

LIC. FERNANDO ARIAS V.
AUDITOR EXTERNO

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE:

MOLINOS E INDUSTRIAS QUITO CIA. LTDA.

He auditado el Balance General de MOLINOS E INDUSTRIAS QUITO y los correspondientes Estados de Pérdidas y Ganancias y Evaluación del Patrimonio al 31 de Diciembre del año 2000.

Estos Estados Financieros son de la entera responsabilidad de la Administración de la Compañía; mi responsabilidad es el expresar mi opinión sobre los antes mencionados Estados Financieros basado en mi auditoría.

Mi auditoría fue realizada de acuerdo con las normas generalmente aceptadas. Estas requieren que sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los Estados Financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas. Incluye además el examen en base a pruebas de evidencia que soportan los valores presentados en los Estados Financieros.

En mi opinión, los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente la situación financiera de MOLINOS E INDUSTRIAS QUITO CIA. LTDA. al 31 de diciembre del año 2000 y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y los cambios en su posición financiera por el año terminado en esa fecha de conformidad con Principios y Normas de Contabilidad Generalmente Aceptados.



Av. Amazonas 1671 y Orellana Edificio Torre Alba
Of. 076 Telefax 548 373 - 592 197 - 598 256 09 455736

- 4.- La Compañía a actuado como agente de percepción y de retención en la fuente con lo dispuesto en la Ley y sus Reglamentos en lo relacionado con el Impuesto a la Renta de la Compañía, Retención en la Fuente e Impuesto al Valor Agregado; además se ha verificado contablemente dichos registros, las declaraciones y los pagos que le son de su obligación, sin que se haya evidenciado errores, omisiones o inexactitudes.
- 5.- La compañía cambió el método para reconocer en los resultados del año el efecto por inflación, de acuerdo con la Norma Ecuatoriana de Contabilidad (NEC) 16.
- 6.- Este informe se emite exclusivamente para información y uso de la Administración de MOLINOS E INDUSTRIAS QUITO CIA. LTDA. y para su presentación a la Superintendencia de Compañías, en cumplimiento de la disposiciones emitidas por esta entidad de control, y no debe ser utilizado para otros propósitos. No obstante esta restricción, las normas legales vigentes disponen que el informe tenga carácter público.


Lic. Fernando Arias V.
R.N.A.E 192

Quito, Marzo del 2001

Particularmente, esta auditoría, en conocimiento de la obligación dispuesta en el Artículo 26 de la reforma al Reglamento de Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, Decreto N.- 1010, y publicado en el Registro Oficial 222 de, Junio 29 de 1999, emite la siguiente opinión:

- 1.- Los registros contables y los Estados Financieros de MOLINOS E INDUSTRIAS QUITO CIA. LTDA. se llevan y se presentan de acuerdo con las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y sus Reglamentos.
- 2.- Como se menciona en la Nota 3 a los Estados Financieros adjuntos, en los últimos años las condiciones económicas del país han sufrido un proceso de deterioro progresivo. El 13 de Marzo del 2000 el Congreso Nacional aprobó la Ley de Transformación Económica del Ecuador mediante la cual estableció el canje de los sucres en circulación por dólares estadounidenses a una tasa de s/. 25.000,00 por USD \$1; este proceso quedó completado al cierre del ejercicio.

El mecanismo de ajuste consta en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad (NEC) 17 " Conversión de Estados Financieros para Efectos de Aplicar el Esquema de Dolarización" y en disposiciones de la Superintendencia de Compañías.

- 3.- El Servicio de Rentas Internas emite la resolución 921 con la cual obligaba a colocar la cuenta Resultados por Exposición a la Inflación REI, en la cuenta de utilidades del balance, lo cual implica pagar Impuesto a la Renta. La compañía, esto es MOLINOS E INDUSTRIAS QUITO CIA. LTD. basándose en la suspensión por parte del Tribunal Distrital de la Resolución 921 corrige sus balances y el resultado de la exposición registra dentro de la cuenta Patrimonio, de acuerdo a los principios de Contabilidad Generalmente aceptados y establecidos en la norma NEC 17.

**LIC. FERNANDO ARIAS V.
AUDITOR EXTERNO**

MOLINOS E INDUSTRIAS QUITO CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

2000

**Av. Amazonas 1671 y Orellana Edificio Torre Alba
Of. 076 Telefax 548 373 - 592 197 - 598 256 09 455736**

LIC. FERNANDO ARIAS V.
AUDITOR EXTERNO

MOLINOS E INDUSTRIAS QUITO CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE

CAJA BANCOS	45.148,78	
INVENTARIOS	409.280,49	454.429,27

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

CLIENTES	202.845,63	
PRESTAMOS AL PERSONAL	2.599,54	
OTROS VALORES POR COBRAR	9.194,95	
MENOS: PROVISION INCOBRABLES	-2.028,46	212.611,66

PAGOS ANTICIPADOS		-312,00
-------------------	--	---------

TOTAL ACTIVO CORRIENTE

667.352,93

ACTIVO FIJO

COSTO Y CORRECCION	487.184,06	
MENOS: DEPRESIACION ACUMULADA	254.773,86	232.410,20

OTROS ACTIVOS

INVERSIONES	251.502,47	
CUENTAS POR LIQUIDAR	23.190,24	274.692,71

TOTAL DE LOS ACTIVOS

1.174.455,84


Las notas anexas forman parte de los estados financieros

LIC. FERNANDO ARIAS V.
AUDITOR EXTERNO

MOLINOS E INDUSTRIAS QUITO CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

PASIVOS

PASIVOS CORRIENTES

PROVEEDORES	3.919,58	
PRESTAMOS DE SOCIOS	150.000,00	
IMPUESTOS POR PAGAR	13.219,84	
GASTOS POR PAGAR	6.301,01	
OTROS GASTOS POR PAGAR	<u>270.082,94</u>	443.523,37

PASIVO NO CORRIENTE

JUBILACION PATRONAL	16.954,78	
OBLIGACIONES BANCARIAS	<u>14.000,00</u>	30.954,78

PATRIMONIO

CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	2.000,00	
RESERVAS DE CAPITAL	40.094,69	
RESERVAS DE REVALORIZACIONES	453.580,65	
APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACION	<u>157.846,63</u>	653.521,97

RESULTADOS

REI	3.009,34	
UTILIDAD DEL EJERCICIO 2000	<u>43.446,38</u>	46.455,72

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO

1.174.455,84

 Las notas anexas forman parte de los estados financieros

MOLINOS E INDUSTRIAS QUITO CIA. LTD.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

CUENTA	SALDO AL 31/12/99	AUMENTOS	DISMINUCIONES	SALDO AL 31/12/00
CAPITAL SOCIAL				
Capital	2.000	0	0	2.000
Reexpresión Mont/99	42.159,67	0	42.159,67	0
RESERVAS				
Legal	810,14	0	0	810,14
Facultativa	39.284,55	0	0	39.284,55
Report. Fut. Capit.	58.943,84	0	58.943,84	0
Rev. Patrimonio	18.620,87	139.225,76	0	157.846,63
RESERVA REV. PATRIMONIO				
Capital inversión	8.309,67	45.342,27	0	53.652,37
Reexp. Mo. Aporte f. Capital	41.120,41	52.895,72	0	94.016,13
Reexp. Mo. Reserva Legal	2.262,58	2.143,78	0	4.406,36
Reexp. Mo. Reserva Facultativa	40.214,48	29.393,09	0	69.607,57
Reexpresión Monetaria	0	219.347,50	0	219.347,50
Reexp. Mo. Capital	0	7.870,56	0	7.870,56
Reexp. Mo. Util. no Distribuidas	0	4.680,17	0	4.680,17
RESULTADOS				
Utilidades Acumuladas	31.526,79	0	31.526,79	0
Perdidas y Ganancias /2000	0	43.446,38	0	43.446,38
Resultado Exp. de Inflación	0	3.009,34	0	3.009,34
TOTALES	285.253	547.354,57	132.630,30	699.977,69

Av. Amazonas 1671 y Orellana Edificio Torre Alba
 Of. 076 Telefax 548 373 - 592 197 - 598 256 09 455736

LIC. FERNANDO ARIAS V.

AUDITOR EXTERNO

MOLINOS E INDUSTRIAS QUITO CIA. LTDA.

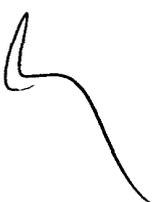
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1.- OBJETO SOCIAL

MOLINOS E INDUSTRIAS QUITO CIA. LTDA. es una compañía de inversión nacional, se constituyo mediante escritura pública otorgada en la ciudad de Quito, ante el Notario José Vicente Troya el 25 de Febrero de 1972, y debidamente inscrita en el Registro Mercantil el 15 de Marzo del mismo año con un capital de s/. 2'000.000 (Dos millones de sucres 00/100). El 8 de Agosto de 1974 ante el Notario Dr. José Vicente Troya, la compañía aumentó su capital a s/. 4'000.000 (Cuatro millones de sucres 00/100) e inscribió en el Registro Mercantil el 22 del mismo mes y año bajo el numero 843, tomo105. La compañía MOLINOS E INDUSTRIAS QUITO CIA. LTDA., mediante escritura publica otorgado por el Dr. Jaime Patricio Nolivos, Notario Décimo Segundo del Cantón Quito, el 21 de Enero de 1991 aumenta su capital a s/. 50.000.000 (Cincuenta millones sucres 00/100).

El 15 de enero de 1991 fue inscrita en el Registro Mercantil bajo el N° 324 Tomo 103 la Resolución 1971 del señor Superintendente de compañías de 28 de Diciembre de 1990, bajo el número 011 del Registro Industrial, Tomo 23.

La compañía tiene como objeto social el procesamiento, producción y comercialización de harina de trigo y subproductos, en sus instalaciones



Av. Amazonas 1671 y Orellana Edificio Torre Alba
Of. 076 Telefax 548 373 - 592 197 - 598 256 09 455736

utilizando para el efecto la maquinaria de su propiedad la misma que se encuentra en permanente mantenimiento y modernización.

2.- POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables de la Compañía son las establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador entidad encargada de controlar y supervisar las compañías que se encuentran bajo su control. Estas políticas en sus aspectos importantes están de acuerdo con los Principios de Contabilidad generalmente aceptados.

2.1 BASE DE PRESENTACIÓN

Los Estados Financieros de la Sociedad se preparan sobre la base de importes históricos, con excepción de las cuentas no monetarias, cuyos valores han sido reexpresados de acuerdo con disposiciones legales vigentes en la materia (nota 3) salvo en lo relativo a dichas cuentas, no se han practicado otros ajustes para tener en cuenta el efecto de las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda

2.2 ACTIVO FIJO

Están registrados al costo revalorizado de acuerdo a la NEC -17, el costo y la revalorización son depreciados de acuerdo con el método de línea recta, en función de los años de vida útil, se estima el 5% para edificios, 10% para muebles y enseres, herramientas, maquinarias, equipos de oficina, equipo de laboratorio e instalaciones; el 20% se aplica para equipos de computación y vehículos, de acuerdo a normas legales vigentes.

2.3 DIFERENCIAS DE CAMBIO

Están originas por cancelaciones y ajustes de activos y pasivos en moneda extranjera y son registrados contablemente a los resultados del ejercicios, de acuerdo a disposiciones legales vigentes.

2.4 INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR Y TIPOS DE CAMBIO

Las variaciones en el poder adquisitivo del sucre, debido fundamentalmente a las incidencias de la inflación y de la devaluación inciden para que los análisis financieros comparativos se distorsionen en un periodo determinado.

El siguiente cuadro presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor, preparado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos y los tipos de cambio del dólar respecto al sucre en el mercado libre, con el fin de tener elementos de juicio básicos para un análisis determinado.

AÑO	VARIACIÓN DE PRECIO AL CONSUMIDOR	TIPO DE CAMBIO
1996	26.16	3.640
1997	29.90	4.661
1998	45.00	6.837,50
1999	53.00	19.850
2000		25.000

3.- RESULTADOS POR EXPOSICIÓN A LA INFLACIÓN .- REI

MOLINOS E INDUSTRIA QUITO CIA. LTDA. basándose en el fallo del Tribunal Distrital II, en relación a la Resolución 921 del servicio de Rentas Internas (SRI) con la que obligaba a pagar Impuestos a la Renta por el REI, ya que la Administración Tributaria obligaba a colocar la cuenta en la cuenta de utilidades del Balance de Situación, se acoge al antes mencionado fallo y sus balances ha corregido y la revalorización de activos a colocado dentro de la cuenta de Patrimonio de acuerdo a los principios de contabilidad generalmente aceptados, establecidos con la norma NEC 17. Esta norma además ha permitido dolarizar la contabilidad de la empresa.

4.- CAJA BANCOS .- USD \$ 45.148.78

Al cierre del ejercicio fiscal el saldo de la cuentas Caja Bancos presenta el siguiente detalle:

Caja General	9.020,00
Caja Fondo Rotativo	61,00
Banco del Pacifico Cta. 2630249	55,00
Banco del Pacifico Cta. 1659758	2,65
Banco del Pacifico Cta. 6460615	0,06
Banco de Guayaquil Cta. 610924-1	33.555,75
Banco de Guayaquil Cta. 610734-1	7,71
Filanbanco Cta. 932810	2.446,61

TOTAL CUENTA

45.148,78

5.- INVENTARIOS.- USD \$ 409.280,49

Esta cuenta al cierre del presente ejercicio presenta la siguiente descomposición:

Trigo importado en transito	301.628,45
Trigo importado en silos	23.324,24
Productos terminados	60.526,24
Materiales y Suministros, Bga 1	14.857,86
Envases y materiales Bga. 2	8.102,15
Herramientas Fungibles	841,55
TOTAL CUENTA	<u>409.280,49</u>

6.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR USD \$ 212.611,66

Al cierre del ejercicio Fiscal esta cuenta presenta la siguiente descomposición:

Clientes	202.845,63
Prestamos al personal	2.599,54
Otros valores al cobro	9.194,95
Menos: Provisión Incobrables	2.028,46
TOTAL CUENTA	<u>212.611,66</u>

7.- PAGOS ANTICIPADOS USD \$ 312

El saldo de esta cuenta al cierre del presente ejercicio corresponde a:



Av. Amazonas 1671 y Orellana Edificio Torre Alba
Of. 076 Telefax 548 373 - 592 197 - 598 256 09 455736

Arriendo Prepagados	312
<hr/>	
TOTAL CUENTA	312

8.- **ACTIVOS FIJOS USD \$ 232.410,20**

El saldo de esta cuenta corresponde a costo y corrección y cuyo detalle es el siguiente:

Edificio	7.123,13
Maquinaria Equipo e Inst.	363.668,02
Equipo de Laboratorio	3.012,23
Muebles y Enseres	38.859,73
Vehículos	73.646,91
Herramientas	820,92
Terrenos	53,12
	<hr/>
	487.184,06
Menos: depreciación Acumulada	254.773,86
	<hr/>
TOTAL CUENTA	<u>232.410,20</u>

9.- **INVERSIONES USD \$ 251.502,47**

Al cierre del Ejercicio Fiscal, esto es al 31 de Diciembre del año 2000, el saldo debidamente reexpresado de esta cuenta corresponde a:



Ecuagran S.A.	173.246,54
Sepyman	78.255,93
TOTAL CUENTA	<u>251.502,47</u>

10.- CUENTAS POR LIQUIDAR USD \$ 23.190,24

El saldo de esta cuenta al 31 de Diciembre del año 2000, corresponde a gastos de almacenaje e importación de trigo.

11.- IMPUESTOS

Los impuestos que como agente de retención y de percepción que ha realizado la compañía se han pagado en los plazos dispuestos por la Ley y sus reglamentos. De la misma manera la contribución a la Superintendencia de Compañías y el 1.5 0/00 sobre los activos totales y el Impuesto al Patrimonio.

12. PASIVOS CORRIENTES

CUENTAS POR PAGAR USD \$ 443.523,37

El saldo de las cuentas por pagar al cierre del Ejercicio Fiscal por el año 2000 esta compuesto principalmente por las siguientes cuentas y esegun el siguiente detalle:

Proveedores	3.919,58
Prestamos a Socios	150.000,00
Impuestos por pagar	13.219,84
Gastos por pagar	6.301,01
Varias cuentas por pagar	248.783,13

Av. Amazonas 1671 y Orellana Edificio Torre Alba
Of. 076 Telefax 548 373 - 592 197 - 598 256 09 455736

15% Part. Trabajadores	18.686,44
Prov. Art.10 y 23 Cont Colectivo	2.600,00
Retenciones Judiciales	13,38

TOTAL CUENTA	<u>443.523,37</u>
--------------	-------------------

Esta auditoria recomienda trasladar la porción no corriente a deudores a Largo Plazo al cierre de cada ejercicio.

13.- PASIVOS NO CORRIENTES

JUBILACIÓN PATRONAL .- USD \$ 16.954.78

Esta cuenta al cierre del ejercicio económico del año 2000 arroja un saldo de USD \$ 16.954,78 y que corresponde a provisiones anuales para este concepto.

14.- OBLIGACIONES BANCARIAS USD \$ 14.000

La Compañía al cierre del ejercicio mantiene un saldo bancario de USD \$ 14.000 (catorce mil 00/100 dolares americanos), este saldo ha sido debidamente verificado por esta auditoria.

15.-PATRIMONIO

Al cierre del ejercicio fiscal esta cuenta arroja el siguiente detalle:

Capital	2.000,00
Reserva de capital	40.094,69
Reservas Revalorización Patrimonio	453.580,65
Aportes para futuras capitalizaciones	157.846,63

Av. Amazonas 1671 y Orellana Edificio Torre Alba
Of. 076 Telefax 548 373 - 592 197 - 598 256 09 455736

Resultados por Exposiciones a la Inflación	3.009,34
Utilidad del ejercicio 2000	43.446,38
TOTAL CUENTA	<u>699.977,69</u>

La compañía no a efectuado en el año 2000 las reservas facultativa y legal.

16.- SITUACIÓN TRIBUTARIA

La compañía se encuentra fiscalizada por la Autoridad competente hasta el año 1997

17.- RESULTADOS DEL EJERCICIO

En el año fiscal del 2000 la compañía obtuvo una utilidad de USD \$ 43.446,38 y su descomposición es la siguiente:

Utilidad Bruta	124.576,26
Participación Trabajadores	(18.686,44)
5% Gerencia y Directores	(24.228,81)
0.8% Imp.Capit. en Circulación ICC	(21.331,43)
Patrimonio	(2.401,10)
25% Imp. A la Renta	(14.482,10)
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	<u>43.446,38</u>

