C.P.A. Dr. Fernando Campaña I. (A.T.E. - Asesora Técnica Empresarial)
Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. - Telefax 829314 Cel (09) 819893 - Ambato-Ecuador

INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE

Señores Directivos y Accionistas de la compañía "Fábrica de Alimentos S.A. FALIMENSA":

- Se ha procedido a realizar el examen de auditoria de los estados financieros básicos de la compañía "FÁBRICA DE ALIMENTOS S.A. FALIMENSA" como son el Estado de Situación Financiera, el Estado de Resultados, el de Flujo de Efectivo, de Cambios en la Posición Financiera, todos estos balances corresponden al periodo económico comprendido desde el 1 de Enero al 31 de Diciembre del año 2001, al igual que la información financiera y los anexos adicionales a los balances en mención, todos cortados al 31 de Diciembre del año 2001.

- La elaboración de los Estados Financieros básicos mencionados en el párrafo anterior es de estricta responsabilidad de los administradores de la compañía "Fábrica de Alimentos S.A. FALIMENSA", siendo nuestra responsabilidad la de dar una opinión sobre la presentación razonable de la estructura y valores que reflejan los balances al 31 de Diciembre del año 2001, basados en la auditoria practicada.

- El trabajo de auditoria se realizó conforme lo establecen las normas de auditoria generalmente aceptadas, cuya aplicación en todo el proceso nos ha dado la certeza de que los estados financieros analizados no contienen errores relevantes, además la auditoria ha sustentado su trabajo en pruebas y evidencias que garantizan que la información es fidedigna, se evalúo también la correcta aplicación de las Normas Ecuatoriana de Contabilidad, la estructura del control interno, la forma de estructurar los balances, así como las estimaciones importantes hechas por gerencia. Considero que la auditoria realizada constituye un soporte adecuado para emitir nuestra opinión.

- Se ha observado que durante todo ejercicio económico del 2001 la compañía "Fábrica de Alimentos S.A. FALIMENSA" en su condición de agente de retención y percepción de impuestos ha cumplido correctamente con las disposiciones legales establecidas por la Ley de Régimen Tributario Interno, su Reglamento, y las resoluciones emitidas por el SRI, al igual que con las demás disposiciones legales en las que se encuentra inmersa.

C.P.A. Dr. Fernando Campaña L. (A.T.E. - Asesora Técnica Empresarial)
Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. - Telefax 829314 Cel (09) 819893 - Ambato-Ecuador

- Nuestra opinión sobre los estados financieros básicos preparados con fecha 31 de Diciembre del 2001 por la compañía "Fábrica de Alimentos S.A. FALIMENSA" y que los hemos analizado, es que los mismos reflejan razonablemente en todos sus aspectos relevantes, la situación financiera, los resultados, los flujos de efectivo y los cambios en el Patrimonio que se han dado en el periodo económico y tributario comprendido entre el 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2001 de conformidad con las normas ecuatorianas de contabilidad.

Ambato, 23 de Abril del 2002

C.P.A. DR. FERNANDO CAMPAÑA
AUDITOR EXTERNO
Calif. DC No. 108
SC No. 315

C.P.A. Dr. Fernando Campaña I. (A.T.E. - Asesora Técnica Empresarial)
Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. - Telefax 829314 Cel (09) 819893 - Ambato-Ecuador

BALANCES

C.P.A. Dr. Fernando Campaña I. (A.T.E. - Asesora Técnica Empresarial)
Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. - Telefax 829314 Cel (09) 819893 - Ambato-Ecuador

FÁBRICA DE ALIMENTOS S.A. FALIMENSA
BALANCE GENERAL
Al 31 De Diciembre del 2001

ACTIVOS	
Caja	1.100,00
Bancos	101.940,30
Clientes	210.950,95
Cuentas por Cobrar	6.290,89
Impuestos Anticipados	8.703,07
Otras Cuentas por Cobrar	1.953,70
Inventarios	63.387,96
Activos Fijos	194.442,19
Activos Diferidos	7.325,12
Inversiones	303,90
Total Activos	**596.398,08**
PASIVOS	
Proveedores	137.984,57
Iess por Pagar	2.780,87
Préstamos de Accionistas	43.217,91
Cuentas por Pagar a Terceros	10.208,52
Beneficios Sociales por Pagar	2.239,61
Obligaciones Fiscales	1.339,00
Total Pasivos	**197.770,48**
PATRIMONIO	
Capital Social	80.000,00
Aportes Futura Capitalizaciones	3.538,68
Reserva legal	9.789,00
Reserva de Capital	204.161,44
Resultados de Ejercicios Anteriores	45.110,41
Resultado del Ejercicio	56.028,07
Total Patrimonio	**398.627,60**
Total Pasivos y Patrimonio	**596.398,08**

C.P.A. Dr. Fernando Campaña I. (A.T.E. - Asesora Técnica Empresarial)
Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. - Telefax 829314 Cel (09) 819893 - Ambato-Ecuador

FÁBRICA DE ALIMENTOS S.A. FALIMENSA
ESTADO DE RESULTADOS
Del 1 de Enero al 31 De Diciembre del 2001

INGRESOS

Ventas	1.859.394,18
Devolución en Ventas	-84.038,02
Descuento en Ventas	-934,76
Total Ingresos Operacionales	**1.774.421,40**
Costo de Mercaderías	334.418,55
Costo de Productos	1.230.895,85
Total Costos	**1.565.314,40**

GASTOS

Gastos de Administración	85.345,36
Gastos de Ventas	95.838,06
Gastos Financieros	24,85
Total Gastos	**181.208,27**
Utilidad Operacional	**27.898,73**
Otros Ingresos	30.634,66
Otros Egresos	2.505,32
Utilidad Neta del Ejercicio	**56.028,07**

C.P.A. Dr. Fernando Campaña I. (A.T.E. - Asesora Técnica Empresarial)
Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. - Telefax 829314 Cel (09) 819893 - Ambato-Ecuador

FÁBRICA DE ALIMENTOS S.A. FALIMENSA

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Al 31 De Diciembre del 2001

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACION:	
Recibido de Clientes	1.742.228,09
Pagado a Proveedores y Empleados	-1.690.035,08
Intereses Pagados	-24,85
Intereses Recibidos	1.167,03
Impuestos Pagados	-143,97
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación	**53.191,22**
FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSION:	
Incremento de Inversiones	
Adquisicion de Propiedades	-63.600,63
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Inversión	**-63.600,63**
FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	
Obligaciones a Corto Plazo	
Disminución/Aumento de Efectivo en el Patrimonio	
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Financiamiento:	0,00
CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA:	
Incremento del presente año	-10.409,41
Saldo Inicial	113.449,71
Saldo Final de Caja	**103.040,30**

C.P.A. Dr. Fernando Campaña I. (A.T.E. - Asesora Técnica Empresarial)
Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. - Telefax 829314 Cel (09) 819893 - Ambato-Ecuador

CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD CON ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Utilidad del Ejercicio	56.028,07
Provisión Cuentas Incobrables y Otras	2.462,97
Depreciación	52.911,04
Cambios en los Activos y Pasivos:	
Aumento/Disminución Obligaciones por Cobrar	-28.093,22
Aumento/Disminución de Inventarios	-19.910,15
Aumento/Disminución Obligaciones por Pagar	-10.207,49
Aumento Intereses por Pagar	
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	**53.191,22**

C.P.A. Dr. Fernando Campaña I. (A.T.E. - Asesora Técnica Empresarial)
Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. - Telefax 829314 Cel (09) 819893 - Ambato-Ecuador

FÁBRICA DE ALIMENTOS S.A. FALIMENSA
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
Al 31 De Diciembre del 2001

CUENTAS	SALDO INICIAL	VARIACION	SALDO FINAL
Capital Social	80.000,00	0,00	80.000,00
Aportes Futura Capitalizaciones	3.538,68	0,00	3.538,68
Reserva legal	9.789,00	0,00	9.789,00
Reserva de Capital	204.161,44	0,00	204.161,44
Resultados de Ejercicios Anteriores	76.632,83	-31.522,42	45.110,41
Resultado del Ejercicio	-6.057,70	62.085,77	56.028,07
Total de Patrimonio	**368.064,25**	**30.563,35**	**398.627,60**

C.P.A. Dr. Fernando Campaña I. (A.T.E. - Asesora Técnica Empresarial)
Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. - Telefax 829314 Cel (09) 819893 - Ambato-Ecuador

NOTAS

C.P.A. Dr. Fernando Campaña I. (A.T.E. - Asesora Técnica Empresarial)
Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. - Telefax 829314 Cel (09) 819893 - Ambato-Ecuador

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE "FÁBRICA DE ALIMENTOS S.A. FALIMENSA"

NOTA 1.- PRINCIPIOS Y POLÍTICAS CONTABLES DE SIGNIFICACIÓN

1.1. PRESENTACIÓN DE BALANCES

1.1.1. Estructuración de Balances.- Los estados financieros básicos han sido elaborados aplicando lo dispuesto por las normas ecuatorianas de contabilidad, el registro contable se lo realiza considerando el costo histórico de los bienes o servicios recibidos.

Durante el año 2001 se ha utilizado el sistema computarizado denominado Hipermax hasta el mes de Agosto, procediéndose a cambiar por el sistema Cadilac a partir de Septiembre.

1.1.2. Periodicidad.- La elaboración de los balances se la efectúa mensualmente, los cuales son revisados por gerencia para su aprobación

1.2.- PROCEDIMIENTOS CONTABLES

1.2.1. Control y registro del Efectivo.- El efectivo se registra en el disponible del balance de situación, luego de recibirse la cobranza por parte del vendedor, posterior a lo cual se procede al depósito en forma inmediata en la cuenta respectiva del banco.

1.2.2. Control y Valuación de Inventarios.- Los inventarios que corresponden a las harinas y los materiales requeridos para su fabricación se controlan a través del sistema de cómputo basados en las hojas de costos, su valoración es al costo de adquisición ya que su reposición es inmediata.

1.2.3. Activos Fijos.- Los movimientos de los diferentes activos fijos de la compañía se los realiza basándose al costo de origen, esto es el de adquisición, la depreciación se la realiza sobre el valor histórico al cierre del ejercicio anterior y desde el mes siguiente al de su compra en el caso de activos nuevos, el procedimiento es en línea recta, según los porcentajes fijados, en la Ley de Régimen Tributario Interno, así:

Edificios e Instalaciones	5%
Maquinaria	10%
Muebles y Enseres	10%
Equipo de Oficina	10%

Equipo de Cómputo	20%
Vehículos	20%
Herramientas	10%
Software	5%

1.2.4. Inversiones.- La compañía mantiene inversiones a través de acciones las cuales se actualizan periódicamente basados en los cambios de las mismas en las respectivas instituciones.

1.2.5. Provisiones.- La compañía efectúa provisiones amparadas en disposiciones legales, para cuentas incobrables aplicó el 1%, los beneficios sociales según lo que determina el Código de Trabajo.

1.2.6. Tarifa del Impuesto al Valor Agregado.- Durante el ejercicio económico del año 2001 se han aplicado dos tarifas para el cálculo de IVA, correspondiendo al 14% los meses de Junio, Julio y Agosto y el 12% los meses restantes.

1.2.7. Tarifa del Impuesto a la Renta.- El porcentaje a ser aplicado para el cálculo del impuesto a la renta se ha fijado según ley en el 15% si hay capitalización de utilidades y del 15% si hay capitalización, para lo cual se deberá justificar con la respectiva escritura hasta el 31 de Diciembre del 2002, caso contrario se deberá proceder a reliquidar la declaración.

C.P.A. Dr. Fernando Campaña L. (A.T.E. - Asesora Técnica Empresarial)
Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. - Telefax 829314 Cel (09) 819893 - Ambato-Ecuador

NOTA 2.- CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA

Los valores que la compañía mantiene como recursos líquidos disponibles para sus operaciones corrientes presentan al 31 de Diciembre del 2001 los saldos que se detallan:

Caja General		1.100,00
Fondo Rotativo	1.000,00	
Fondo Compras	100,00	
Bancos		101.940,30
Produbanco Cta. Cte. 0205600123-8	47.000,57	
Banco Internacional Cta. Cte. 250600124	3.481,22	
Banco Pichincha Cta. Cte. 97150022-8	51.458,51	
Suman:		103.040,30

NOTA 3.- CLIENTES

Las obligaciones por cobrar que la compañía mantiene por los créditos en la venta de sus mercaderías y productos al 31 de Diciembre del 2001 se presentan como siguen:

Clientes	215.059,56
(-) Provisión para cuentas Incobrables	-4.108,61
Suman:	210.950,95

NOTA 4.- CUENTAS POR COBRAR

Corresponden a los créditos concedidos a loe empleados y los accionistas, cuyos saldos pendientes de recuperarse se presentan como sigue:

Préstamos Empleados		3.386,90
Préstamos a Accionistas		2.903,99
Altamirano Laura	440,52	
Paredes Ileana	170,25	
Paredes Mario	58,19	
Paredes Mauricio	1.663,55	
Paredes Villacís Mario	571,48	
Suman:		6.290,89

NOTA 5.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

Reflejan los valores a favor o anticipados del impuesto a la renta que la compañía mantiene por efecto de las retenciones que le han sido practicadas, al 31 de Diciembre del 2001, sus saldos son los siguientes:

Retención en la fuente 1%	7.336,11
Anticipo Impuesto a la Renta	1.366,96
Suman:	8.703,07

Los anticipos del impuesto a la renta corresponden a los del año anterior toda vez que para el año 2001, el cálculo no originó anticipos.

NOTA 6.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Representan los valores anticipados u obligaciones a favor de la compañía con vencimiento a corto plazo, sus saldos al 31 de Diciembre del 2001 se presentan así:

Otras Cuentas por Cobrar	32,23
Compañía de Seguros por Cobrar	1.071,47
Honorarios Anticipados	850,00
Suman:	1.953,70

NOTA 7.- INVENTARIOS

El saldo de los diferentes inventarios que la compañía mantiene para la venta o fabricación de su producto terminado corresponde al que el equipo de auditoria constató físicamente conjuntamente con el personal de la empresa, al 31 de Diciembre del 2001 sus valores fueron los siguientes:

Inventario de Materia Prima	24.639,99
Inventario de Productos Terminados	1.794,09
Inventario de Mercaderías	4.390,47
Inventario de Materiales y Suministros	32.503,41
Importación Avena en Tránsito	60,00
Suman:	63.387,96

C.P.A. Dr. Fernando Campaña I. (A.T.E. - Asesora Técnica Empresarial)
Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. - Telefax 829314 Cel (09) 819893 - Ambato-Ecuador

NOTA 8.- ACTIVOS FIJOS

Los activos fijos con que cuenta la compañía y que le prestan servicio a la misma presentan los movimientos que se han dado en el ejercicio del 2001 y el saldo al 31 de Diciembre del 2001 según el siguiente detalle:

RUBROS	S. Inicial	S. Final	Variaciones
Terrenos	1.554,94	1.554,94	0,00
Edificios e Instalac. en Construcción	5.512,23	0,00	-5.512,23
Importaciones en Tránsito	4.077,59	0,00	-4.077,59
Edificios	62.624,36	64.092,21	1.467,85
Maquinaria	184.736,46	226.126,93	41.390,47
Muebles y Enseres	10.019,03	11.324,67	1.305,64
Equipo de Oficina	14.700,71	5.391,79	-9.308,92
Herramientas	42,52	995,33	952,81
Vehículos	90.927,92	112.813,08	21.885,16
Software	0,00	7.024,13	7.024,13
Equipo de Computación	0,00	8.473,61	8.473,61
(-) Depreciación Acumulada	-212.539,54	-243.354,50	-30.814,96
Suman:	161.656,22	194.442,19	32.785,97

NOTA 9.- DIFERIDOS

Son los pagos anticipados por servicios que se van a recibir a futuro, los saldos de estas cuentas presentan los siguientes valores al 31 de Diciembre del 2001:

Seguros Anticipados	1.239,89
Mantenimiento Vehículos	5.379,63
Mantenimiento Maquinaria	705,60
Suman:	7.325,12

NOTA 10.- INVERSIONES

Representan Los valores invertidos en la compañía Ecuagrán, cuyo saldo al 31 de Diciembre del 2001 es como sigue:

Ecuagrán	303,90

NOTA 11.- PROVEEDORES COMERCIALES

Los valores por cancelar a los proveedores de mercaderías tanto locales como del exterior al 31 de diciembre del 2001 reflejan los saldos que se detallan:

Proveedores Nacionales	92.517,36
Proveedores del Exterior	45.467,21
Suman:	137.984,57

NOTA 12.- IESS POR PAGAR

Las obligaciones por pagar que la compañía mantiene con sus trabajadores por lo beneficios laborales del Seguro Social en sus diversos aspectos, reflejan al 31 de Diciembre del 2001 los saldos que se detallan:

Aportes al IESS	994,78
Préstamos Quirografarios	3,74
Fondos de Reserva	1.782,35
Suman:	2.780,87

NOTA 13.- PRÉSTAMOS ACCIONISTAS

Corresponden a las obligaciones que la compañía mantiene con sus accionistas por los diversos préstamos efectuados por éstos, sus valores al 31 de Diciembre del 2001 se presentan como sigue:

Paredes Iliana	1.061,90
Paredes Mario	16.253,15
Paredes Villacís Mario	25.902,86
Suman:	43.217,91

NOTA 14.- CUENTAS POR PAGAR A TERCEROS

Varias obligaciones por pagar a clientes por anticipos realizados y otras instituciones por servicios recibidos al 31 de Diciembre del 2001 se presentan como sigue:

Seguros Pichincha	254,35
Otras Cuentas Por Pagar	346,50
Clientes por Entregar	9.607,67
Suman:	10.208,52

NOTA 15.- SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR

Las obligaciones por pagar a los empleados de la compañía por sueldos y beneficios laborales a los que tienen derecho, presentan los saldos que se detallan:

Sueldos y Salarios por Pagar	4,05
Décimo Tercer Sueldo	385,57
Décimo Cuarto Sueldo	57,93
Vacaciones	860,00
Multas	87,94
Comisiones por Pagar	67,86
Jubilación y Desahucio	776,26
Suman:	2.239,61

C.P.A. Dr. Fernando Campaña L. (A.T.E. - Asesora Técnica Empresarial)
Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. - Telefax 829314 Cel (09) 819893 - Ambato-Ecuador

NOTA 16.- IMPUESTOS POR PAGAR

Los valores retenidos por la compañía en su calidad de agente de retención y percepción de impuestos presentan al 31 de Diciembre del 2001 los saldos que se detallan a continuación:

Retención en la Fuente	913,88
IVA Cobrado	390,12
Impuesto a la Renta	35,00
Suman:	1.339,00

NOTA 17.- PATRIMONIO

Las cuentas patrimoniales luego de obtenidos los resultados del ejercicio, al 31 de Diciembre del 2001 presentan los saldos que se detallan:

Capital Social	80.000,00
Aportes Futura Capitalizaciones	3.538,68
Reserva legal	9.789,00
Reserva de Capital	204.161,44
Resultados de Ejercicios Anteriores	45.110,41
Resultado del Ejercicio	56.028,07
Suman:	398.627,60

La distribución de las utilidades será decisión de la Junta General de Accionistas, la cual determinará si se efectuará la capitalización de las utilidades, en cuyo caso el porcentaje de impuesto a la renta a ser aplicado será del 15%, caso contrario deberá aplicarse el 25%.