DRA. Silvia López Merino
Contabilidad
Auditoria
Asesoramiento Fiscal

46185

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A LOS SOCIOS DE FÁBRICA DE ALIMENTOS S.A. FALIMENSA

1. Hemos practicado la Auditoria de los Estados Financieros de la empresa **FABRICA DE ALIMENTOS S.A. FALIMENSA** por el período comprendido del 1 de enero del 2005 al 31 de diciembre del 2005, y los correspondientes estados de Situación General, de Resultados y de Situación del Patrimonio. Por el año terminado en esas fechas. La preparación de dichos estados es de responsabilidad de la administración de **FABRICA DE ALIMENTOS S.A. FALIMENSA** siendo nuestra responsabilidad la de emitir una opinión sobre dichos estados financieros, con base en los procedimientos de auditoria que hemos practicado.

2.- La Auditoria practicada se ha realizado de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoria (NEAs) y principios de Auditoria Generalmente Aceptados; Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. La auditoria incluye el examen basándose en pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los Principios de Contabilidad Generalmente aceptados utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros y de la aplicación correcta de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NECs). Considero que la auditoria provee una base razonable para expresar mi opinión.

3. En mi opinión, los Estados Financieros presentados, representan razonablemente los aspectos importantes, la situación financiera de la empresa **FABRICA DE ALIMENTOS S.A. FALIMENSA**, por el ejercicio 2005, el resultado de sus operaciones, así como estado de evolución del patrimonio hasta la fecha antes mencionada, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados y a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y con regulaciones vigentes emitidas por los Organismos de Control como La Superintendencia de Compañías, El Servicio de Rentas Internas y otros.

4. El contexto Ecuatoriano en el ejercicio 2005, nos muestra que el país ha logrado alcanzar una relativa estabilidad económica, a pesar que tiene varios puntos negros que impiden el pleno desarrollo, entre ellos a mi entender tenemos la inseguridad jurídica y la galopante corrupción.

5. En cuanto a nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias de la compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre del 2005, se emitirá por separado.

SILVIA LOPEZ MERINO
AUDITORA EXTERNA
RNAE 111

FALIMENSA
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

CUENTAS	NOTAS	SALDO 31-dic-04	SALDO 31-dic-05
ACTIVOS			
Activos Corrientes			
Caja - Bancos	1	138.856,26	101.014,95
Inversiones Temporales	2	-	364,29
Cuentas por Cobrar	3	522.095,61	701.398,95
Impuestos Anticipados	4	10.872,10	26.264,47
Gastos Prepagados	5	11.977,91	373,67
Inventarios	6	425.427,48	380.914,47
Total Activo Corriente		**1.109.229,36**	**1.210.330,80**
Activo No Corriente			
Activo Fijo	7	403.805,01	278.383,11
Activo Diferido	8	1.966,54	2.220,97
Total Activo No Corriente		**405.771,55**	**280.604,08**
TOTAL ACTIVOS		**1.515.000,91**	**1.490.934,88**
PASIVOS			
Pasivo Corriente			
Proveedores y Cuentas por Pagar	9	649.258,85	821.926,89
Sueldos y Beneficios por Pagar	10	19.740,62	18.752,34
Impuestos por Pagar	11	3.439,68	6.825,25
Total Pasivo Corriente		**672.439,15**	**847.504,48**
TOTAL PASIVO		**672.439,15**	**847.504,48**
PATRIMONIO	12		
Capital Social	12	630.000,00	630.000,00
Capital Suscrito y no Pagado	12	-	-
Aumento de Capital	12	3.538,68	3.538,68
Reservas	12	17.794,30	17.794,30
Resultado Ejerc.anteriores	12	1.046,67	- 16.227,45
Resultado del Período	12	- 17.274,12	4.868,64
Otras reservas	12	207.456,23	3.456,23
TOTAL PATRIMONIO		**842.561,76**	**643.430,40**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**1.515.000,91**	**1.490.934,88**

Notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

GERENTE GENERAL **CONTADOR GENERAL**

FALIMENSA
BALANCE DE RESULTADOS
DEL 1 ENERO A 31 DICIEMBRE DEL 2005

CUENTAS	Notas	SALDOS 31-dic-04	SALDOS 31-dic-05
INGRESOS			
Ingresos	13	3.162.257,41	4.671.455,41
TOTAL INGRESOS		**3.162.257,41**	**4.671.455,41**
COSTOS Y GASTOS			
Costo de Producción	14	2.727.267,96	4.149.468,97
Gastos del Período	15	452.263,57	517.117,80
TOTAL COSTOS Y GASTOS		**3.179.531,53**	**4.666.586,77**
UTILIDAD DEL EJERCICIO		**-17.274,12**	**4.868,64**

Notas Adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

GERENTE GENERAL

CONTADOR GENERAL

FABRICA DE ALIMENTOS SOCIEDAD ANÓNIMA, FALIMENSA
EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

Detalle	Capital Social	capital por pagar	Aportes Futuras Capitalizacion	Reserva Legal	Reserva de capital	Utilidades Acumuladas	Resultado Ejercicio	total
Saldos Iniciales	**426.000,00**	**204.000,00**	**3.538,68**	**17.794,30**	**207.456,23**	**1.046,67**	**-17.274,12**	**842.561,76**
Cancelación del capital social	204.000,00	-204.000,00			-204.000,00			-204.000,00
Distribucion y pago Utilidades						0,00	17.274,12	17.274,12
Trans. A Utilidades Acumuladas				0,00		-17.274,12	0,00	-17.274,12
Resultado del Ejercicio							4.868,64	4.868,64
Saldos al 31 Diciembre del 2005	**630.000,00**	**0,00**	**3.538,68**	**17.794,30**	**3.456,23**	**-16.227,45**	**4.868,64**	**643.430,40**

Notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

GERENTE GENERAL

CONTADOR GENERAL

DRA. Silvia López Merino
Contabilidad
Auditoria
Asesoramiento Fiscal

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DEL 1 DE ENERO DEL 2005 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

1 - PRINCIPALES POLITICAS Y PRACTICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador (Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC), los cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron adecuados en las circunstancias.

Identificación de la Compañía

FABRICA DE ALIMENTOS S.A. FALIMENSA, es una compañía ecuatoriana, domiciliada en la ciudad de Quito, se constituye en Quito Distrito Metropolitano, capital de la República del Ecuador, ante el Notario Vigésimo Cuarto del Dr. Roberto Salgado Salgado, el 5 de abril de 1988 con el nombre de FABRICA DE ALIMENTOS S.A. FALIMENSA, registrado con el No. 1440 del Registro Mercantil.

Con fecha 9 de septiembre del 2004, en la ciudad San Francisco de Quito, ante el Notario Vigésimo Primero el Dr. Marco Vela Vasco, la empresa realiza el Aumento de Capital Suscrito, Elevación del Valor Nominal de las Acciones y Reforma del Estatuto Social, con el registro Mercantil No. 3656 del Cantón Rumiñahui.

Operaciones:

Actualmente la Compañía opera en el procesamiento, envase, distribución y comercialización de alimentos; podrá también representar a otras compañías nacionales o extranjeras procesadoras, envasadoras, distribuidoras o comercializadoras de alimentos

a. Base de presentación de los estados financieros

La compañía registra sus transacciones a los precios históricos que estuvieron en vigencia en las fechas que ocurrieron las transacciones y bajo la norma de lo devengado, persiguiendo la presentación de sus estados contables de acuerdo a las normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas y con las regulaciones pertinentes contenidas en la Ley de Impuesto a la Renta y su Reglamento, y en la Ley de Compañías y sus regulaciones. El ejercicio económico comprende de enero a diciembre de cada año.

Av. República No. 500 y Almagro, Edificio Pucará, Segundo Piso, Oficina 2-07
Telefax: 2558358 – 2506321 - celular 099822132
E'mail: Silomer@Interactive.net.ec
Quito - Ecuador

Cuentas por Cobrar:

Se registra en esta cuenta los saldos pendientes de cobro a clientes por la venta de productos, préstamos a empleados, socios por cobrar, valores en garantía, anticipo de contratos y otras cuentas por cobrar.

Provisiones para documentos y cuentas incobrables.

La Compañía acostumbra aprovisionar la reserva para incobrabilidad sobre la base de un porcentaje al 1% sobre el saldo insoluto de cuentas por cobrar, de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

Inventarios

La empresa al 31 de diciembre del 2005 registra inventarios en las cuentas de Materia Prima, Productos Terminados, Mercadería Nacional e Importada, Materiales y Suministros, Importaciones en Transito, Producción en Proceso.

Activos Fijos, PROPIEDAD, MOBILIARIO Y EQUIPO

Las inversiones en activo fijo se registran al costo de adquisición. Existe un listado de cada uno de los Activos donde se registra el costo dolarizado aplicando LA NEC 17 la misma que se lleva en un sistema computarizado donde se guarda la información acumulada de ejercicios anteriores.

Este sistema computarizado tiene la aplicación de la NEC 17 de acuerdo a las leyes y disposiciones vigentes.

Los gastos de mantenimiento y reparación se aplican a los resultados del año en que se incurren y las renovaciones y mejoras de importancia se aplican al costo de adquisición del activo.

Las provisiones para depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea a recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida probable de los bienes

Los Activos Fijos que la empresa compra, se registran directamente en un diario de contabilidad el momento de la compra.

Depreciación

En cuanto a los porcentajes de depreciación utilizados por la empresa tenemos los siguientes:

Muebles y Enseres	10.00%
Equipos de Oficina	10.00%
Vehículos	20.00%

Maquinaria	10.00%
Edificios	5.00%
Software	33.33%
Equipo de Computación	33.33%

Emisión de Balances

La contabilidad se lleva en un sistema computarizado llamado KADILAC adquirido por la empresa, es un paquete que permite la emisión de balances mensuales, semestrales o anuales, el sistema es confiable y da cierta seguridad de los registros, el sistema tiene módulos para: Ventas y Cartera, Compras y pagos, Nómina, Inventarios, Contabilidad, Activos Fijos (no está en uso), Punto de Venta (No está en uso), Importaciones (No está en uso), Control de Producción (No está en uso), Cubos de Información (No está en uso), Índices Financieros (No está en uso).

Aspecto Tributario

Por el ejercicio 2005, la empresa ha presentado sus declaraciones de impuesto a la renta al SRI y declaraciones a la Superintendencia de Compañías, la empresa no ha tenido hasta esa fecha revisión fiscal alguna.

La empresa en el ejercicio 2005, ha cumplido con todas las disposiciones tributarias emitidas por el Servicio de Rentas Internas SRI. Los criterios de aplicación de las normas tributarias surgen del entendimiento de la administración de dichas normas, mismas que eventualmente podrían no ser compartidas con las autoridades tributarias.

Variación Monetaria.

La Empresa al 31 de diciembre del 2005, no registra variación monetaria alguna.

Negocio en marcha

FABRICA DE ALIMENTOS S.A. FALIMENSA, es una compañía con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución. La empresa ha generado durante el ejercicio económico con fecha al 31 de diciembre de 2005 ventas, compras, activos y pasivos.

Cargos Diferidos

La empresa al 31 de diciembre del 2005 registra los cargos diferidos de las cuentas de Seguros Anticipados, para ser amortizados en el tiempo de duración y la inversión en ECUAGRAN.

Participación a trabajadores

La participación a trabajadores se carga a los resultados del año y se calcula aplicando el 15%, de la utilidad contable de la empresa, durante el ejercicio 2005, la utilidad que la empresa ha generado es un valor de $4.868.64, la participación de trabajadores es el valor de $730.30

Impuesto a la Renta

El impuesto a la renta se carga a los resultados del año por el método del impuesto a pagar de la compañía de acuerdo a las disposiciones establecidas en la ley que para el año 2005 exige un porcentaje para el Estado del 25%. La empresa por el ejercicio 2005, genera un impuesto a la renta por $1.034.86.

Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se reconocen cuando se realizan, es decir cuando el servicio prestado independientemente de su cobro y los beneficios significativos de su propiedad han sido transferidos al comprador.

Inversiones en acciones y participaciones

La empresa al 31 de diciembre del 2005 registra inversiones en acciones y participaciones, con la Compañía Ecuagran.

Inversiones Temporales

La empresa registra al 31 de diciembre del 2005 registra inversiones temporales en el Produbanco por $364.29

Registros contables y unidad monetaria

Los registros contables de la compañía se llevan en dólares de ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMERICA, que es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador desde el año 2000.

Partes Relacionadas

La compañía al 31 de diciembre no tiene compañías relacionadas.

Subsidiarias

La empresa no tiene ni es subsidiaria de otras empresas.

Responsabilidad de la Administración

La compañía tiene para la Administración al Gerente General, mismo que ha firmado el cuestionario de control interno; y está siempre pendiente de los temas financieros y contables de la empresa.

Organización de la Empresa

La empresa tiene un organigrama estructural y un Manual de funciones donde se muestren niveles de jerarquía y de responsabilidad, así como las principales funciones de cada departamento, la Gerencia General es la encargada de emitir disposiciones, los organigramas deben ser estructurados de acuerdo a las necesidades de la compañía.

Propiedad Intelectual

La compañía registra en propiedad intelectual el programa CADILAC.

Precios de Transferencia

La empresa en el año 2005, no registra transacciones con relacionados del exterior.

2. PRINCIPALES CUENTAS CONTABLES ANALIZADAS:

FABRICA DE ALIMENTOS S.A. FALIMENSA

Auditoria externa durante el examen realizado, tomó como muestra, las siguientes partidas contables las mismas que han sido analizadas y se presentan a continuación.
Al 31 de diciembre del 2005.

1. CAJA BANCOS

CUENTAS	SALDO 31-dic-04	SALDO 31-dic-05
CAJA GENERAL		
Fondo Bodega	-	250,00
Fondo rotativo	1.000,00	1.000,00
Fondo compras	100,00	100,00
Fondo de Movilizaciones	0,00	690,00
Total Caja General	1.100,00	2.040,00
BANCOS		
Produbanco 0205600123-8	1.305,61	15.773,95
Bco. internacional 250600124	86.551,03	39.725,13
Bco. Pichincha 97150022-8	41.446,27	38.360,67
Ganadólar 60781522-2	4.811,74	756,50
Banco Llodys TSD Bank 151297	1.319,24	1.396,43
Bank Pichincha Miami 023118716	2.322,37	2.962,27
Total Bancos	137.756,26	98.974,95
TOTAL CAJA BANCOS	**138.856,26**	**101.014,95**

La empresa tiene para su funcionamiento fondos en efectivo para gastos inmediatos y cuentas bancarias para sus pagos a proveedores y empleados.

La empresa efectúa en forma mensual las conciliaciones bancarias.

2. INVERSIONES

El saldo de esta cuenta es la siguiente

CUENTAS	SALDO 31-dic-04	SALDO 31-dic-05
INVERSIONES		
Fondo Produfondos	-	364,29
TOTAL DE INVERSIONES	**0**	**364,29**

La empresa no entregó el documento de esta inversión

Esta inversión es un fondo en el Produbanco que es de libre disponibilidad con un pedido de retiro de 24 horas.

2. CUENTAS POR COBRAR

Este rubro está conformado por:

CUENTAS	SALDO 31-dic-04	SALDO 31-dic-05
CLIENTES		
Clientes por cobrar	323.958,87	702.068,13
Provisión cuentas incobrables	-11.810,43	-7.006,71
Total Clientes	312.148,44	695.061,42
EMPLEADOS POR COBRAR		
Empleados por cobrar préstamos	4.751,90	3.932,78
Total Empleados por cobrar	4.751,90	3.932,78
SOCIOS POR COBRAR		
Altamirano Laura	20.400,00	0,00
Paredes ileana	20.400,00	0,00
Paredes Mario	20.176,72	0,00
Paredes Mauricio	21.168,02	0,00
Paredes Villacis Mario	122.400,00	0,00
Total Socios por cobrar	204.544,74	0,00
OTRAS CUENTAS POR COBRAR		
Otras ctas. por cobrar	100,00	652,02
Banco Internacional	0,00	55,00
Banco del Pichincha	193,29	0,00
Fondo Provisión cartera de crédito	357,24	0,00
Cotinpa Cia Ltda	0,00	1.697,73
Total Otras ctas. Por cobrar	650,53	2.404,75
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	**522.095,61**	**701.398,95**

La empresa por el ejercicio 2005 realizó la provisión de incobrables de acuerdo a la recomendación de auditoria.

Las cuentas por cobrar clientes son por la venta de sus productos, a plazos de 30 y 60 días.

Las cuentas por cobrar socios, la empresa acepto la recomendación de auditoria y ha pedido a sus socios la cancelación respectiva de las mismas.

4.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

El saldo al 31 de diciembre del 2005, es como sigue:

CUENTAS	SALDO 31-dic-04	SALDO 31-dic-05
CREDITO TRIBUTARIO		
Impuesto Retenido Rendimiento Financiero	30,05	27,47
Crédito Tributario años anteriores	3.019,98	10.324,68
Impuesto retenido	7.274,65	15.333,85
IVA en Compras	0,00	0,00
IVA Retenido		0,00
IVA crédito Tributario	547,42	578,47
TOTAL IMPUESTOS ANTICIPADOS	**10.872,10**	**26.264,47**

La empresa no ha separado las retenciones en la fuente por años como dispone la ley tributaria.

El IVA, por tener tarifa 12 y tarifa 0, la empresa registra en cuentas separadas para poder hacer uso de todo el crédito tributario.

5.- GASTOS PREPAGADOS

El saldo de esta cuenta se compone de:

CUENTAS	SALDO 31-dic-04	SALDO 31-dic-05
VALORES A LIQUIDAR		
Valores en garantía	3.300,00	0,00
Anticipo contratos	8.677,91	373,67
Fondos por Liquidar	0,00	0,00
TOTAL GASTOS ANTICIPADOS	**11.977,91**	**373,67**

La empresa registra un saldo de ejercicios anteriores de contratos por liquidar.

6.- INVENTARIOS

Saldo al 31 de diciembre del 2005:

DRA. Silvia López Merino
Contabilidad
Auditoria
Asesoramiento Fiscal

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
FABRICA DE ALIMENTOS S.A. FALIMENSA - 2005

CUENTAS	SALDO 31-dic-04	SALDO 31-dic-05
MATERIA PRIMA		
Trigo importado	246.966,67	135.662,33
Avena Granel	17.782,90	1.832,31
Maiz	5.782,85	8.919,29
Complemento vitamínico	1.629,16	1.679,97
Total Materia Prima	272.161,58	148.093,90
PRODUCTOS TERMINADOS		
Harinas trigo	71.969,61	79.908,70
Subproductos trigo	6.634,72	1.266,93
Avena	937,52	240,46
Harina centeno	0,00	162,71
Total Productos Terminados	79.541,85	81.578,80
MERCADERIA NACIONAL		
Mercadería Nacional	37.771,45	93.083,85
Mercadería Importada	164,92	2.607,84
Total Mercadería Nacional	37.936,37	95.691,69
MATERIALES Y SUMINISTROS		
Sacos	18.878,36	14.760,50
Etiquetas	1.789,10	844,81
Conos hilos	175,37	170,87
Fundas plásticas	8.483,04	7.614,28
Diesel	757,79	462,16
Repuestos	3.220,88	3.220,88
Aceites	830,15	0,00
Promociones	75,61	75,61
Empaques	595,71	566,08
Total Materiales y Suministros	34.806,01	27.715,19
IMPORTACIONES EN TRANSITO		
Segunda importación canguil	226,76	0,00
52 AVA Importación de Avena	154,25	0,00
Séptima Importación Trigo	600,66	0,00
53 AVA Importaciones de Avena	0,00	3.093,52
Doceava Importaciones de Trigo	0,00	627,70
Segunda Importación de Afrechos	0,00	23.680,39
Tercera Importación de Afrechos	0,00	183,28
Cuarta Importación de Afrechos	0,00	250,00
Total Importaciones en Tránsito	981,67	27.834,89
TOTAL INVENTARIOS	**425.427,48**	**380.914,47**

Av. República No. 500 y Almagro, Edificio Pucará, Segundo Piso, Oficina 2-07
Telefax: 2558358 – 2506321 - celular 099822132
E´mail: Silomer@Interactive.net.ec
Quito - Ecuador

La empresa maneja los inventarios en un sistema eléctronico específico para el efecto el precio que costea es el promedio ponderado, los inventarios físicos los realiza en forma anual.

7. ACTIVOS FIJOS

El saldo que presenta al 31 de diciembre de 2005 es el siguiente:

CUENTAS	SALDO AL 31-12-04	SALDO AL 31-12-05
ACTIVO NO DEPRECIABLE		
Terrenos	106.950,00	106.950,00
Total Activo No Depreciable	106.950,00	106.950,00
BIENES DEPRECIABLES		
Muebles y Enseres	11.684,67	11.684,67
Dep. Acum. Muebles y enseres	-9.914,79	-10.277,43
Equipo de oficina	6.842,04	6.842,04
Dep. Acum. Equipo de oficina	-3.904,56	-4.352,83
Vehículos	228.942,01	31.793,58
Dep. Acum. Vehículos	-132.144,13	-31.793,58
Maquinaria	168.576,65	168.576,65
Dep. Acum. Maquinaria	-118.389,73	-128.232,54
Edificios	361.934,50	361.934,50
Dep. Acum. Edificios	-219.764,77	-237.861,37
Software	7.158,53	7.158,53
Dep. Acum. Software	-7.016,35	-7.158,53
Equipo de computación	12.876,17	14.182,27
Dep. Acum. Equipo de computación	-10.025,23	-11.062,85
Total Bienes Depreciables	**296.855,01**	**171.433,11**
TOTAL ACTIVOS FIJOS	**403.805,01**	**278.383,11**

El movimiento de los activos fijos ha sido el siguiente

CUENTAS	SALDO AL 31-12-05		MOVIMIENTOS 2005	
	COSTO	DEP.ACUM.	COMP.ACTIV.	VENTA
MUEBLES Y ENSERES	11.684,67	10.277,43		
EQUIPOS DE OFICINA	6.842,04	4.342,83		
VEHICULOS	31.793,58	31.793,58	118.275,50	315.423,93
MAQUINARIA	168.576,65	128.232,54		
EDIFICIOS	361.934,50	237.861,37		
SOFTWARE	7.158,53	7.158,53		
EQUIPOS DE COMPUTACION	14.182,27	11.062,85	2.172,80	
TERRENOS	106.950,00			
SUMAN	**709.122,24**	**430.729,13**	**120.448,30**	**315.423,93**

La empresa al 31 de diciembre no ha realizado un inventario físico de sus activos, y de la misma no se encuentran codificados.

Al 31 de diciembre del 2005 la compañía no ha contratado ninguna póliza de seguros para asegurar sus activos en caso de suscitarse alguna eventualidad que perjudique a la economía de la empresa.

La empresa en el año 2005 vende y compra vehículos, cuyos resultados de utilidad o pérdida no se han registrado, auditoria no pudo verificar documentos de venta y compra, esto ha ocasionado una disminución de sus activos fijos de $125.421,90 con relación al ejercicio anterior.

8.- ACTIVO DIFERIDO

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2005 es el siguiente:

CUENTAS	SALDO AL 31-12-04	SALDO AL 31-12-05
GTOS. PREPAGADOS Y PROVISIONES		
Seguros anticipados	1.678,56	1.932,99
Total Gtos. Prepagados y Provisiones	1.678,56	1.932,99
INVERSIONES EN OTRAS CIAS.		
Ecuagran	287,98	287,98
Total Inversiones en Otras cías	287,98	287,98
TOTAL ACTIVOS DIFERIDOS	**1.966,54**	**2.220,97**

La empresa durante el año 2005 envió confirmaciones del valor patrimonial a la Empresa Ecuagran, donde tiene las inversiones para ratificar los saldos en el Balance y efectuar algún ajuste al VPP, valor patrimonial proporcional.

9. PROVEEDORES Y CUENTAS POR PAGAR

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2005 es el siguiente:

CUENTAS	SALDO 31-dic-04	SALDO 31-dic-05
PROVEEDORES		
Proveedores Nacionales	50.805,68	52.234,00
Proveedores Extranjeros	177.003,89	12.342,18
Total Proveedores	227.809,57	64.576,18

ACCIONISTAS POR PAGAR		
Altamirano Laura	41.000,00	41.000,00
Paredes iliana	154.500,00	216.500,00
Paredes Mario	0,00	0,00
Paredes Mauricio	0,00	29.231,98
Paredes Villacís Mario	225.000,00	232.831,68
Total Accionistas por pagar	420.500,00	519.563,66
CTAS.X PAGAR A TERCEROS	31.12.2004	31.12.2005
Otras Cuentas por Pagar	0,00	32,00
Seguros generales por pagar	114,79	0,00
Transcomerinter Cía. Ltda.	151,17	0,00
Anticipo de clientes	466,51	1.004,63
Prestamos por Pagar Bco del Pichincha	0,00	50.794,03
Intereses por Pagar Bancarios	0,00	2.505,21
Interocéanica C.A.	216,81	0,00
Prestamos por Pagar Bco Internacional	0,00	182.544,43
Otros Servicios por Pagar	0,00	906,75
Total Ctas.por pagar a terceros	**949,28**	**237.787,05**
TOTAL PROVEEDORES Y CTAS POR PAG.	**649.258,85**	**821.926,89**

Socios por pagar, la empresa no tiene un acuerdo firmado que indique la forma de pago a los accionistas y no indica el pago de intereses.

Los préstamos del Banco Internacional y Banco Pichincha auditoria no pudo evidenciar los mismos por cuanto no se le entrego los documentos de soportes respectivos, adicionalmente su clasificación contable debe ser préstamos financieros y no cuentas por pagar terceros.

10.- SUELDO Y BENEFICIOS POR PAGAR

Esta cuenta se encuentra conformado por:

CUENTAS	SALDO 31-dic-04	SALDO 31-dic-05
IESS POR PAGAR		
Aportes IESS por pagar	3.139,72	3.544,84
Préstamos quirografarios	0,00	420,06
Fondo de reserva	4.670,66	6.133,22
Total IESS por pagar	**7.810,38**	**10.098,12**

AUMENTO DE CAPITAL		
Aporte Futura capitalización	3.538,68	3.538,68
Total Aumento de Capital	**3.538,68**	**3.538,68**
RESERVAS		
Reserva Legal	17.794,30	17.794,30
Total Reservas	**17.794,30**	**17.794,30**
RESULTADOS EJERC. ANTERIORES		
Utilidades no Distribuidas	6.330,29	6.330,29
Pérdidas acumuladas	-5.283,62	-22.557,74
Total Resultados Ejerc. anteriores	**1.046,67**	**-16.227,45**
RESULTADO EJERC ACTUAL		
Resultados del Ejercicio	-17.274,12	4.868,64
Total Resultado Ejercicio actual	**-17.274,12**	**4.868,64**
OTRAS RESERVAS		
Reserva Capital	204.161,44	161,44
Reserva por valuación	3.294,79	3.294,79
Total Otras Reservas	**207.456,23**	**3.456,23**
TOTAL PATRIMONIO	**842.561,76**	**643.430,40**

Reserva de Capital, la empresa ha tomado la reserva de capital para cancelar el capital suscrito y no cancelado.

Según la disposición expresa de Rentas, la cuenta reserva de capital, efectivamente sirve para aumento de capital, la observación la emitimos es que cuando la empresa hizo el aumento de capital, los socios se comprometieron a cancelar y no se hizo a través de esta reserva.

13.- INGRESOS:

Los ingresos de la empresa por el ejercicio 2005 son los siguientes:

CUENTAS	SALDO 31-dic-04	SALDO 31-dic-05
VENTAS BRUTAS		
Harina	1.587.400,94	1.687.382,31
Avena	370.896,91	435.146,94
Maíz	394.646,64	396.684,73
Mercaderías	863.279,31	2.199.218,61
Centeno	0,00	3.697,37

EMPLEADOS POR PAGAR		
Décimo tercer sueldo	1.234,46	1.377,37
Décimo cuarto sueldo	1.726,44	1.917,91
Vacaciones	7.238,68	5.036,26
Multas y recuperaciones	1.549,12	322,68
Pólizas de vida y enfermedades emp.	181,54	0,00
Total Empleados por Pagar	**11.930,24**	**8.654,22**
TOTAL SUELDOS Y BENEF. SOC. POR PAGAR	**19.740,62**	**18.752,34**

Corresponden a las provisiones normales que la empresa efectúa en forma mensual y que se cancelan en las fechas oportunas.

11.- IMPUESTOS POR PAGAR

El saldo de esta cuenta es el siguiente:

CUENTAS	SALDO 31-dic-04	SALDO 31-dic-05
OBLIGACIONES FISCALES		
Retención en la fuente	2.071,64	3.824,75
IVA retenido por pagar	1.368,04	448,62
Impuesto a la Renta - Empleados	0,00	65,45
IVA por pagar	0,00	2.486,43
TOTAL IMPUESTOS POR PAGAR	**3.439,68**	**6.825,25**

La empresa tiene ventas con tarifa 12% y ventas con 0%, durante el ejercicio 2005, ha aplicado el sistema contable para poder acreditarse el total de IVA:

12.- PATRIMONIO

Al 31 de diciembre del 2005, el saldo del patrimonio es el siguiente:

CUENTA	SALDO AL 31/12/2004	SALDO AL 31/12/2005
CAPITAL SOCIAL		
Capital Suscrito y pagado	426.000,00	630.000,00
Capital Suscrito y No Pagado	204.000,00	0
Total Capital Social	**630.000,00**	**630.000,00**

Total Ventas Brutas	3.216.223,80	4.722.129,96
DEVOLUCION EN VENTAS		
Devolución en ventas	-50.146,89	-55.747,81
Total Devolución en Ventas	*-50.146,89*	*-55.747,81*
DESCUENTO EN VENTAS		
Descuento en ventas	-4.252,58	-15.440,63
Total Descuento en Ventas	-4.252,58	-15.440,63
INGRESOS FINANCIEROS		
Intereses cuentas corrientes	99,18	543,29
Intereses cuenta ahorros	74,34	9,39
Total Ingresos Financieros	173,52	552,68
OTROS INGRESOS		
Utilidad Venta activo fijo	100,00	0,00
Otros ingresos	79,48	19.915,25
Intereses ganados empleados	80,08	45,96
Total Otros Ingresos	259,56	19.961,21
TOTAL INGRESOS	**3.162.257,41**	**4.671.455,41**

La empresa ha tenido un incremento de sus ingresos de alrededor del 32% con respecto al ejercicio inmediato anterior.

14.- COSTOS

Los costos de producción del año 2005, son los siguientes:

CUENTAS	SALDO 31-dic-04	SALDO 31-dic-05
COSTO VTAS MERCADERIAS		
Mercadería Nacional	778.969,05	2.008.320,50
Flete y estibaje mercaderías	0,00	0,00
Descuento en compras	-41,85	0,00
Total Costo Ventas Mercaderías	778.927,20	2.008.320,50

COSTO VTAS PROUCTOS TERMINADOS		
Harina	1.071.944,99	1.162.985,69
Subproductos trigo	212.999,09	239.634,37
Avena	307.868,09	370.729,00
Maíz	355.194,08	364.735,83
Subproducto maíz	0,00	35,40
Centeno		2.359,16
Total Costo Ventas Neto	1.948.006,25	2.140.479,45
GASTO INDIRECTO FABRICACION		
Maquinaria y equipo	334,51	669,02
Maquinaria y equipo	0,00	0,00
Total Gasto Indirecto Fabricación	334,51	669,02
TOTAL COSTOS	**2.727.267,96**	**4.149.468,97**

Los costos de producción se han incrementado en alrededor del 34% con respecto a los costos del año inmediato anterior.

16.- GASTOS

Los gastos de administración y ventas son los siguientes:

CUENTAS	SALDO 31-dic-04	SALDO 31-dic-05
GASTOS ADMINISTRACION FIJOS		
Sueldos	44.306,87	40.008,23
Horas extras	509,55	641,69
Componente salarial	672,00	0,00
Décimo tercer sueldo	3.728,78	2.373,64
Décimo cuarto sueldo	949,20	1.363,25
Vacaciones	1.864,29	1.698,44
Fondos de reserva	3.459,87	4.063,58
Aporte Patronal IESS	5.436,39	4.952,23
Capacitación personal	1.640,04	481,00
Bonificaciones	50,00	20,24
Gastos de representación	86,74	141,88
Refrigerio personal	2.643,54	2.867,90
Total Gtos. Administrat. Fijos	65.347,27	58.612,08

DRA. Silvia López Merino
Contabilidad
Auditoria
Asesoramiento Fiscal

GTOS. ADMINISTRATIV. VARIABLES		
Energía eléctrica y agua	239,96	560,67
Teléfono y fax	9.349,70	9.049,64
Internet y correo	1.122,17	1.380,05
Mant. maquinaria y equipo	0,00	527,76
Mant. muebles y enseres	86,52	1.163,13
Mant. Vehículos	910,11	2.141,04
Mant. edificios	3.636,32	3.070,92
Mant. software	881,74	262,27
Mant. equipo de computación	614,88	1.018,98
Mant. equipo de oficina	101,60	16,20
Dep. maquinaria y equipo	449,52	0,00
Dep.muebles y enseres	294,29	274,44
Dep.Vehículos	21,12	3,48
Dep.edificios	6.660,68	14.991,24
Dep.sotfware	1.267,36	142,18
Dep.equipo de computación	1.866,29	1.733,27
Dep.equipo de oficina	270,12	159,67
Honorarios profesionales	56.482,83	17.150,51
Impuesto predial	566,15	566,15
Patente municipal	3.121,42	2.449,30
1,5 x mil	533,12	1.022,54
Superintendencia de cías	703,44	1.311,00
Contribución entidades de control	1.000,00	170,00
Cámara pequeña industria Pichincha	580,00	162,00
Matrícula vehículos	240,01	93,10
Legales, judiciales, trámites	4.608,20	1.514,83
Gastos contables y asesorías	3.631,14	2.148,91
Auditoria Externa	0,00	1.000,00
Pasajes	126,00	0,00
Alimentación y Estadía	0,00	95,94
Agasajos empleados	0,00	0,00
Gastos de gestión	150,00	80,56
Atención Clientes	274,29	1.011,77
Anuncios	171,36	0,00
Seguros	3.689,62	4.669,68
Útiles de oficina	5.347,77	5.852,63
Materiales de limpieza	466,36	325,07
Suscripciones	348,00	371,00
Guardianía y seguridad	427,65	452,60
Movilizaciones	847,36	1.334,73
Servicios bancarios	1.629,12	2.145,38
Combustibles y lubricantes	2.038,93	1.888,91
Donaciones	2.339,28	547,00
Encomiendas y Envío	150,00	0,00
Multas e intereses	419,71	96,86

Av. República No. 500 y Almagro, Edificio Pucará, Segundo Piso, Oficina 2-07
Telefax: 2558358 – 2506321 - celular 099822132
E´mail: Silomer@Interactive.net.ec
Quito - Ecuador

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
FABRICA DE ALIMENTOS S.A. FALIMENSA - 2005

Total Gtos. Administ. Variables	117.664,14	82.955,41
GASTOS DE VENTA FIJOS		
Sueldos	53.827,24	70.199,34
Horas extras	9.933,35	14.538,67
Componente salarial	1.646,14	0,00
Décimo tercer sueldo	4.661,85	7.589,78
Décimo cuarto sueldo	2.120,80	3.313,81
Bonificación desahucio	516,54	0,00
Vacaciones	2.749,85	3.794,88
Fondos de reserva	3.141,62	4.726,31
Aporte patronal IESS	8.079,99	11.065,75
Uniformes	0,00	364,32
Alimentación y refrigerio	7.262,51	9.035,21
Comisiones	18.999,31	20.855,42
Asistencia médica	0,00	5.045,10
Capacitación personal	425,44	0,00
Gastos de representación	324,35	245,92
Desahucio	58,50	0,00
Bonificaciones especiales	1.751,83	429,82
Total Gastos Ventas Fijos	115.499,32	151.204,33
GASTOS VENTAS VARIABLES		
Energia Eléctrica y Agua	0,00	46,57
Teléfono y fax	1.087,49	1.281,85
Internet y correo	0,00	111,86
Mant.maquinaria y equipo	235,20	0,00
Mant. Muebles y enseres	84,85	128,03
Mant.vehículos	15.250,12	21.509,07
Mant. Edificios	1.816,81	902,68
Dep.muebles y enseres	32,88	32,88
Dep.vehículos	31.036,77	14.354,03
Equipo de Computación	0,00	171,05
Dep.equipo de oficina	244,36	288,60
Honorarios profesionales	32.577,35	10.667,13
Arriendos	0,00	3.499,18
Contribuciones	128,00	1.335,16
Registro sanitario	674,52	779,70
Matrícula de vehículos	778,94	1.978,77
Gastos legales y judiciales	0,00	109,62
Pasajes	1.386,48	3.230,35
Alimentación y estadía	1.912,92	1.466,63
Gastos de viaje	250,00	1.148,75
Gastos de gestión	0,00	309,00

Atención clientes	39,80	265,00
Publicidad y propaganda	11.202,20	8.641,25
Fletes	0,00	61.624,01
Gastos de importación	130,15	0,00
Descuento en Precios	0,00	0,00
Cuotas e inscripciones	117,60	0,00
Estibajes	5.251,76	10.865,38
Baja de inventarios	288,00	1.430,00
Seguros	6.842,66	10.037,92
Útiles de oficina	1.246,09	2.350,12
Materiales de limpieza	18,86	15,90
Guardiania y Seguridad	0,00	19,00
Movilizaciones	6.936,80	8.159,45
Servicios Bancarios	0,00	5,00
Análisis de productos	990,97	1.682,04
Combustibles y lubricantes	20.501,63	24.453,86
Provisión incobrables	3.239,59	7.006,71
Multas e intereses	84,00	100,00
Fumigación	0,00	2.450,02
Total Gastos Ventas incobrables	144.386,80	202.456,57
GASTOS FINANCIEROS		
Intereses bancarios	7.878,57	16.399,13
Otros gastos no deducibles	1.481,22	3.991,08
Pérdida en venta de activo fijo	0,00	238,20
Pérdida en inversiones en acciones	6,25	0,00
Impuesto Solca	0,00	1.111,00
Comisiones Bancarias		150,00
Total Gastos Financieros	9.366,04	21.889,41
TOTAL GASTOS	**452.263,57**	**517.117,80**

Los gastos se han incrementado en alrededor del 23% con respecto al ejercicio inmediato anterior.

NOTA ACLARATORIA

Según el Reglamento de Aplicación a la Ley de Régimen Tributario Interno CAPITULO IV, Depuración de Los Ingresos Artículo 26 Gastos No Deducibles Numeral 7, dice que no podrán deducirse de los ingresos brutos **"Los costos y gastos no sustentados en los comprobantes de Venta autorizados por el Reglamento de Comprobantes de Venta y Retención.**

SITUACIÓN TRIBUTARIA

La empresa en el ejercicio 2005, ha tratado de cumplir con todas las disposiciones tributarias emitidas por el Servicio de Rentas Internas SRI. Los criterios de aplicación de las normas tributarias surgen del entendimiento de la administración de dichas normas, mismas que eventualmente podrían no ser compartidas con la administración.