólares)

FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Recibido de clientes	307.330
Pagos a proveedores y empleados	<u>-288.245</u>
Efectivo pagado a proveedores	19.085
Intereses recibidos	38
Impuesto a la renta	-6.196
Impuesto por pagar	-6.974
Impuestos anticipados	<u>-4.058</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>1.895</u>

CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:

CAJA Y EQUIVALENTES	
Incremento (disminución) neto durante el año	1.895
Efectivo al inicio del período	<u>1.939</u>
Efectivo al fin del año	<u><u>3.834</u></u>

(Continuación)

FABRICA BIOS CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE CAJA
POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2001
(Expresado en dólares)

CONCILIACION DE LA PERDIDA NETA CON EL EFECTIVO NETO
PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Utilidad neta	18.588
Ajustes para conciliar la utilidad neta	
Con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:	
Depreciación de propiedades	3.868
Participación Trabajadores	4.373
Impuesto a la Renta	6.196
Cambios en activos y pasivos:	
Cuentas por Cobrar Comerciales	-19.320
Inventario	7.561
Cuentas por Pagar	-15.313
Impuestos Anticipados	-4.058
EFFECTIVO NETO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>1.895</u>

Ver notas a los estados financieros

FABRICA BIOS CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2001

NOTA 1 - OPERACIÓN Y ENTORNO ECONOMICO

FABRICA BIOS CIA. LTDA. está organizada y opera en el Ecuador; su actividad principal es la fabricación de chocolates, bombones, caramelos y otros productos especiales para repostería como son los granulados de chocolate, cacao en polvo soluble y chocolate cobertura.

Si bien el proceso de dolarización incorpora el dólar de los Estados Unidos de América como una moneda estable, la variación en los índices de precios al consumidor (Véase Nota 3) en la República del Ecuador, ha tenido como efecto incrementar ciertos importes incluidos en los estados financieros adjuntos por el año terminado el 31 de diciembre de 2001. por lo tanto, el análisis comparativo de tales financieros debe hacerse considerando tal circunstancia.

NOTA 2. POLITICAS 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 Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento.

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:

Caja y sus Equivalentes. – Representa el efectivo disponible y saldos en bancos e inversiones a corto plazo altamente líquidos, con vencimientos originales de 3 meses o menos

Valuación de Propiedades- Hasta el 31 de marzo de 2000, al costo de adquisición ajustado. Las adquisiciones a partir del 1 de abril de 2000, al costo de adquisición. El costo ajustado de propiedades se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de 10 años para Maquinaria.

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

Ingresos por Venta - Son registrados al momento en que se facturan los productos o se entrega la mercadería en el caso de las ventas de los productos fabricados

Participación a empleados e Impuesto a la Renta - Se reconoce en los resultados del año en función a su devengamiento. (Ver notas 10 y 11)

NOTA 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>
1998	45
1999	61
2000	91
2001	22

NOTA 4. CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre de 2001 el detalle de Caja y Equivalentes de Caja es:

Caja	254
Banco del Pichincha	2.644
Produbanco	937
Total	<u>3.835</u>

NOTA 5. INVENTARIOS

Un resumen de los Inventarios es como sigue:

Materia Prima	26.249
Productos Terminados	174
Envases	3.012
Total	<u>29.435</u>

NOTA 6. IMPUESTOS ANTICIPADOS

Un resumen de los Impuestos es como sigue:

Crédito Tributario	73
Retención en la Fuente	2.805
Impuestos Anticipados	665
Total	<u>3.543</u>

NOTA 7. ACTIVO FIJO

El movimiento de los Activos Fijos fue como sigue:

Saldo neto al comienzo del año	38.681
Menos, Depreciación Acumulada	<u>(36.951)</u>
Saldo neto al 31 de diciembre de 2001	<u>1.730</u>

NOTA 8. CUENTAS POR PAGAR

Un detalle de Cuentas por Pagar es como sigue:

Proveedores	30.142
Participación Laboral por Pagar	4.374
Total	<u>34.516</u>

NOTA 9. IMPUESTOS POR PAGAR

Un resumen del movimiento de esta cuenta es como sigue:

Saldo Inicial	4.176
Retenciones	49.223
Impuestos pagados	<u>(46.425)</u>
Saldo al fin del año	<u>6.973</u>

NOTA 10. 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. El movimiento de la provisión para participación a trabajadores fue como sigue:

Saldo al comienzo del año	3.031
Provisión del año	4.374
Pagos efectuados	(3.031)
Saldo al final del año	<u>4.374</u>

NOTA 11. IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con disposiciones legales, para el año 2000, la provisión para el impuesto a la renta se calcula a la tarifa del 25% sobre las utilidades gravables. A partir del año 2001, la tarifa para el impuesto a la renta, se establece en el 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización. Los dividendos en efectivo que se declaren a favor de accionistas nacionales o extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna.

Una conciliación tributaria, es como sigue:

Ingresos Totales	169.586
Gastos Totales	<u>140.428</u>
Utilidad Neta	29.158
15% Trabajadores	<u>(4.374)</u>
Utilidad Gravable	24.784
25% Impuesto a la Renta	<u>(6.196)</u>
Utilidad a Repartir	<u>18.588</u>

El movimiento de la provisión para impuesto al a renta fue como sigue:

Saldo al comienzo del año	2.246
Provisión del año	6.196
Pagos efectuados	<u>(2.246)</u>
Saldo al final del año	<u>6.196</u>

NOTA 12. PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

Capital Social - El capital social autorizado y emitido consiste en 2.522 participaciones de US \$0.4 valor nominal unitario.

Reserva de Capital – Incluye los valores de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Rexpresión Monetaria originadas en la corrección monetaria del patrimonio y de los activos y pasivos no monetarios de años anteriores respectivamente, transferidos a 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.

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.