

11953.

**PANADERÍA Y GALLETERÍA ARENAS
CÍA. LTDA.**

10 JUN. 2002



**INFORME DE LOS AUDITORES
INDEPENDIENTES**

AÑO 2000

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de **Panadería y Galletería Arenas Cía. Ltda.:**

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **Panadería y Galletería Arenas Cía. Ltda.**, al 31 de diciembre del 2000 y el correspondiente estado de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de caja por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basada en nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría se efectuó de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Dichas 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 soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes efectuadas por la gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **Panadería y Galletería Arenas Cía. Ltda.**, al 31 de diciembre del 2000, el resultado de sus operaciones y el flujo de caja por el año terminado en esa fecha; de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.
4. Con el propósito de mejorar la situación económica del Ecuador, la misma que se agravó desde 1998, en enero del 2000 el Gobierno Central decretó la dolarización de la economía del país, esto implicó, entre otras cosas: que la moneda de circulación oficial sea el dólar americano en vez del sucre, que los estados financieros cortados al 31 de marzo del 2000 sean convertidos de sucres a dólares americanos conforme a lo establecido por la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 17, reforma de ciertas leyes a fin de adaptar el esquema jurídico del país a la dolarización de la economía. Sin embargo pese haber adoptado las anteriores medidas, la situación económica del país al cierre del año 2000 mostró una ligera recuperación y moderada estabilidad durante el

año, la inflación de este año fue alta; y, existen otros factores que aún son inciertos y deben ser superados con medidas que debe adoptar el Gobierno, la resolución de dichos aspectos está fuera del control de la Compañía y ésta no puede ser determinada a la fecha de este informe. Los estados financieros deben ser analizados considerando la situación antes mencionada.



Ing. Cecilia Sosa O.
Registro S.C. N° 297

Abril 25 del 2002

PANADERÍA Y GALLETTERÍA ARENAS CÍA. LTDA.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000
(Expresado en dólares)

| | <u>NOTAS</u> | |
|---|---------------------|-----------------------|
| ACTIVOS | | |
| ACTIVOS CORRIENTES: | | |
| Caja y equivalentes | 5 | 6,649 |
| Cuentas por cobrar | 6 | 92,073 |
| Inventarios | 7 | 24,641 |
| Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar | 8 | 25,985 |
| Total activos corrientes | | <u>149,348</u> |
| PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO | 9 | <u>523,866</u> |
| TOTAL ACTIVOS | | <u><u>673,214</u></u> |
| PASIVOS Y PATRIMONIO | | |
| PASIVOS CORRIENTES: | | |
| Proveedores | 10 | 185,841 |
| Gastos acumulados y otras cuentas por pagar | 11 | 21,503 |
| Total pasivos corrientes | | <u>207,344</u> |
| OTROS PASIVOS | | 13,762 |
| PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS: | | |
| Capital social | 12 | 400 |
| Reserva legal | | 69 |
| Reserva de capital | 13 | 394,296 |
| Resultados acumulados | | 52,770 |
| Resultado del ejercicio | | 4,573 |
| Total patrimonio | | <u>452,108</u> |
| TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO | | <u><u>673,214</u></u> |

Las notas adjuntas (1 a 13) forman parte de los estados financieros

PANADERÍA Y GALLETTERÍA ARENAS CÍA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000
(Expresado en dólares)

| | |
|---|---------------------|
| VENTAS NETAS | 1,229,192 |
| COSTO DE VENTAS | <u>-820,967</u> |
| MARGEN BRUTO | <u>408,225</u> |
| GASTOS OPERATIVOS Y VENTAS | <u>-468,113</u> |
| UTILIDAD EN OPERACIONES | <u>-59,888</u> |
| OTROS (GASTOS) INGRESOS: | |
| Intereses | 31 |
| Resultado por exposición a la inflación | 15,441 |
| Otros ingresos, (gastos), neto | <u>48,988</u> |
| Total | <u>64,461</u> |
| UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION | |
| TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA | <u><u>4,573</u></u> |

Las notas adjuntas (1 a 13) forman parte de los estados financieros

PANADERIA Y GALLETERIA ARENAS CIA. LTDA.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000
(Expresado en dólares)**

| <u>2000</u> | <u>Capital social</u> | <u>Reserva legal</u> | <u>Reexpresión monetaria</u> | <u>Reserva por revalorización del patrimonio</u> | <u>Utilidades acumuladas</u> | <u>Reserva de capital</u> | <u>Total patrimonio</u> |
|---|-----------------------|----------------------|------------------------------|--|------------------------------|---------------------------|-------------------------|
| Saldo al comienzo del año | 400 | 69 | 0 | 137,444 | 22,125 | 0 | 160,039 |
| Efecto de la conversión de sucres a dólares | | | 213,677 | 47,207 | 30,645 | | 291,529 |
| Ajuste | | | -4,032 | | | | -4,032 |
| Transferencia a reserva de capital | | | -209,645 | 209,645 | | | 0 |
| Utilidad neta del año | | | | | 4,573 | | 4,573 |
| Saldo al final del año | <u>400</u> | <u>69</u> | <u>0</u> | <u>394,296</u> | <u>57,343</u> | <u>0</u> | <u>452,108</u> |

Las notas adjuntas (1 a 13) forman parte de los estados financieros

PANADERIA Y GALLETERIA ARENAS CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE CAJA

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000
(Expresado en dólares)

**FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES
DE OPERACION:**

| | |
|---|---------------|
| Recibido de clientes | 1,170,324 |
| Pagado a proveedores y empleados | -1,135,952 |
| Otros ingresos | 49,019 |
| Efectivo neto (utilizado en)proveniente de actividades de operación | <u>83,391</u> |

**FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES
DE INVERSION:**

| | |
|---|----------------|
| Adquisición de propiedades, planta y equipo, neto | -76,742 |
| Adiciones de otros activos, neto | |
| Efectivo neto utilizado en actividades de inversión | <u>-76,742</u> |

**FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES
DE FINANCIAMIENTO:**

| | |
|---|----------|
| Disminución de obligaciones bancarias | |
| Aportes en efectivo para futuros aumentos de capital | <u>0</u> |
| Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento | <u>0</u> |

CAJA Y EQUIVALENTES:

| | |
|--------------------------------|--------------|
| Incremento neto durante el año | 6,649 |
| Saldo al comienzo del año | <u>0</u> |
| Saldo al final del año | <u>6,649</u> |

(Continúa en la siguiente página...)

Las notas adjuntas (1 a 13) forman parte de los estados financieros

(Continuación.....)

PANADERIA Y GALLETERIA ARENAS CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE CAJA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000
(Expresado en dólares)

**CONCILIACION DE LA (PERDIDA) UTILIDAD NETA
CON EL EFECTIVO NETO (UTILIZADO EN)
PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACION:**

| | |
|---|----------------------|
| Utilidad neta del año | 4,573 |
| Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo (utilizado en) proveniente de actividades de operación: | |
| Depreciación de propiedades, planta y equipo | 93,651 |
| Efectos de conversión NEC 17 | -15,441 |
| Cambios en activos y pasivos: | |
| Clientes | -49,700 |
| Otras cuentas por cobrar | -9,243 |
| Impuestos y retenciones | -9,369 |
| Inventarios | -16,932 |
| Cuentas por pagar | 114,214 |
| Obligaciones fiscales | 14,379 |
| Otros pasivos | -42,742 |
| EFFECTIVO NETO (UTILIZADO EN) PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACION | <u>83,391</u> |

Las notas adjuntas (1 a 13) forman parte de los estados financieros

PANADERÍA Y GALLETTERÍA ARENAS CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000
(Expresadas en dólares)

1. OBJETO DE LA COMPAÑÍA

Panadería y Galletería Arenas, es una compañía limitada, consituida en el mes de febrero del año 1976. El objeto principal de la compañía es la fabricación y comercialización de pan, galletas y otros productos derivados de la harina.

Para cumplir con los objetivos, la compañía podrá realizar toda clase de actos civiles y mercantiles permitidos por las leyes relacionados con su objeto.

2. ASPECTOS ECONÓMICOS RELEVANTES DE LA ECONOMIA ECUATORIANA

Con el propósito de mejorar la situación económica del Ecuador, la misma que se agravó desde 1998, en enero del 2000 el Gobierno Central decretó la dolarización de la economía del país, ésto implicó, entre otras cosas: que la moneda de circulación oficial sea el dólar americano en vez del sucre, que los estados financieros cortados al 31 de marzo del 2000 sean convertidos de sucres a dólares americanos conforme a lo establecido por la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 17, reforma de ciertas leyes a fin de adaptar el esquema jurídico del país a la dolarización de la economía. Sin embargo pese haber adoptado las anteriores medidas, la situación económica del país al cierre del año 2000 ha mostrado una ligera recuperación y moderada estabilidad durante el año, la inflación del año en referencia fue aproximadamente 98%; y, existen otros factores que aún son inciertos y deben ser superados con medidas que debe adoptar el Gobierno.

3. BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La Compañía prepara sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los mismos que requieren que la Gerencia realice ciertas estimaciones y aplique ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y realizar las revelaciones que ayuden a lograr un mayor entendimiento de los mismos.

Durante el año 2000, se emitieron las Normas Ecuatorianas de Contabilidad 16 y 17 y que tienen relación con la Corrección Monetaria Integral de los estados financieros y la conversión de estados financieros a fin de adoptar la dolarización.

Los estados financieros han sido preparados con base a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), estas normas requieren la presentación de información comparativa; sin embargo, debido al cambio de moneda en el año 2000, para poder presentar estados financieros del año anterior convertidos a dólares

americanos habría que aplicar los lineamientos de la NEC 17, los principios contables aceptados en el Ecuador no obligan a realizar la conversión anteriormente señalada.

El Ecuador ha adoptado algunas Normas Internacionales de Contabilidad; y se encuentra en estudio la aplicación de varias Normas Internacionales, mientras ello ocurre, en aquellas situaciones que las NEC no consideren tratamientos contables se recomienda seguir los lineamientos que las NIC proveen.

Cambio de moneda.- según la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 17, a partir del 31 de marzo del 2000 toda la información financiera debe ser presentada en dólares americanos, en vez de sucres.

Inventarios.- Al costo actualizado de las últimas adquisiciones.

Propiedades, planta y equipo.- Al costo de adquisición ajustado. El costo ajustado de las propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil de los activos.

Las tasas anuales de depreciación son las siguientes:

| | |
|-----------------------|------|
| Maquinaria y equipo | 10 % |
| Equipo de oficina | 10 % |
| Muebles y enseres | 10 % |
| Equipo de Computación | 20 % |
| Vehículos | 20 % |
| Instalaciones | 10 % |
| Herramientas | 10 % |

Ingresos, costos y gastos.- Se contabilizan sobre la base de lo devengado.

Provisión para cuentas dudosas.- Sirve para cubrir posibles pérdidas que pueden producirse en la recuperación de la cartera, se establecen en base a lo determinado por la Ley de Régimen Tributario Interno y a la evaluación de las cuentas.

4. **CONVERSION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Con base a los lineamientos establecidos en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No.17 se realizó la conversión de los estados financieros de sucres a dólares americanos, cuyos principales aspectos se exponen a continuación:

Reexpresión Monetaria Integral aplicable a los Estados Financieros hasta el 31 de marzo del 2000.- El porcentaje de inflación correspondiente al período entre el 1° de enero al 31 de marzo del 2000 fue aproximadamente el 32%. Los procedimientos de ajuste son aquellos establecidos por la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 17. El resultado de la aplicación de la corrección monetaria integral se debe registrar en los resultados del período, en la cuenta de Resultado por Exposición a la Inflación.

Utilización del índice especial de Corrección de Brecha.- Durante los últimos años ha existido una brecha entre la inflación y la devaluación anual del sucre en relación con el dólar americano, en los primeros años de la década del noventa la inflación fue mayor que la devaluación, mientras que en los dos últimos años de dicha década la devaluación ha sido sustancialmente mayor a la inflación, y con el objeto de que puedan convertirse a dólares americanos los estados financieros, se debe realizar previamente a las partidas no monetarias del balance general al 31 de marzo del 2000, lo siguiente: a) reexpresar los estados financieros por el ajuste integral de inflación por el período comprendido entre el 1 de enero al 31 de marzo del 2000 y b) ajustar las partidas no monetarias del balance general para reconocer el cambio del poder adquisitivo del sucre con relación al dólar americano, por el índice especial de corrección de brecha, el mismo que surge de la 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 de la transacción en caso de ser posterior y el 31 de marzo del 2000.

El efecto del ajuste de las partidas no monetarias producto de la aplicación de este índice especial de corrección de brecha se registró en las siguientes cuentas: a) En la cuenta patrimonial Reexpresión Monetaria, el efecto acumulado hasta el 31 de diciembre de 1999; y, b) en la cuenta denominada Resultado por Exposición a la Inflación, el efecto por el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de marzo del 2000.

Los estados de resultados y flujos de efectivo fueron convertidos a dólares americanos aplicando la tasa de cambio de 25.000 sucres por cada dólar para cada una de las cuentas que conforman esos estados.

Conversión de estados financieros.- los saldos de los estados financieros al 31 de marzo del 2000, expresados en sucres y ajustados conforme se explica en los párrafos precedentes se dividieron para 25.000 con lo cual se obtuvo los saldos de los estados financieros a esa fecha convertidos a dólares americanos; dichos saldos son la base para iniciar la contabilidad en dólares americanos.

5. CAJA Y EQUIVALENTES

El detalle del rubro es el siguiente:

| | |
|--------|--------------|
| Caja | 354 |
| Bancos | 6.295 |
| | <u>6.649</u> |

6. CLIENTES

El detalle del rubro es el siguiente:

| | |
|-----------------------|----------------------|
| Locales | 51.472 |
| Clientes | 40.601 |
| Total clientes | <u>92.073</u> |

7. INVENTARIOS

El detalle del rubro es el siguiente:

| | |
|----------------------|---------------|
| Productos terminados | 712 |
| Materias primas | 5.482 |
| Material de embalaje | 18.447 |
| | <u>24.641</u> |

8. GASTOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El detalle del rubro es el siguiente:

| | |
|----------------------------|---------------|
| Personal | 1.881 |
| Seguros | 8.035 |
| Impuesto al valor agregado | 14.764 |
| Otras | 1.305 |
| | <u>25.985</u> |

9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

El desglose de este rubro es el siguiente:

| | |
|------------------------|-----------------|
| Maquinaria y equipo | 658.446 |
| Equipo de oficina | 27.015 |
| Muebles y enseres | 54.642 |
| Equipo de computación | 13.462 |
| Vehículos | 76.919 |
| Instalaciones | 109.778 |
| Herramientas | 1.005 |
| Total activo fijo | <u>941.268</u> |
| Depreciación acumulada | <u>-417.402</u> |
| Total activo fijo neto | <u>523.866</u> |

El movimiento de propiedades, planta y equipo fue como sigue:

| | |
|---------------------|----------------|
| Saldo inicial, neto | 233.765 |
| Adiciones | 76.742 |
| Conversión | 307.010 |
| Depreciación | -93.651 |
| Saldo final, neto | <u>523.866</u> |

10. PROVEEDORES

El detalle del rubro es el siguiente:

| | |
|-------------------|----------------|
| Proba S.C.C.I. | 28.045 |
| Franklin Hecht | 81.366 |
| Levapan | 2.425 |
| Nabisco | 2.125 |
| Empaqplast | 6.616 |
| Macsaes | 6.842 |
| Danec | 3.741 |
| Molinos Poulter | 12.300 |
| Molinos San Luis | 5.600 |
| Gladys Vargas | 2.892 |
| Prodirecto | 2.721 |
| Indega | 2.067 |
| Lacteos Prolocexi | 2.914 |
| Otros | 26.187 |
| | <u>185.841</u> |

11. GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El detalle del rubro es el siguiente:

| | |
|------------------------------|---------------|
| Sueldos | 4.454 |
| Beneficios sociales | 7.707 |
| Mantenimiento y reparaciones | 6.379 |
| Otros | 2.963 |
| | <u>21.503</u> |

12. CAPITAL SOCIAL

El capital social autorizado y emitido consiste de 10.000 participaciones de US \$ 0,40 valor nominal unitario.

13. CONVERSION DE SUCRES A DOLARES DEL BALANCE GENERAL

De acuerdo a las disposiciones legales vigentes se realizó la respectiva conversión de sucres a dólares del balance general, cuyo movimiento es el siguiente:

| | Resultado por Exposición a la Inflación | Reserva de Capital | |
|-----------------------------------|---|--------------------------|---|
| | | Reexpresión Monetaria | Reserva por Revalorización del Patrimonio |
| Saldo al inicio del año | | | 137.444 |
| Movimientos del año: | | | |
| Ajuste por conversión NEC 17: | | | |
| Propiedad, planta y equipo | 56.832 | 250.138 | |
| Cuentas patrimoniales | -41.391 | -36.461 | 47.207 |
| Otros | | -4.032 | |
| Saldo al final del año en dólares | <u>15.441</u> | <u>209.645</u> | <u>184.651</u> |

Reserva de capital.-

En este rubro se incluyen las cuentas: reserva por revalorización del patrimonio y reexpresión monetaria; cuentas que se originaron en ajustes parciales por inflación, hasta el período de transición (marzo 31 del 2000).