

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Socios y Junta de Directores de
OFISNA CIA. LTDA.

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **OFISNA CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2001, y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado a esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría (N.E.A.). Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de que 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 **OFISNA CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2001, los resultados de sus operaciones y su flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.
4. Como se describe más ampliamente en la Nota 7 a los estados financieros, la Compañía registró en el año 2001, una valuación a valores del mercado del terreno.

5. Como se indica en la nota 1, el Ecuador desde 1998, ha enfrentado una serie de acontecimientos que afectaron considerablemente al sector productivo y económico del país, el Gobierno Ecuatoriano con el propósito de lograr un control de la estabilidad monetaria, aprobó a partir del año 2000, un proceso de Dolarización de la economía el cual contempló entre otras reformas estructurales al régimen Tributario, Laboral y Monetario del país. Como parte de dichas reformas se estableció la adopción del dólar de Estados Unidos de América como moneda de curso legal en el Ecuador, debido a la crisis económica del país, reemplazando los sucres por dólares de los E.U.A., a un tipo de cambio de S/.25.000 por cada US\$ 1,00. Consecuentemente a partir del 1 de abril del 2000, la contabilidad registra las transacciones en US dólares. Durante el año 2001, la economía del país presenta cierta estabilidad logrando un proceso de recuperación; a la fecha no es posible determinar la futura evolución de la economía ecuatoriana por lo que no es factible establecer los efectos que podrían tener esta incertidumbre sobre la economía nacional y en la situación financiera de la compañía. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos tomando en cuenta esta circunstancia.
6. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **OFISNA CIA. LTDA.**, correspondiente al año terminado al 31 de diciembre del 2001, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

Marzo 22 del 2002


Reg. Nacional de Firmas Auditoras No. 74
Registro Nacional No. 63


C.P.A. Germán Carrera
SOCIO
Registro No. 10.955

PASIVO	NOTAS	2001
PASIVO CORRIENTE:		
Proveedores	9	18,454.44
Obligaciones Fiscales	10	68,994.70
Anticipo Clientes	11	569,717.59
Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar	12	<u>45,810.60</u>
Total Pasivo Corriente		702,977.33
PASIVO NO CORRIENTE:		
Préstamos Socios	13	<u>6,477.00</u>
Total Pasivo no Corriente		6,477.00
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:		
Capital Social	15	14,080.00
Reservas	16	1,652.58
Reserva por Valuación		98,782.05
Reserva de Capital		95,163.30
Resultados Retenidos		<u>9,570.09</u>
Total Patrimonio de los Socios		219,248.02
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u><u>928,702.35</u></u>

OFISNA CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(Expresado en US Dólares)

	NOTAS	2001
VENTAS		756,492.41
COSTO DE VENTAS		<u>(660,475.40)</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		96,017.01
GASTOS DE OPERACIÓN:		
Gastos de Administración		74,624.81
Gastos de Ventas		<u>33,153.30</u>
Total Gastos de Operación		<u>107,778.11</u>
Pérdida en Operación		(11,761.10)
OTROS INGRESOS (GASTOS) NO OPERACIONALES:		
Gastos Financieros		(4,967.12)
Utilidad en Venta de Activos Fijos		13,591.36
Otros Ingresos		<u>6,386.67</u>
Total Otros Ingresos (Gastos) no Operacionales		<u>15,010.91</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES, IMPUESTOS Y RESERVAS		
		<u>3,249.81</u>
15% Participación Trabajadores	14	367.00
25% Impuesto a la Renta	14	589.96
5% Reserva Legal		<u>99.85</u>
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		<u><u>2,193.00</u></u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

OFISNA CIA. LTDA.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001
(Expresado en US dólares)

	CAPITAL	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	RESERVA POR VALUACION	RESULTADOS RETENIDOS	TOTAL
Saldos al 01 de Enero del 2001	14,080.00	1,552.73	95,163.30		6,735.37	117,531.40
Contabilización N/C Clientes año 2000					(161.28)	(161.28)
Diferencia avalúo del terreno por un perito independiente y contabilizado de acuerdo con la Resolución 00Q.ICI.013 de la Superintendencia de Compañías				98,782.05		98,782.05
Registro Reserva Legal Utilidad del Ejercicio 2001		99.85				99.85
Amortización pérdida año 2000					803.00	803.00
Utilidad Neta del ejercicio					2,193.00	2,193.00
Saldo al 31 de Diciembre del 2001	14,080.00	1,652.58	95,163.30	98,782.05	9,570.09	219,248.02

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.

OFISNA CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(Expresado en US Dólares)

2001

EFFECTIVO DE CAJA PROVENIENTE DE OPERACIONES:

Valores Recibidos de Clientes	1,239,593.70
Pagos a Proveedores, Empleados y Otros	(932,382.42)
Gastos Financieros	(4,967.12)
Otros Ingresos	<u>6,386.67</u>
Efectivo Proveniente (Utilizado) de Operaciones	308,630.83

EFFECTIVO UTILIZADO EN INVERSION:

Compra de Activos Fijos	(104,194.82)
Aumento de Activos Diferidos	<u>(1,359.98)</u>
Efectivo Utilizado en Inversión	(105,554.80)

EFFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Obligaciones Bancarias	<u>(50,000.00)</u>
Efectivo de Actividades de Financiamiento	(50,000.00)
Aumento del Efectivo	153,076.03
Efectivo Inicio del Año	<u>7,639.77</u>

EFFECTIVO 160,715.80

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

OFISNA CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO (Continuación.../)
Al 31 de Diciembre del 2001

2001

**CONCILIACION DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL
EFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES:**

Utilidad del Ejercicio 2,193.00

**Ajustes para Conciliar el Ingreso en Efectivo
Proveniente de Operaciones:**

Utilidad en Venta de Activos Fijos (13,591.36)
Depreciación 26,328.01
Amortización 2,232.67
Provisión Cuentas Incobrables 731.00
Amortización Pérdida año 2000 803.00
5% Reserva Legal 99.85

VARIACIONES EN ACTIVOS:

Aumento en Cuentas por Cobrar (64,575.27)
Aumento Inventarios (154,969.89)
Aumento de Pagos Anticipados y
Otras Cuentas por Cobrar (115,714.79)

VARIACIONES EN PASIVOS:

Aumento Proveedores 2,012.81
Aumento Anticipos de Clientes 547,676.56
Aumento Obligaciones Fiscales 63,876.39
Aumento Gastos Acumulados y
Otras Cuentas por Pagar 11,528.85

**EFECTIVO PROVENIENTE (UTILIZADO) DE
OPERACIONES**

308,630.83

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

OFISNA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 1. CONSTITUCION Y OBJETO

OFISNA CIA. LTDA., es una entidad de derecho privado, constituida en el Ecuador en febrero de 1985. Su principal actividad es la industria, es decir la transformación de las materias primas para la elaboración de productos terminados y la comercialización de estos productos que se relacionan con la industria metalmecánica y afines; y en fin celebrar toda clase de actos conexos con esta área que no estén prohibidos por la ley y que tengan relación con su objeto.

El Ecuador desde 1998, ha enfrentado una serie de acontecimientos que afectaron considerablemente al sector productivo y económico del país, el Gobierno Ecuatoriano con el propósito de lograr un control de la estabilidad monetaria, aprobó a partir del año 2000, un proceso de Dolarización de la economía el cual contempló entre otras reformas estructurales al régimen Tributario, Laboral y Monetario del país. Como parte de dichas reformas se estableció la adopción del dólar de Estados Unidos de América como moneda de curso legal en el Ecuador, debido a la crisis económica del país, reemplazando los sucres por dólares de los E.U.A., a un tipo de cambio de S/. 25.000 por cada US\$ 1,00. Consecuentemente a partir del 1 de abril del 2000, la economía del país presenta cierta estabilidad logrando un proceso de recuperación; a la fecha no es posible determinar la futura evolución de la economía ecuatoriana, por lo que no es factible establecer los efectos que podría tener esta incertidumbre sobre la economía nacional y en la situación financiera de la compañía. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos tomando en cuenta estas circunstancias.

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRACTICAS CONTABLES

a) Bases de presentación de los estados financieros

Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas partidas incluidas en los estados financieros y efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aún cuando pueda llegar a diferir en su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

**NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRACTICAS CONTABLES,
Continuación.../**

b) Efectivo

Representa el efectivo disponible y saldos en bancos, lo cual es considerado por la Compañía para propósitos del estado de flujos de efectivo.

c) Inventarios

Están registrados al costo de adquisición o producción que no excede a los valores de mercado.

El costo de ventas se determinó sobre la base del método promedio.

Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

d) Gastos Pagados por Anticipado y Otras Cuentas por Cobrar

Corresponden a impuestos anticipados, seguros, anticipos a proveedores y a terceros, deudores varios y otras cuentas por cobrar, las cuales se presentan a su costo de adquisición.

e) Propiedad, Planta y Equipo

La propiedad, planta y equipo se encuentra registrada a su costo reexpresado al 31 de marzo del 2000, de acuerdo con la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 17 (NEC), las adiciones efectuadas a partir de la fecha antes mencionada se encuentran registradas a su costo de adquisición.

Las erogaciones por reparaciones y mantenimiento, se cargan a los resultados del año y los gastos por mejoras son activados. El costo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

OFISNA CIA. LTDA.

e) Propiedad, Planta y Equipo, Continuación..../

Las tasas de depreciación anual de los activos son las siguientes:

<u>Activo</u>	<u>Vida útil</u>	<u>Tasas</u>
Maquinaria y Equipo	10 años	10%
Muebles y Enseres	10 años	10%
Equipos de Computación	5 y 3 años	20 y 33.33%
Vehículos	5 años	20%
Equipos de Oficina	10 años	10%
Instalaciones Oficina	10 años	10%
Instalaciones Fábrica	20 años	5%

De acuerdo a las disposiciones legales vigentes las adquisiciones de equipo de computación, software y equipos de telecomunicaciones que se adquieran a partir del siguiente ejercicio impositivo serán depreciadas en un período de tres años, con un porcentaje anual del 33,33%.

g) Activos Diferidos

Corresponden principalmente a gastos por licencia de uso, instalaciones de oficina, instalaciones de fábrica e instalaciones por mejoras en equipos de computación, las mismas que se presentan a su costo de adquisición.

Los mencionados activos diferidos son amortizados en línea recta en un período de cinco años.

NOTA 3. EFECTIVO

El resumen del Efectivo, es como sigue:

	<u>Diciembre 31, 2001</u>
	<u>En US Dólares</u>
Caja	900.00
Bancos	159,815.80
Total	<u>160,715.80</u>

OFISNA CIA. LTDA.

NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

El resumen de Cuentas por Cobrar Comerciales, es como sigue:

	<u>Diciembre 31, 2001</u> <u>En US Dólares</u>
Pronaca	40,986.71
Construcciones Metálicas	15,886.91
Fideos Italia	4,966.56
Panificadora Moderna	3,349.52
Mopasa	1,891.44
Prodirecto	1,798.50
Otros	4,221.54
	<hr/>
Total Clientes	73,101.18
(-)Provisión de Cuentas Incobrables (i)	<hr/> 1,600.00
Total	<hr/> <hr/> 71,501.18

(i) El movimiento de la Provisión de Cuentas Incobrables, fue como sigue:

	<u>Diciembre 31, 2001</u> <u>En US Dólares</u>
Saldo Inicial	869.00
Provisión del año	<hr/> 731.00
Total	<hr/> <hr/> 1,600.00

OFISNA CIA. LTDA.

NOTA 5. INVENTARIOS

El resumen de Inventarios, es como sigue:

	<u>Diciembre 31, 2001</u> <u>En US Dólares</u>
Productos en Proceso	150,160.20
Materia Prima	22,757.36
Suministros y Materiales	9,802.33
Partes y Accesorios	36,511.46
Herramientas	23,059.72
Importaciones en Tránsito	997.29
	<hr/>
Total	243,288.36

NOTA 6. GASTOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El resumen de Gastos Anticipados y Otras Cuentas por Cobrar, es como sigue:

	<u>Diciembre 31, 2001</u> <u>(En US Dólares)</u>
Préstamos Empleados	8,508.13
Deudores Varios	5,683.22
Anticipo a Proveedores	37,666.58
Anticipo a Terceros	5,275.56
Seguros	4,234.07
Retención en la Fuente Años Anteriores	4,995.54
Retención en la Fuente año 2001	(i) 11,820.44
Anticipo Impuesto a la Renta	719.02
Otras Cuentas por Cobrar	71,535.92
	<hr/>
Total	150,438.48

(i) Ver nota 14

OFISNA CIA. LTDA.

NOTA 7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El resumen de Propiedad, Planta y Equipo, es como sigue:

	<u>Diciembre 31, 2001</u> <u>(En US Dólares)</u>
<u>ACTIVO:</u>	
Terrenos (i)	100,000.00
Maquinaria y Equipo	129,744.81
Equipo de Computación	11,021.15
Equipo de Oficina	8,544.37
Muebles y Enseres	7,958.80
Vehículos	47,459.41
Instalaciones Fábrica	88,070.05
Instalaciones Oficina	17,348.48
	<hr/>
Total	410,147.07
	<hr/>
<u>DEPRECIACION ACUMULADA:</u>	
Maquinaria y Equipo	24,265.96
Equipos de Computación	6,506.40
Equipo de Oficina	5,685.37
Muebles y Enseres	4,315.52
Vehículos	8,593.63
Instalaciones Fábrica	44,177.87
Instalaciones Oficina	16,266.84
	<hr/>
Total	109,811.59
	<hr/>
Total Propiedad, Planta y Equipo	300,335.48
	<hr/>

- (i) El 31 de Octubre del 2001, en base a lo facultado en la Resolución No. 00Q.ICI.013 de la Superintendencia de Compañías, la Compañía registró una valuación a valores de mercado del terreno, practicada por un perito independiente. Dicha valuación produjo un incremento en el valor neto de dicha partida de US\$ 98.782.05 el cual fue registrado con crédito al patrimonio (Reserva por Valuación).

OFISNA CIA. LTDA.

NOTA 7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, Continuación.../

El movimiento de Propiedad, Planta y Equipo es el siguiente:

	<u>Diciembre 31, 2001</u> <u>(En US Dólares)</u>
<u>ACTIVO:</u>	
Saldo Inicial	240,590.94
Adiciones	104,194.82
Incremento por valuación del terreno	98,782.05
Retiros	<u>(33,420.74)</u>
Saldo Final	<u>410,147.07</u>
 <u>DEPRECIACION:</u>	
Saldo Inicial	114,995.68
Gasto Depreciación	26,328.01
Retiros	<u>(31,512.10)</u>
Saldo Final	<u>109,811.59</u>

NOTA 8. ACTIVOS DIFERIDOS

El resumen de Activos Diferidos, es como sigue:

	<u>Diciembre 31, 2001</u> <u>(En US Dólares)</u>
Licencias de Uso	1.841.22
Instalaciones Oficina	7,766.85
Instalaciones Fábrica	<u>592.23</u>
	<u>10,200.30</u>
Amortización Acumulada	<u>(7,777.25)</u>
Total	<u>2,423.05</u>

OFISNA CIA. LTDA.

NOTA 8. ACTIVOS DIFERIDOS, Continuación /

El movimiento de los Activos Diferidos es el siguiente:

	<u>Diciembre 31, 2001</u> <u>(En US Dólares)</u>
<u>COSTO:</u>	
Saldo Inicial	13,859.79
Adiciones	1,359.98
Retiros	<u>(5,019.47)</u>
Saldo Final	<u>10,200.30</u>
 <u>AMORTIZACION:</u>	
Saldo Inicial	10,564.05
Gasto Amortización	2,232.67
Retiros	<u>(5,019.47)</u>
Saldo Final	<u>7,777.25</u>

NOTA 9. PROVEEDORES

El resumen de Proveedores, es como sigue:

	<u>Diciembre 31, 2001</u> <u>(En US Dólares)</u>
Proveedores Nacionales:	
B&L Co.	10,679.35
Jácome Suministros Industriales	1,013.16
Novacero S.A.	589.75
Electro Industrial Vinuesa	457.92
Iván Bomhan C.A.	318.32
Otros	4,450.21
 Proveedores del Exterior:	
Proveedores del Exterior	<u>945.73</u>
Total	<u>18,454.44</u>

OFISNA CIA. LTDA.

NOTA 10. OBLIGACIONES FISCALES

El movimiento de Obligaciones Fiscales, es el siguiente:

	<u>Diciembre 31, 2001</u> <u>(En US Dólares)</u>
IVA por Pagar	66,328.29
Retención en la Fuente	2,076.45
Impuesto a la Renta Compañía (i)	<u>589.96</u>
Total	<u>68,994.70</u>

(i) Ver nota 14

NOTA 11. ANTICIPO CLIENTES

El resumen de Anticipo Clientes es como sigue:

	<u>Diciembre 31, 2001</u> <u>(En US Dólares)</u>
Pronaca (&)	569,240.00
Falimensa	359.09
Molinos Superior	<u>118.50</u>
Total	<u>569,717.59</u>

(&) Con fecha 20 de julio del 2001, Ofisna Cía. Ltda. y Pronaca, celebraron un contrato para proveer, montar, instalar y poner en marcha una planta para la producción de alimentos balanceados por el valor de US\$ 1'185,050.00 más IVA.

OFISNA CIA. LTDA.

NOTA 12. GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El resumen de Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar es como sigue:

	<u>Diciembre 31, 2001</u> <u>(En US Dólares)</u>
Acreeedores Varios	18,320.34
Sueldos por Pagar	14,605.90
IESS por Pagar	10,494.98
Beneficios Sociales	1,526.01
15% Participación Trabajadores (i)	367.00
Otros	496.37
	<hr/>
Total	<u>45,810.60</u>

(i) Ver nota 14

NOTA 13. PRESTAMOS SOCIOS

El resumen de Préstamos Socios, es como sigue:

	<u>Diciembre 31, 2001</u> <u>(En US Dólares)</u>
Ing. Eduardo Carrera	5,441.00
Sra. Isabel Carrera Vda. C.	971.00
Srta. María Isabel Carrera	65.00
	<hr/>
Total	<u>6,477.00</u>

NOTA 14. PROVISIONES FINALES

Constituyen el 15% Participación Trabajadores y el 25% Impuesto a la Renta como sigue:

	<u>Diciembre 31, 2001</u> <u>(En US Dólares)</u>
<u>Conciliación para el Cálculo de la Participación Trabajadores y Empleados</u>	
Utilidad antes de Participación Empleados e Impuestos	3,249.81
(-) Amortización pérdidas ejercicios anteriores	<u>803.00</u>
Base Imponible Participación Trabajadores	2,446.81
15% Participación Trabajadores	367.00
<u>Conciliación para el Cálculo del Impuesto a la Renta</u>	
Utilidad antes de Participación Trabajadores	3,249.81
(-) 15% Participación Trabajadores	367.00
(+) Gastos no deducibles	280.04
(-) Amortización pérdidas ejercicios anteriores	<u>803.00</u>
Base Imponible Impuesto a la Renta	2,359.85
25% Impuesto a la Renta	589.96
(-) Retenciones en la Fuente	<u>11,820.44</u>
Saldo a favor	<u>(11,230.48)</u>

NOTA 15. PATRIMONIO

El capital social autorizado está constituido por 352.000 participaciones cuyo valor nominal es de 0,04 centavos de dólar como valor nominal unitario.

NOTA 16. RESERVA LEGAL

De acuerdo con disposiciones legales, por lo menos el 5% de la utilidad anual, debe transferirse a la reserva legal hasta completar el 20% del capital pagado de la Compañía. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser utilizada para aumentos de capital.

NOTA 17. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de diciembre del 2001 y la fecha de preparación de nuestro informe (22 de marzo del 2002), excepto por lo indicado en el párrafo que a continuación se menciona no se han producido eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudiere tener un efecto importante sobre los estados financieros.

En enero 24 del 2002, OFISNA presenta dos trámites en las oficinas de la Dirección Regional del Servicio de Rentas Internas (SRI) del Norte, siendo los siguientes:

- a) Por reclamo para la devolución de un pago en exceso, por concepto de anticipo del impuesto a la renta del año 2000, con trámite No. 117020102100, la cantidad que se está reclamando asciende a US\$ 719.02 dólares.
- b) El otro reclamo consiste en la devolución de valores pagados en exceso ocasionado por retenciones en la fuente que le han realizado, con trámite No. 117020102102, la cantidad que se reclama asciende a US\$ 4,178.95 dólares.

Hasta el momento no se ha dictado una resolución acerca de estos trámites por lo que se considera que siguen en proceso.
