

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
FABRICA DE ALIMENTOS S.A. FALIMENSA - 2008

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

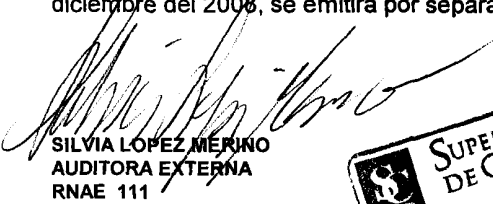
A LOS SOCIOS DE FÁBRICA DE ALIMENTOS S.A. FALIMENSA

1. Hemos practicado la Auditoria de los Estados Financieros de la empresa **FABRICA DE ALIMENTOS S.A. FALIMENSA** por el periodo comprendido del 1 de enero del 2008 al 31 de diciembre del 2008, 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 2008, 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. 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 2008, se emitirá por separado.


SILVIA LOPEZ MERINO
AUDITORA EXTERNA
RNAE 111

Quito, Abril del 2008



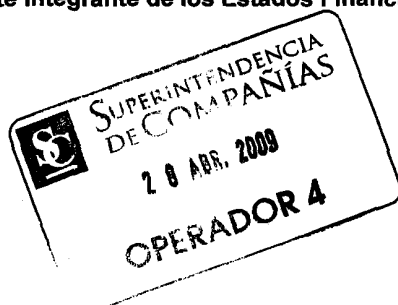
FALIMENSA
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

CUENTAS	Notas	SALDO AL 31-12-07	SALDO AL 31-12-08
ACTIVOS			
Activo Corriente			
Caja- Bancos	1	322,187.78	264,945.48
Inversiones Temporales	2	77,748.06	48.44
Cuentas por Cobrar	3	646,701.67	908,772.01
Impuestos Anticipado	4	74,467.10	67,257.18
Gastos Prepagados	5	9,882.00	11,512.52
Inventarios	6	544,741.99	1,471,269.00
Total Activo Corriente		1,675,728.60	2,723,804.63
Activo No Corriente			
Activo Fijo	7	242,949.20	261,025.63
Otros Activos	8	2,730.25	24,355.88
Total Activo No Corriente		245,679.45	285,381.51
TOTAL ACTIVOS		1,921,408.05	3,009,186.14
PASIVOS			
Pasivo Corriente			
Proveedores y otras cuentas por Pagar	9	999,140.36	2,028,805.96
Sueldo ysBeneficios Sociales por Pagar	9	32,770.03	30,182.64
Impuestos por pagar	9	11,364.53	15,192.35
Total Pasivo Corriente		1,043,274.92	2,074,180.95
Pasivos No Corrientes			
Provisiones Empleados	10	0.00	75,401.85
Total Pasivo No Corriente	10	0.00	75,401.85
TOTAL PASIVOS		1,043,274.92	2,149,582.80
PATRIMONIO			
Capital Social	12	685,000.00	700,000.00
Aumento de Capital	12	3,538.68	3,538.68
Reserva Legal	12	30,591.60	40,762.79
Reserva de Capital	12	3,456.23	3,456.23
Resultados Ejercicios Anteriores	12	-23,637.96	-18,546.54
Resultados del Periodo	12	179,184.58	130,392.18
TOTAL PATRIMONIO		878,133.13	859,603.34
TOTAL PASIVO+PATRIMONIO		1,921,408.05	3,009,186.14

Notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

GERENTE GENERAL

CONTADOR GENERAL



FALIMENSA
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

CUENTAS	Notas	SALDO AL 31-12-07	SALDO AL 31-12-08
INGRESOS			
Ingresos	14	- 7,833,125.73	- 10,894,625.27
TOTAL INGRESOS		- 7,833,125.73	- 10,894,625.27
EGRESOS			
Costos de Producción	15	6,880,274.80	9,699,229.14
Gastos del Periodo	15	773,666.35	1,065,003.95
TOTAL COSTOS Y GASTOS		7,653,941.15	10,764,233.09
RESULTADO DEL EJERCICIO		- 179,184.58	- 130,392.18

Notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

GERENTE GENERAL

CONTADOR GENERAL

GERENTE GENERAL

CONTADOR GENERAL



ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
FALIMENSA S.A.
EJERCICIO 2008

CUENTAS	CAPITAL SOCIAL	Aportes futuras capitalización	RESERVA LEGAL	RESULTADOS AÑOS ANTERIORES	Reserva de capital	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldos Iniciales 01-01-07	685,000.00	3,538.68	30,591.60	- 23,637.96	3,456.23	179,184.58	878,133.13
Transf. A Reserva Legal			10,171.19	- 44,600.65	-	10,171.19	- 44,600.65
Transf. Resulta. Años Anteriores					-	26,877.68	- 26,877.68
15% Trabajadores					-	63,988.36	- 63,988.36
25% Impuesto a la Renta					-	15,000.00	- 15,000.00
Pérdidas anteriores				49,692.07	-	63,147.19	- 13,455.12
Incremento de capital	15,000.00					130,392.18	145,392.18
SALDOS AL 31 DICIEMBRE DEL 2007	700,000.00	3,538.68	40,762.79	- 18,546.54	3,456.23	130,392.34	859,603.50

Notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

GERENTE GENERAL



CONTADOR GENERAL

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
FABRICA DE ALIMENTOS S.A. FALIMENSA - 2008

FABRICA DE ALIMENTOS S.A. FALIMENSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007

(Expresados en U.S. Dólares)

I - 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.

Con fecha 17 de diciembre del 2007, en la ciudad de San Francisco de Quito, ante el Notario Noveno el Dr. Juan Villacís Medina, la empresa realiza el Aumento de Capital Suscrito y Reforma del Estatuto Social. La empresa realiza un aumento de Capital de \$ 55,000, con lo cual el capital social queda en \$ 685,000.

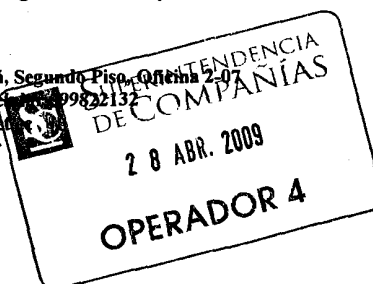
2.- OPERACIONES:

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

Av. República No. 500 y Almagro, Edificio Pucará, Segundo Piso, Oficina 2-07
Telefax: 2558358 - 2506321 - cel. 09822132
silomersa@punto.net
Quito - Ecuador



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
FABRICA DE ALIMENTOS S.A. FALIMENSA - 2008

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.

Cuentas por Cobrar:

Se registra en esta cuenta los saldos pendientes de cobro a clientes por la venta de producto, 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 2007 registra inventarios en las cuentas de Materia Prima, Productos Terminados, Mercadería Nacional e Importada, Materiales y Suministros, Importaciones en Tránsito, Producción en Proceso, el valor final no supera el valor de mercado.

Valuación de Propiedades, y Equipos

Están registrados al costo de adquisición, son depreciados de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de: 5 años para vehículos, 10 años para Muebles, Maquinaria, Equipos e Invernaderos, de 20 años para Edificios e Instalaciones, 3 años para equipos de computación.

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.

Aspecto Tributario

Por el ejercicio 2007, 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 2007, 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.

Av. República No. 500 y Almagro, Edificio Pucará, Segundo Piso, Oficina 204
Telefax: 2558358 - 2506321 - celular 0998221732
silomersa@punto.net.ec
Quito - Ecuador



**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
FABRICA DE ALIMENTOS S.A. FALIMENSA - 2008**

Variación Monetaria.

La Empresa al 31 de diciembre del 2007, 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 2007 ventas, compras, activos y pasivos.

Cargos Diferidos

La empresa al 31 de diciembre del 2008 registra los cargos diferidos de las cuentas de Seguros Anticipados, para ser amortizados en el tiempo de vigencia de las Pólizas.

Participación a trabajadores

Se reconocen en los resultados del año en función a la ley tributaria y al Código de Trabajo en un porcentaje igual al 15%, correspondiendo el 10% para los trabajadores y el 5% para sus cargas familiares directas.

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 2008 registra inversiones en acciones y participaciones, con la Compañía Ecuagran.

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.

Av. República No. 500 y Almagro, Edificio Pucará, Segundo Piso, Oficina 2-07
Telefax: 2558358 - 2506321 - celular 099822133
silomersa@punto.net.ec
Quito - Ecuador



**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
FABRICA DE ALIMENTOS S.A. FALIMENSA - 2008**

Organización de la Empresa

La empresa tiene un organigrama estructural y un Manual de funciones donde se muestran 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.

NOTA 3 – INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

Porcentaje de Variación en los Índices de Precios al Consumidor.- La disminución en el poder adquisitivo distorsiona las cifras contables y no permite efectuar una adecuada comparación con períodos anteriores

El siguiente cuadro representa información relacionada con el poder de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos.

Año terminado Diciembre 31	Variación Porcentual
2004	1.95
2005	3.14
2006	2.87
2007	3.32
2008	0.29
Acumulada a diciembre del 2008	8.83

Falimensa se maneja en base a presupuestos anuales:

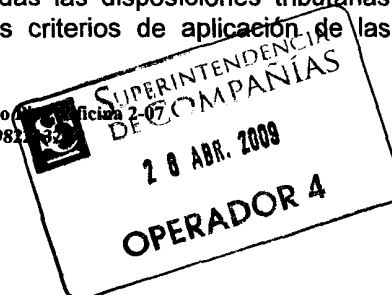
- El presupuesto para ventas en el año 2008 fue de \$10'000.000 el mismo que fue superado en un 8.89%.
- El presupuesto para compras locales fue de \$ 6'000.000 y el de importaciones de \$ 9'000.000

OBLIGACIONES TRIBUTARIAS:

Por el ejercicio 2008, la empresa ha presentado sus declaraciones de impuesto a la renta al SRI sin que hasta la fecha haya tenido revisión fiscal alguna.

La empresa en el ejercicio 2008, ha cumplido con todas las disposiciones tributarias emitidas por el Servicio de Rentas Internas SRI. Los criterios de aplicación de las

Av. República No. 500 y Almagro, Edificio Pucará, Segundo Piso
Telefax: 2558358 – 2506321 - celular 0998211111
silomersa@punto.net.ec
Quito - Ecuador



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
FABRICA DE ALIMENTOS S.A. FALIMENSA - 2008

normas tributarias surgen del entendimiento de la administración de dichas normas, mismas que eventualmente podrían no ser compartidas con las autoridades tributarias.

NIIF

A partir del año 2012, la empresa debe aplicar Normas Internacionales de Información financiera, mismas que por disposición de la Superintendencia de Compañías están obligadas a reemplazar normas ecuatorianas de contabilidad con Normas Internacionales de Información financiera, con la recomendación de su conversión por primera vez en el ejercicio inmediato anterior es decir para la empresa 2011.

Av. República No. 500 y Almagro, Edificio Pucará, Segundo Piso, Oficina 2-07
Telefax: 2558358 - 2506321 - celular 099822132
silomersa@punto.net.ec
Quito - Ecuador



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
FABRICA DE ALIMENTOS S.A. FALIMENSA - 2008

Nota 4:

ASPECTOS CONTABLES

Las partidas analizadas que se presentan a continuación, fueron tomadas como muestras por Auditoría Externa, en el examen realizado por el periodo comprendido entre el 1ro y el 31 de diciembre del año 2008.

RUBROS EXAMINADOS

1. FONDOS DISPONIBLES:

La empresa tiene los siguientes saldos en caja general

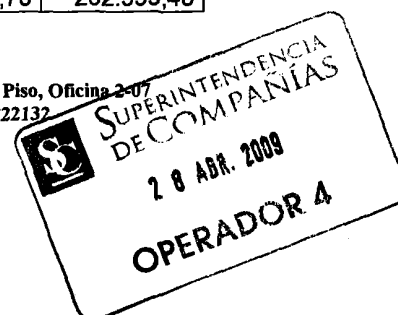
CUENTAS	SALDO AL 31-12-07	SALDO AL 31-12-08
CAJA GENERAL		
Fondo Bodega	50,00	50,00
Fondo Rotativo	1.000,00	1.000,00
Fondo de Compras	100,00	100,00
Fondo de Movilizaciones	480,00	720,00
Fondo de Entregas	690,00	740,00
Total Caja General	2.320,00	2.610,00

Corresponden a partidas de libre disponibilidad que la empresa mantiene para sus operaciones en efectivo.

2.- BANCOS

El saldo de esta cuenta se presenta a continuación:

BANCOS	2007	2008
PRODUBANCO 0205600123-8	49.026,73	169.507,29
BANCO INTERNACIONAL 250600124	154.243,19	68.397,07
BANCO PICHINCHA CTA 3087398904	83.878,18	-718,79
BANCO PICHINCHA GANADOLAR 60781522-2	702,00	666,20
BANCO LLOYDS TSB BANK 151297	7.054,00	2.356,85
BANK PICHINCHA MIAMI 023118716	11.140,47	915,47
BANCO NACIONAL DE FOMENTO 0010251438	13.823,21	16.511,66
BANCO ECUA.VIVIENDA 1000000170	0,00	4.699,73
Total Bancos	319.867,78	262.335,48



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
FABRICA DE ALIMENTOS S.A. FALIMENSA - 2008

Corresponde a las cuentas bancarias locales y del exterior que la empresa mantiene para su normal operación, en valores que no se requiere tener en efectivo.

2. INVERSIONES TEMPORALES:

El saldo de esta cuenta se compone de:

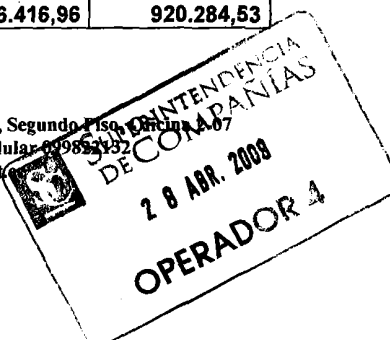
Cuentas	Saldo al 31-12-07	Saldo al 31-12-08
INVERSIONES TEMPORALES		
FONDO SUPREMO # 66563	1.188,71	6,67
FONDO DISPONIBLE # 49086	76.559,35	41,77
TOTAL DE INVERSIONES TEMPORALES	77.748,06	48,44

Son saldos inmateriales que la empresa mantiene para no cerrar los fondos de inversión

3. CUENTAS POR COBRAR

Los saldos de esta cuenta se presentan de la siguiente forma:

Cuentas	Saldo al 31-12-07	Saldo al 31-12-08
CLIENTES POR COBRAR		
Clientes Por Cobrar	641.186,65	929.307,05
Provisión Cuentas Incobrables	-20.619,08	-29.634,18
Total Clientes Por Cobrar	620.567,57	899.672,87
EMPLEADOS POR COBRAR		
Empleados por Cobrar-Prestamos	15.515,52	2.865,12
Total Empleados por Cobrar	15.515,52	2.865,12
ACCIONISTAS POR COBRAR		
Accionistas por cobrar	284,71	0,00
OTRAS CUENTAS POR COBRAR		
Industrias Ales	1.074,87	0,00
Anticipos a Terceros	9.259,00	6.234,02
Total Otras Cuentas por Cobrar	10.333,87	6.234,02
VALORES A LIQUIDAR		
Valores en Garantía	9.020,00	11.512,52
Otras cuentas por liquidar	862,00	0,00
Total Valores a Liquidar	9.882,00	11.512,52
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	646.416,96	920.284,53



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
FABRICA DE ALIMENTOS S.A. FALIMENSA - 2008

Cuentas por Cobrar:

El rubro de 27.797.09 que corresponde a clientes de años anteriores al 2008 Se confirmó con llamada telefónica al señor Fernández de Panadería Columbus que corresponde al rubro más alto por cobrar \$ 8.200 del año 2007.

Si el cliente no paga por dos ocasiones en 45 días máximo, a tiempo la empresa automáticamente le niega el crédito

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

Para la provisión para cuentas incobrables se aplica el 1% del saldo de clientes, ha tomado en cuenta las disposiciones al respecto según el Artículo 21, numeral 3 del RALRTI: "Serán deducibles las provisiones para créditos incobrables originados en operaciones del giro ordinario del negocio, efectuadas en cada ejercicio impositivo".

Los préstamos a empleados autoriza el Gerente y cuando el monto es mayor a 1.000 se consulta con los accionistas, los beneficiarios están en rol de pagos y no contempla préstamos a los socios.

En la cuenta anticipos consta un préstamo a Luis Moyón, contador general de la empresa.

4. IMPUESTOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2008, el saldo de esta cuenta se descompone como sigue:

CUENTAS	SALDO	SALDO
	AL 31-12-07	AL 31-12-08
CREDITO TRIBUTARIO		
Imp. Rt. Rend. F. Presente Ejercicio	95,30	74,35
Imp. Rt. Imp. Renta Presente Ejercicio	60.234,65	53.635,39
Imp. Rt. Imp. Renta Año 2004	7.304,70	0,00
Imp. Rt. Imp. Renta Año 2003	3.019,98	0,00
Imp. Rt. Imp. Renta Año 2005	3.812,47	3.812,47
Imp. Rt. Imp. Renta Año 2007	0	9734,97
TOTAL IMPUESTOS ANTICIPADOS	74.467,10	67.257,18



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
FABRICA DE ALIMENTOS S.A. FALIMENSA - 2008

Corresponde a los valores que le han sido retenidos a la empresa en varios periodos, los mismos que son atribuibles a impuestos del ejercicio actual, de los tres últimos años.

5. INVENTARIOS:

Los saldos de los inventarios son los siguientes:

CUENTAS	SALDO	SALDO
	AL 31-12-07	AL 31-12-08
INVENTARIOS MATERIA PRIMA		
Trigo Importado	167.044,24	462.960,43
Avena Granel	23.207,21	0,00
Complemento Vitaminico	4.697,40	2.741,51
Total Materia Prima	194.948,85	465.701,94
INVENTARIOS PRODUCTOS TERMINADOS		
Harinas Trigo	30.850,49	69.858,55
Subproductos Trigo	13.663,01	19.788,28
Total Productos Terminados	44.513,50	89.646,83
MERCANDERIA NACIONAL		
Mercaderia Nacional	252.988,70	854.449,53
Total Mercaderia Nacional	252.988,70	854.449,53
MATERIALES Y SUMINISTROS		
Sacos	15.457,61	19.989,66
Conos Hilo	140,10	242,58
Fundas Plásticas	0,00	5.268,73
Inventario Promociones	149,69	0,00
Empaques	0,00	715,00
Total Materiales y Suministros	15.747,40	26.215,97
IMPORTACIONES TRANSITO		
Importaciones en tránsito	36.543,54	35.254,73
Total Importaciones En Transito	36.543,54	35.254,73
TOTAL INVENTARIOS	544.741,99	1.471.269,00

La empresa tiene el ingreso a precio de compra y para el costeo que manejan es el costo promedio ponderado

Av. República No. 500 y Almagro, Edificio Pucará, Segundo Piso, Oficina 200
Telefax: 2558358 - 2506321 - celular 09982213
silomersa@punto.net.ec
Quito - Ecuador



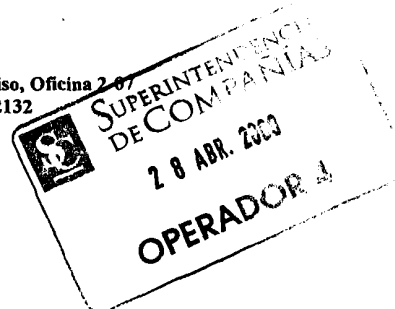
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
FABRICA DE ALIMENTOS S.A. FALIMENSA - 2008

6. ACTIVOS FIJOS

La empresa tiene la siguiente propiedad, mobiliario y equipo:

Cuentas	SALDO	SALDO
	AL 31-12-07	AL 31-12-08
MUEBLES Y ENSERES		
Muebles y Enseres-Costo Inicial	12.175,23	13.026,36
Dep.Acum.Muebles y Enseres	-10.969,92	-11.333,47
TOTAL Muebles y Enseres	1.205,31	1.692,89
EQUIPOS DE OFICINA		
Equipos De Oficina-Costo Inicial	7.161,40	7.732,60
Dep.Acum.Equipos de Oficina	-5.179,71	-5.619,21
Total Equipos de Oficina	1.981,69	2.113,39
VEHICULOS		
Vehiculos-Costo Inicial	23.365,64	52.137,88
Dep.Acum. Vehiculos	-23.365,64	-28.640,47
Total Vehiculos	0,00	23.497,41
MAQUINARIA Y EQUIPO		
Maquinaria-Costo Inicial	131.152,54	149.315,56
Dep.Acumulada Maquinaria	-122.336,53	-126.998,00
Total Maquinaria	8.816,01	22.317,56
EDIFICIOS		
Edificios-Costo Inicial	393.141,63	393.141,63
Dep.Acumulada Edificios	-274.444,78	-294.101,74
Total Vehiculos	118.696,85	99.039,89
SOFTWARE		
Software-Costo Inicial	7.953,73	7.953,73
Amort. Acumulada Software	-7.619,78	-7.882,22
Total Software	333,95	71,51
EQUIPO DE COMPUTACION		
Eq. de Computacion y Copiado v.i.	21.602,27	25.182,78
Eq. de Computacion y Copiado d.Acum	-16.636,88	-19.839,80
Total Equipos de Computación	4.965,39	5.342,98
TERRENOS		
Terreno	106.950,00	106.950,00
Total Terrenos	106.950,00	106.950,00
TOTAL ACTIVOS FIJOS	242.949,20	261.025,63

Av. República No. 500 y Almagro, Edificio Pucará, Segundo Piso, Oficina 2-07
Telefax: 2558358 - 2506321 - celular 099822132
silomersa@punto.net.ec
Quito - Ecuador



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
FABRICA DE ALIMENTOS S.A. FALIMENSA - 2008

Las Propiedades y Equipos están registrados al costo de adquisición y son depreciados de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de: 5 años para vehículos, 10 años para Muebles, Maquinaria y Equipos, de 20 años para Edificios e Instalaciones, 3 años para Equipos de Cómputo.

La empresa realiza adquisiciones en activos fijos con la compra de un camión por \$18.000.

7. OTROS ACTIVOS

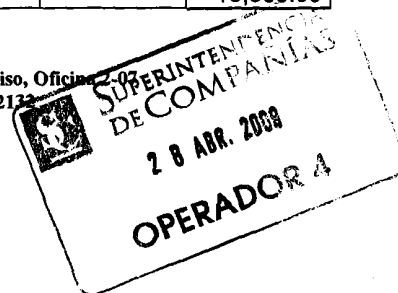
Saldo de esta cuenta es el siguiente:

CUENTAS	SALDO	SALDO
	AL 31-12-07	AL 31-12-08
OTROS ACTIVOS		
GASTOS PREPAGADOS		
Seguros Anticipados	2.467,92	2.805,87
Total Gastos Pre pagados Y Provisiones	2.467,92	2.805,87
INVERSIONES		
Inversiones en Otras Cias	262,33	0,00
Total Inversiones	262,33	0,00
DOC. POR COBRAR L. PLAZO		
Empleados por c. largo plazo	0,00	21.550,01
Total por cobrar largo plazo	0,00	21.550,01
TOTAL OTROS ACTIVOS	2.730,25	24.355,88

La composición de los seguros que mantiene la empresa que le cubren ciertos riesgos son los siguientes:

SEGURO DE	NO.PZA	DESDE	HASTA	MONTO
VEHICULOS	7533	10/03/2008	10/03/2009	228,832.24
INCENDIO	3489	24/03/2008	10/03/2009	979,000.00
ROBO	3079	10/03/208	10/03/2009	21,000.00
ACCIDENTES PERSONALES	176721	10/03/208	10/03/2009	298,200.00
TRANSPORTE VALORES	4931	10/03/208	10/03/2009	15,000.00
FIDELIDAD PRIVADA	2685	10/03/208	10/03/2009	10,000.00
EQ. ELECTRONICO	2598	10/03/208	10/03/2009	14,079.00
TRANSPORTE INTERNO	4932			15,000.00

Av. República No. 500 y Almagro, Edificio Pucará, Segundo Piso, Oficina 207
Telefax: 2558358 - 2506321 - celular 099822132
silomersa@punto.net.ec
Quito - Ecuador



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
FABRICA DE ALIMENTOS S.A. FALIMENSA - 2008

Cuentas por cobrar empleados a largo plazo es un préstamo entregado a la señora Zenayda Tipán autorizada por la gerencia a 3 años. En la solicitud está la firma del gerente.

8. ACTIVOS TOTALES:

TOTAL ACTIVO 2007	1.921.408,05
TOTAL ACTIVO 2008	3.009.186,14
INCREMENTO RESPESTO AL 2007	56,61%

Según los Estados Financieros al 31 de diciembre 2008 se observa que los Activos Totales de la empresa han tenido un incremento del 56.61% respecto al 2007.

9. PASIVO CORRIENTE

La descomposición del Pasivo Corriente al 31 de diciembre del 2008 se detalla de la siguiente manera:

CUENTAS	SALDO	SALDO
	AL 31-12-07	AL 31-12-08
CUENTAS POR PAGAR		
PROVEEDORES		
Proveedores Nacionales	155.921,28	420.951,70
Proveedores Extranjeros	138.091,06	235.621,07
Total Proveedores	294.012,34	656.572,77
IESS POR PAGAR		
Aportes IESS por Pagar	5.415,30	0
Fondos de Reserva	8.661,27	11497,52
Total less por pagar	14.076,57	11.497,52
NOMINAS POR PAGAR		
Sueldos y Salarios X Pagar	536,51	355,90
Total Nómina por pagar	536,51	355,90

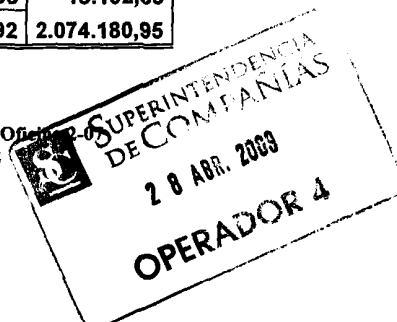
Av. República No. 500 y Almagro, Edificio Pucará, Segundo Piso, Oficina 2-07
Telefax: 2558358 - 2506321 - celular 099822132
silomersa@punto.net.ec
Quito - Ecuador



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
FABRICA DE ALIMENTOS S.A. FALIMENSA - 2008

ACCIONISTAS POR PAGAR		
Altamirano Laura	60.000,00	60.000,00
Paredes Mauricio	55.000,00	200.000,00
Paredes Villacis Mario	340.517,68	380.517,68
Sucesores Sra. Ileana Paredes	126.480,00	76.479,00
Total Accionistas por Pagar	581.997,68	716.996,68
CUENTAS POR PAGAR A TERCEROS		
Seguros Empleados	21,77	18,75
Otras Cuentas por pagar	0,00	1.016,00
Anticipo de Clientes	817,18	94.104,04
Ahorros por Entregar	417,84	0,00
Por pagar Lloys Bank	0,00	250.000,00
Por pagar Bco. Intrnacional	0,00	297.076,92
Banco de Fomento por Liquidar	118.997,55	12.664,90
Comisariato x Pagar	697,33	0,00
Atencion Medica x Pagar	155,62	0,00
Mantenimiento Maquinaria x Pagar	1.016,00	0,00
Ex Empleados x Pagar	470,54	0,00
Total Cuentas x Pagar a Terce	122.593,83	654.880,61
EMPLEADOS POR PAGAR		
Decimo Tercer Sueldo x P	2.095,10	2.752,65
Decimo Cuarto Sueldo x P	3.280,80	4.031,32
Vacaciones x P	8.748,86	5.153,30
Otros Desctos. y Recuperaciones	4.568,70	6.570,21
Otros Desctos. Empleados	0,00	177,64
Total Empleados por Pagar	18.693,46	18.685,12
OBLIGACIONES FISCALES		
Retencion en la Fuente	6.114,64	4.336,70
IVA Retenido 30% - x Pagar	230,36	182,54
Impuesto a la Renta x P - Empleados	156,09	0,00
IVA Por Pagar	4.087,83	2.555,58
Iva Retenido 70% - x Pagar	389,91	247,11
IIVA Retenido 100% - x Pagar	243,63	4.865,41
Retencion en la Fuente Honorarios p/n	105,20	2.939,61
Retencion en la Fuente por Seguros	13,36	0,12
Retencion en la Fuente por Rendi/Financieros	23,51	65,28
Total Impuestos por Pagar	11.364,53	15.192,35
TOTAL PASIVO CORRIENTE	1.043.274,92	2.074.180,95

Av. República No. 500 y Almagro, Edificio Pucará, Segundo Piso, Oficina 205
Telefax: 2558358 - 2506321 - celular 099822132
silomersa@punto.net.ec
Quito - Ecuador



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
FABRICA DE ALIMENTOS S.A. FALIMENSA - 2008

Cuenta por pagar, corresponde a las obligaciones que tiene la empresa a corto plazo, menos de un año plazo, se asume que las obligaciones con empleados son corto plazo.

Contempla igualmente las provisiones de beneficios sociales a empleados, correspondiente a los beneficios sociales

Retenciones Fuente, son valores que la empresa como agente de retención está obligada a realizar en cada pago, su cancelación es el mes inmediato siguiente.

Los proveedores esperan según común acuerdo de 30 a 60 días.

OPERACIONES BANCARIAS:

- Lloyds Bank 180 días se vence en mayo del 2009 interés 9.25%. Garantía personal del señor Mario Paredes Presidente de la empresa
- Banco Internacional 180 días se vence en mayo 2009, interés 9.17%, Garantía del señor Mario Paredes

ANTICIPOS DE CLIENTES:

El mayor valor de esto corresponde al cliente Molinos San Luis entregado el 24 de diciembre 2008 por un valor de \$ 90.411.26

CUENTAS POR LIQUIDAR BANCO DE FOMENTO

Son las notas de débito enviadas al banco por concepto de la entrega de harina subsidiada

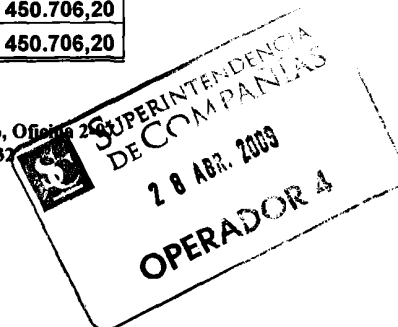
PRESTAMOS ACCIONISTAS:

Los accionistas realizan préstamos a la empresa que recurre a ellos para no ir a los bancos, todos tienen contratos de los préstamos accionistas.

10. PASIVO LARGO PLAZO

El pasivo a largo plazo se compone de:

CUENTAS	SALDO	SALDO
	AL 31-12-07	AL 31-12-08
PASIVO LARGO PLAZO		
PROVISIONES EMPLEADOS		
Provisión Jubilación Patronal	0,00	420.951,70
Provisión deshaucio	0,00	29.754,50
Total Provisiones Empleados	0,00	450.706,20
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO	0,00	450.706,20



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
FABRICA DE ALIMENTOS S.A. FALIMENSA - 2008

La jubilación y el desahucio tiene el estudio actuarial realizado por la empresa Actuarial Consultores CIA. Ltda., firmado por Rodrigo Ibarra Jarrín registro PM 029 con fecha 18 de septiembre 2008.

11. PASIVO TOTAL

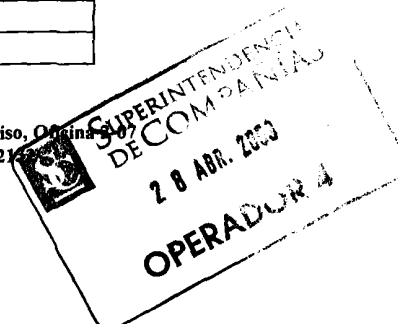
TOTAL PASIVO 2007	1.043.274,92
TOTAL PASIVO 2008	2.149.582,80
INCREMENTO RESPESTO AL 2007	106,04%

Según los Estados Financieros al 31 de diciembre 2008 se observa que los Pasivos Totales de la empresa han tenido un incremento del 106.04% respecto al 2007, porcentaje superior al 56.61% en que se han incrementado los activos.

13. PATRIMONIO

CUENTAS	SALDO	SALDO
	AL 31-12-07	AL 31-12-08
CAPITAL SOCIAL		
Capital	685.000,00	700.000,00
Total Capital Social	685.000,00	700.000,00
AUMENTO DE CAPITAL		
Aportes Futura Capitalizacion	3.538,68	3.538,68
Total Aumento de Capital	3.538,68	3.538,68
RESERVAS		
Reserva Legal	30.591,60	40.762,79
Total Reservas	30.591,60	40.762,79
CUENTAS DE RESULTADOS		
RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES		
Utilidades no distribuidas	6.330,29	44.600,65
Perdidas Acumuladas	-29.968,25	-63.147,19
Resultados del Ejercicio 2007	179.184,58	
Total Resul. Ejercicios Anteriores	155.546,62	-18.546,54
RESULTADOS EJERCICIO ACTUAL		

Av. República No. 500 y Almagro, Edificio Pucará, Segundo Piso, Oficina 507
Telefax: 2558358 - 2506321 - celular 0998221123
silomersa@punto.net.ec
Quito - Ecuador



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
FABRICA DE ALIMENTOS S.A. FALIMENSA - 2008

Resultados del Ejercicio 2008		130.392,18
Total Resul. Ejercicio Actual	0,00	130.392,18
RESERVAS		
RESERVAS DE CAPITAL		
Reserva Capital	161,44	161,44
Reserva por Valuacion	3.294,79	3.294,79
Total de Reservas de Capital	3.456,23	3.456,23
TOTAL PATRIMONIO	878.133,13	859.603,34

- El Patrimonio total de la empresa, respecto al 2007 ha disminuido en un 2.11% por cuanto la empresa realizo el reparto total de las utilidades año 2007.

TOTAL PATRIMONIO 2007	878.133,13
TOTAL PATRIMONIO 2008	859.603,34
DECREMENTO RESPESTO AL 2007	-2,11%

ESTRUCTURA DEL CAPITAL SOCIAL

Aumento de Capital: El aumento de capital se realizó el 15 de Agosto del año 2008, ante el doctor Juan Villacis Medina; Notario Noveno del Cantón Quito y fue inscrita en el Registro Mercantil el 15 de enero del 2009 bajo el número 5083, sube de 685.000 a \$700.000

ACCIONISTAS	CAPITAL ANTERIOR	AUMENTO CAPITAL CON UTILID 2007	NUEVO CAPITAL USD	NUMERO ACCIONES	%
Laura Altamirano	411,000.00	9,000.00	420,000.00	420,000	60.00%
Mario E. Paredes V.	68,500.00	1,500.00	70,000.00	70,000	10.00%
Mauricio E. Paredes A.	68,500.00	1,500.00	70,000.00	70,000	10.00%
Mario E. Paredes A.	68,500.00	1,500.00	70,000.00	70,000	10.00%
Álvaro P. Mosquera P.	22,834.00	500.00	23,334.00	23,334	3.34%
Juan José Mosquera P.	22,833.00	500.00	23,333.00	23,333	3.33%
Patricio S. Mosquera P.	22,833.00	500.00	23,333.00	23,333	3.33%
TOTAL	685,000.00	15,000.00	700,000.00	700,000	100.00%

Av. República No. 500 y Almagro, Edificio Pucará, Segundo Piso, Oficina 2-02
Telefax: 2558358 - 2506321 - celular 099822132
silomersa@punto.net.ec
Quito - Ecuador



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
FABRICA DE ALIMENTOS S.A. FALIMENSA - 2008

14. INGRESOS

Los ingresos se componen de:

CUENTAS	SALDO	SALDO
	AL 31-12-07	AL 31-12-08
VENTAS		
Ventas Harina	-1,921,090.75	-2,858,226.96
Ventas Avena	0.00	-1,364,571.93
Ventas Maíz	0.00	-128,994.56
Ventas Mercaderías	-6,050,896.30	-6,097,296.73
Ventas Sub producto Trigo	0.00	-368,311.13
Ventas Trigo	0.00	-282,600.80
Total Ventas	-7,971,987.05	-11,100,002.11
DEVOLUCIONES EN VENTAS		
Devoluciones en Ventas	104,002.19	419,672.22
Total Devoluciones en Venta	104,002.19	419,672.22
DESCUENTO EN VENTAS		
Descuento en Ventas	39,566.99	44,016.84
Total Descuento en Ventas	39,566.99	44,016.84
INGRESOS FINANCIEROS		
Intereses Cuentas Corrientes	-1,836.74	-3,737.39
Intereses Cuentas Ahorros	-2,018.56	-169.29
Total Ingresos Financieros	-3,855.30	-3,906.68
OTROS		
Utilidad Venta Activos Fijos	-500.00	0.00
Otros Ingresos	-44.29	-190.00
Interés Ganados –Empleados	-308.27	-286.84
Transporte de Mercadería	0.00	-18,220.00
Subsidio Harina	0.00	-235,708.70
Total Otros	-852.56	-254,405.54
TOTAL INGRESOS	-7,833,125.73	-10,894,625.27

La empresa ha generado ingresos con un incremento de alrededor del 28% con respecto al ejercicio anterior.

COSTOS DIRECTOS

Av. República No. 500 y Almagro, Edificio Pucará, Segundo Piso Oficina 2-07
Telefax: 2558358 – 2506321 - celular 0998221111
silomersa@punto.net.ec
Quito - Ecuador



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
FABRICA DE ALIMENTOS S.A. FALIMENSA - 2008

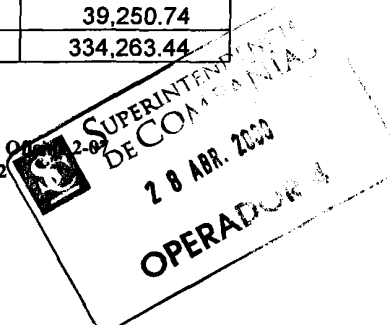
Los costos directos se componen de:

Cuentas	SALDO	SALDO
	AL 31-12-07	AL 31-12-08
COSTO DE VENTAS MERCADERIAS		
Costo Ventas Mercaderías	5421131.35	6309089.33
Descuento en Compras	-6950.01	-19377.97
Total Costo de Ventas Mercaderías	5414181.34	6289711.36
COSTO DE VENTAS PRODUCTOS TERMINADOS		
Costo Venta Harinas	1466276.02	2592523.29
Costo de Ventas Subproducto Trigos	0	114810.18
Costo de Ventas Avena		373519.43
Costo de Ventas Subproducto AVENA		2098
Costo de Ventas Maíz		115799.69
Costos Trigo		210767.19
Total Costos de Ventas Productos Termina	1466276.02	3409517.78
AJUSTE AL COSTO		
Ajuste al Costo	-182.56	0
Total Ajuste al Costo	-182.56	0
TOTAL COSTOS	6.880.274.8	9.699.229.14

GASTOS:

Corresponde a los gastos de administración y ventas su saldo es:

Cuentas	SALDO	SALDO
	AL 31-12-07	AL 31-12-08
GASTOS DE ADMINISTRACION FIJOS		
Gastos de Personal	83,553.83	113,780.19
Total Servicios Básicos	10,485.18	12,394.55
Total Mantenimiento	16,559.49	24,009.00
Total Depre. Y Amortización	18,411.22	19,949.49
Total Honorarios	-	36,512.00
Total Imp. Y Contribuciones	9,069.98	9,315.97
Total Gastos. Legales Y Asesoría	16,593.35	38,158.62
Total Atenciones Sociales	3,935.36	2,043.78
Total Anuncios	484.74	183.05
Total Seguros	6,308.33	7,107.82
Total Diversos	30,596.06	39,250.74
Total de Gastos de Venta Fijos	242,161.15	334,263.44



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
FABRICA DE ALIMENTOS S.A. FALIMENSA - 2008

Total Servicios Básicos	3,648.14	3,298.06
Total Mantenimientos	28,410.35	36,638.07
Total Depre. Y Amortizaciones	899.88	6,090.03
Total Arriendos	12,652.49	17,179.64
Total Imp. Y Contribuciones	1,438.63	1,586.30
Total Gastos Legales	-	2,420.99
Total Viajes y Viáticos	4,198.71	7,968.90
Total Atenciones Sociales	679.38	1,208.80
Total Publicidad y Propaganda	3,203.53	6,888.00
Total Gastos Comerciales	202,794.18	205,591.64
Total Seguros Contratados	8,694.44	10,037.89
Total Diversos	61,668.17	78,814.68
Total Gastos Financieros	7,219.76	50,312.30
TOTAL GASTOS	773,666.35	1,065,003.95

Los gastos corresponden a sueldos, salarios, beneficios, mantenimiento, servicios públicos, impuestos, ventas y financieros.

EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de emisión del Informe por parte de los Auditores Externos, no han sucedido situaciones, que a criterio de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.

21.- CONTINGENCIAS

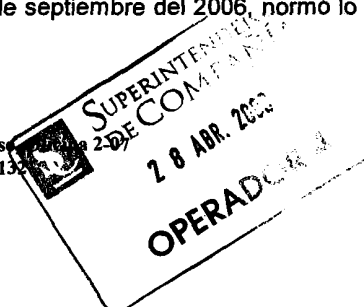
A.- Situación Tributaria

La empresa de enero a diciembre del 2008, 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.

APLICACIÓN NIIF:

ANTECEDENTES Mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 emitida por el Señor Superintendente de Compañías, publicada en el Registro Oficial No. 348 de lunes 4 de septiembre del 2006, normó lo siguiente, la contabilidad se llevará:

Av. República No. 500 y Almagro, Edificio Pucará, Segundo Piso
Telefax: 2558358 - 2506321 - celular 0998221322
silomersa@punto.net.ec
Quito - Ecuador



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
FABRICA DE ALIMENTOS S.A. FALIMENSA - 2008

Artículo 1. Adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Artículo 2. Disponer que las Normas Internacionales de Información Financiera, NIIF, sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, emitida con fecha Quito, el 20 de noviembre del 2008, para el registro, preparación y presentación de estados financieros, de acuerdo al siguiente cronograma.

1. Aplicarán a partir del 1 de enero del 2010: Las compañías y los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa.

Se establece el año 2009 como período de transición; para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" a partir del ejercicio económico del año 2009.

2. Aplicarán a partir del 1 de enero del 2011: Las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US \$ 4'000.000,00 al 31 de diciembre del 2007; las compañías Holding o tenedoras de acciones, que voluntariamente hubieren conformado grupos empresariales; las compañías de economía mixta y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el Estado y entidades del sector público; las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, paraestatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que éstas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador.

Se establece el año 2010 como período de transición; para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de información financiera "NIIF" a partir del ejercicio económico del año 2010.

3. Aplicarán a partir del 1 de enero del 2012: Las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores.

Se establece el año 2011 como período de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", a partir del año 2011.

Artículo Segundo.- Como parte del proceso de transición, las compañías que conforman los grupos determinados en los numerales 1, 2 y 3 del artículo primero elaborarán obligatoriamente hasta marzo del 2009, marzo del 2010 y marzo del 2011, en su orden, un cronograma de implementación de dicha disposición, el cual tendrá, al menos, lo siguiente:

- Un plan de capacitación.
- El respectivo plan de implementación.



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
FABRICA DE ALIMENTOS S.A. FALIMENSA - 2008

- La fecha del diagnóstico de los principales impactos en la empresa.

Esta información deberá ser aprobada por la Junta General de Socios o Accionistas, o por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos; o, por el apoderado en caso de entes extranjeros que ejerzan actividades en el país.

Adicionalmente, estas empresas elaborarán, para sus respectivos períodos de transición, lo siguiente:

- a) Conciliaciones del patrimonio neto reportado bajo NEC al patrimonio bajo NIIF, al 1 de enero y al 31 de diciembre de los períodos de transición;
- b) Conciliaciones del estado de resultados del 2009, 2010 y 2011, según el caso, bajo NEC al estado de resultados bajo NIIF; y,
- c) Explicar cualquier ajuste material si lo hubiere al estado de flujos efectivo del 2009, 2010 y 2011, según el caso, previamente presentado bajo NEC.

Las conciliaciones se efectuarán con suficiente detalle para permitir a los usuarios (accionistas, proveedores, entidades de control, etc.) la comprensión de los ajustes significativos realizados en el balance y en el estado de resultados. La conciliación del patrimonio neto al inicio de cada período de transición, deberá ser aprobada por el directorio o por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos, hasta el 30 de septiembre del 2009, 2010 ó 2011, según corresponda, y ratificada por la junta general de socios o accionistas, o por el apoderado en caso de entes extranjeros que ejerzan actividades en el país, cuando conozca y apruebe los primeros estados financieros del ejercicio bajo NIIF.

Los ajustes efectuados al término del período de transición, al 31 de diciembre del 2009, 2010 y 2011, según el caso, deberán contabilizarse el 1 de enero del 2010, 2011 y 2012, respectivamente.

Artículo Tercero.- La Superintendencia de Compañías ejercerá los controles correspondientes para verificar el cumplimiento de estas obligaciones, sin perjuicio de cualquier control adicional orientado a comprobar el avance del proceso de adopción.

Artículo Cuarto.- Sin perjuicio de los plazos señalados en los artículos que anteceden, cualquier compañía queda en libertad de adoptar anticipadamente la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" antes de las fechas previstas, para lo cual deberá notificar a la Superintendencia de Compañías de este hecho.

Artículo Quinto.- Dejar sin efecto el artículo tercero de la Resolución No. 06.Q.ICI.004 de 21 de agosto del 2006, publicada en el Registro Oficial No. 348 de 4 de septiembre del mismo año.

Artículo Sexto.- Establecer que las Normas Ecuatorianas de Contabilidad "NEC", de la 1 a la 15 y de la 18 a la 27, se mantendrán vigentes hasta el 31 de diciembre del

Av. República No. 500 y Almagro, Edificio Pucará, Segundo Piso, Oficina 2-07
Telefax: 2558358 - 2506321 - celular 099822132
silomersa@punto.net.ec
Quito - Ecuador



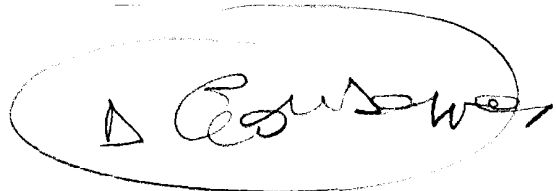
**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
FABRICA DE ALIMENTOS S.A. FALIMENSA - 2008**

2009, hasta el 31 de diciembre del 2010 y hasta el 31 de diciembre del 2011 para las compañías y entes mencionados en los numerales 1, 2 y 3 del artículo primero de esta resolución, respectivamente.

De acuerdo a la disposición segunda a la empresa le toca aplicar NIIFS, en el año 2012 y su periodo de transición es en el 2011, por lo cual debe establecer la respectiva planificación arriba indicada.

Av. República No. 500 y Almagro, Edificio Pucará, Segundo Piso, Oficina 207
Telefax: 2558358 - 2506321 - celular 099822132
silomersa@punto.net.ec
Quito - Ecuador





FABRICA DE ALIMENTOS S.A.

CONTENIDO :

Páginas

B) ESTADOS FINANCIEROS :

4.- Balance General del año 2008	23 - 26
5.- Estado de Resultados del año 2008	27 - 30
6- Estado de Flujos de Efectivo año 2008	31
7- Estado de Evolución del Patrimonio del año 2008	32
8- Anexo - Conciliación Tributaria 2008	33
9- Balance de Comprobación del año 2008	34 - 40



FALIMENSA 2008
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

ACTIVO

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE

2,723,804.63

FONDOS DISPONIBLES

264,993.92

CAJA GENERAL

2,610.00

FONDO BODEGA

50.00

FONDO ROTATIVO

1,000.00

FONDO DE COMPRAS

100.00

FONDO DE MOVILIZACIONES

720.00

FONDO DE ENTREGAS

740.00

BANCOS

262,335.48

PRODUBANCO 0205600123-8

169,507.29

BANCO INTERNACIONAL 250600124

68,397.07

BANCO PICHINCHA CTA 3087398904

-718.79

BANCO PICHINCHA GANADOLAR 60781522-2

666.20

BANCO LLOYDS TSB BANK 151297

2,356.85

BANK PICHINCHA MIAMI 023118716

915.47

BANCO NACIONAL DE FOMENTO 0010251438

16,511.66

BANCO ECUATORIANO VIVIENDA CTA AH 1000000

4,699.73

INVERSIONES TEMPORALES

48.44

FONDO SUPREMO # 66563

6.67

FONDO DISPONIBLE # 49086

41.77

CUENTAS POR COBRAR

987,541.71

CLIENTES POR COBRAR

899,672.87

CLIENTES POR COBRAR

929,307.05

PROVISION CUENTAS INCOBRABLES

-29,634.18

EMPLEADOS POR COBRAR

2,865.12

EMPLEADOS POR COBRAR-PRESTAMOS

2,865.12

CREDITO TRIBUTARIO

67,257.18

IMP. RT. REND. F. PRESENTE EJERCICIO

74.35

IMP. RT. IMP. RENTA PRESENTE EJERCICIO

53,635.39

IMP. RT. IMP. RENTA AÑO 2005

3,812.47

IMP. RT. IMP. RENTA AÑO 2007

9,734.97

OTRAS CUENTAS POR COBRAR

6,234.02

ANTICIPOS A TERCEROS

6,234.02

VALORES A LIQUIDAR

11,512.52

VALORES EN GARANTIA

11,512.52

INVENTARIOS

1,471,269.00

INVENTARIOS MATERIA PRIMA

465,701.94

TRIGO

462,960.43

COMPLEMENTO VITAMINICO

2,741.51

INVENTARIOS PRODUCTOS TERMINADOS

89,646.83

HARINAS TRIGO

69,858.55

SUBPRODUCTOS TRIGO

19,788.28

MERCADERIA NACIONAL

854,449.53

MERCADERIA NACIONAL

854,449.53

MATERIALES Y SUMINISTROS

26,215.97

SACOS

19,989.66

CONOS HILO

242.58

FUNDAS PLASTICAS

5,268.73



FALIMENSA 2008
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

ACTIVO

EMPAQUES	715.00	
IMPORTACIONES TRANSITO	35,254.73	
48AVA IMPORTACION DE AFRECHOS	32,635.78	
23AVA IMPORTACION DE TRIGO	1,982.28	
91AVA IMPORTACION DE AVENA	636.67	
ACTIVO FIJO		261,025.63
MUEBLES Y ENSERES	1,692.89	
MUEBLES Y ENSERES-COSTO INICIAL	13,026.36	
DEP.ACUM.MUEBLES Y ENSERES	-11,333.47	
EQUIPOS DE OFICINA	2,113.39	
EQUIPOS DE OFICINA-COSTO INICIAL	7,732.60	
DEP.ACUM.EQUIPOS DE OFICINA	-5,619.21	
VEHICULOS	23,497.41	
VEHICULOS-COSTO INICIAL	52,137.88	
DEP.ACUM. VEHICULOS	-28,640.47	
MAQUINARIA Y EQUIPO	22,317.56	
MAQUINARIA Y EQUIPO-COSTO INICIAL	149,315.56	
DEP.ACUMULADA MAQUINARIA Y EQUIPO	-126,998.00	
EDIFICIOS	99,039.89	
EDIFICIOS-COSTO INICIAL	393,141.63	
DEP.ACUMULADA EDIFICIOS	-294,101.74	
SOFTWARE	71.51	
SOFTWARE-COSTO INICIAL	7,953.73	
AMORT. ACUMULADA SOFTWARE	-7,882.22	
EQUIPO DE COMPUTACION Y SISTEMAS ELECTRONICO	5,342.98	
EQ. DE COMPUTACION Y SISTEMAS ELECTRONICOS	25,182.78	
EQ. DE COMPUTACION Y SISTEMAS ELECTRONICOS	-19,839.80	
TERRENOS	106,950.00	
TERRENO	106,950.00	
OTROS ACTIVOS		24,355.88
ACTIVOS DIFERIDOS	2,805.87	
GASTOS PREPAPAGADOS Y PROVISIONES	2,805.87	
SEGUROS ANTICIPADOS	2,805.87	
DOCUMENTOS X COBRAR LARGO PLAZO	21,550.01	
EMPLEADOS X COBRAR L.P.	21,550.01	
TOTAL ACTIVO:		3,009,186.14

PASIVO Y PATRIMONIO

PASIVO

PASIVO CORRIENTE		-2,074,180.95
CUENTAS POR PAGAR	-2,074,180.95	
PROVEEDORES	-656,572.77	
PROVEEDORES NACIONALES	-420,951.70	
PROVEEDORES EXTRANJEROS	-235,621.07	
IESS POR PAGAR	-11,497.52	
FONDOS DE RESERVA	-11,497.52	
NOMINAS POR PAGAR	-355.90	



FALIMENSA 2008
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

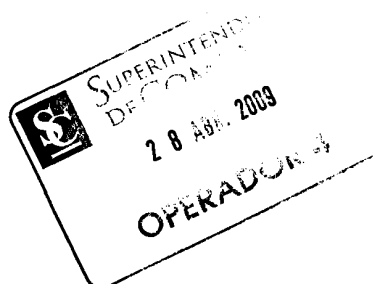
PASIVO Y PATRIMONIO

SUELDOS Y SALARIOS POR PAGAR	-355.90	
ACCIONISTAS POR PAGAR	-716,996.68	
ALTAMIRANO LAURA	-60,000.00	
PAREDES MAURICIO	-200,000.00	
PAREDES VILLACIS MARIO	-380,517.68	
SUCESORES SRA. ILEANA PAREDES	-76,479.00	
CUENTAS POR PAGAR A TERCEROS	-654,880.61	
SEGUROS EMPLEADOS	-18.75	
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	-1,016.00	
ANTICIPO DE CLIENTES	-94,104.04	
PRESTAMOS POR PAGAR LLOYDS TSB BANK	-250,000.00	
PRESTAMOS POR PAGAR BCO. INTERNACIONAL	-297,076.92	
BANCO DE FOMENTO POR LIQUIDAR	-12,664.90	
EMPLEADOS POR PAGAR	-18,685.12	
DECIMO TERCER SUELDO X P	-2,752.65	
DECIMO CUARTO SUELDO X P	-4,031.32	
VACACIONES X P	-5,153.30	
OTROS DESCOTOS. Y RECUPERACIONES	-6,570.21	
OTROS DESCUENTOS EMPLEADOS	-177.64	
OBLIGACIONES FISCALES	-15,192.35	
RETENCION EN LA FUENTE	-4,336.70	
IVA RETENIDO 30% - X PAGAR	-182.54	
IVA POR PAGAR	-2,555.58	
IVA RETENIDO 70% - X PAGAR	-247.11	
IVA RETENIDO 100% - X PAGAR	-4,865.41	
RETENCION EN LA FUENTE HONORARIOS P/N	-2,939.61	
RETENCION EN LA FUENTE POR SEGUROS	-0.12	
RETENCION EN LA FUENTE POR RENDI/FINANCIEI	-65.28	
PASIVO LARGO PLAZO		-75,401.85
PROVISIONES EMPLEADOS	-75,401.85	
PROVISION JUBILACION PATRONAL	-45,647.35	
PROVISION DESAHUCIO	-29,754.50	
TOTAL PASIVO:		-2,149,582.80

PATRIMONIO

INTEGRACION DEL CAPITAL		-703,538.68
CAPITAL SOCIAL	-700,000.00	
CAPITAL	-700,000.00	
AUMENTO DE CAPITAL	-3,538.68	
APORTES FUTURA CAPITALIZACION	-3,538.68	
RESERVAS		-40,762.79
RESERVA LEGAL	-40,762.79	
CUENTAS DE RESULTADOS		-111,845.64
RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES	18,546.54	
UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS	-44,600.65	
PERDIDAS ACUMULADAS	63,147.19	

Fecha Impresión: 24/04/2009



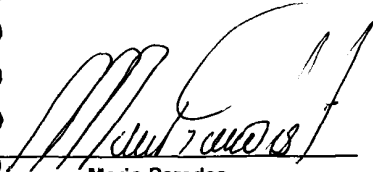


FALIMENSA 2008
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

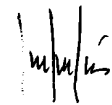
Página: 4 de 4

RESULTADOS EJERCICIO ACTUAL	-130,392.18	
RESULTADOS DEL EJERCICIO 2008	-130,392.18	
RESERVAS DE CAPITAL		-3,456.23
RESERVA CAPITAL	-161.44	
RESERVA POR VALUACION	-3,294.79	
TOTAL PATRIMONIO:		-859,603.34

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO :	-3,009,186.14
------------------------------------	----------------------



Mario Paredes
Gerente General



Luis Moyon
Contador
17-2566



INGRESOS

INGRESOS

INGRESOS OPERACIONALES	-10,636,313.05
VENTAS	-11,100,002.11
VENTAS HARINA	-2,858,226.96
VENTAS AVENA	-1,364,571.93
VENTAS MAIZ	-128,994.56
VENTAS MERCADERIAS	-6,097,296.73
VENTAS SUBPRODUCTOS TRIGO	-368,311.13
VENTAS TRIGO	-282,600.80
DEVOLUCIONES EN VENTAS	419,672.22
DEVOLUCIONES EN VENTAS	419,672.22
DESCUENTO EN VENTAS	44,016.84
DESCUENTO EN VENTAS	44,016.84
INGRESOS NO OPERACIONALES	-258,312.22
INGRESOS FINANCIEROS	-3,906.68
INTERESES CUENTAS CORRIENTES	-3,737.39
INTERESES CUENTAS AHORROS	-169.29
OTROS	-254,405.54
OTROS INGRESOS	-190.00
INTERES GANADOS -EMPLEADOS	-286.84
TRANSPORTE DE MERCADERIA	-18,220.00
SUBSIDIO HARINA	-235,708.70
TOTAL INGRESOS:	-10,894,625.27

EGRESOS

COSTOS

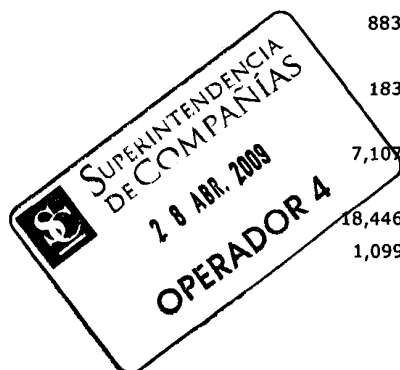
COSTO DE VENTAS	9,699,229.14
COSTO DE VENTAS MERCADERIAS	6,289,711.36
COSTO DE MERCADERIAS NACIONAL	6,309,089.33
DESCUENTO EN COMPRAS	-19,377.97
COSTO DE VENTAS PRODUCTOS TERMINA	3,409,517.78
COSTO VENTA HARINAS	2,592,523.29
COSTO VENTAS SUBPRODUCTOS TRIGO	114,810.18
COSTO VENTAS AVENA	373,519.43
COSTO VENTAS SUBPRODUCTOS AVENA	2,098.00
COSTO VENTAS MAIZ	115,799.69
COSTOS TRIGO	210,767.19
TOTAL COSTOS:	9,699,229.14

EGRESOS

GASTOS DE OPERACION	1,014,691.65
GASTOS DE ADMINISTRACION	302,705.21
GASTOS DE ADMINISTRACION FIJOS	113,780.19
SUELDOS	71,071.96
HORAS EXTRAS	2,279.37
DECIMO TERCER SUELDO	6,344.70
DECIMO CUARTO SUELDO	3,037.82



VACACIONES	830.09
FONDOS DE RESEVA	4,606.63
APORTE PATRONAL IESS	10,211.31
UNIFORMES	1,446.20
CAPACITACION PERSONAL	1,445.80
REFRIGERIO PERSONAL	8,393.05
PROVISION JUBILACION PATRONAL	1,872.66
PROVISION DESAHUCIO	2,240.60
GASTOS DE ADMINISTRACION VARIABLE	188,925.02
SERVICIOS BASICOS	12,394.55
ENERGIA ELECTRICA Y AGUA	795.56
TELEFONO Y FAX	11,004.45
INTERNET Y CORREO	594.54
MANTENIMIENTOS	24,009.00
MAQUINARIA Y EQUIPO	2,200.14
MUEBLES Y ENSERES	392.00
VEHICULOS	4,898.51
EDIFICIOS	12,600.68
HERRAMIENTAS Y FUNGIBLES	332.79
SOFTWARE	1,368.95
EQUIPO COMPUTACION	2,098.73
EQUIPO DE OFICINA	117.20
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	19,949.49
MUEBLES Y ENSERES	271.27
EDIFICIOS	16,551.60
SOFTWARE	262.44
EQUIPO COMPUTACION	2,713.28
EQUIPO DE OFICINA	150.90
HONORARIOS	36,512.00
PROFESIONALES	36,512.00
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	9,315.97
PATENTE MUNICIPAL	5,002.00
1.5 X MIL	1,202.79
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS	1,440.84
CONTRIBUCIONES MUNICIPIO	584.03
CAMARA DE LA PEQUEÑA INDUSTRIA DE PICH	216.00
MATRICULA VEHICULOS	370.31
CONTRIBUCIONES CUERPO BOMBEROS	500.00
GASTOS LEGALES Y ASESORIAS	38,158.62
LEGALES, JUDICIALES, TRAMITES	16,840.88
CONTABLES Y ASESORIAS	19,245.74
AUDITORIA EXTERNA Y COMISARIO	2,072.00
ATENCIONES SOCIALES	2,043.78
AGASAJOS EMPLEADOS	1,160.26
ATENCION CLIENTES	883.52
ANUNCIOS	183.05
ANUNCIOS	183.05
SEGUROS CONTRATADOS	7,107.82
SEGUROS	7,107.82
DIVERSOS	39,250.74
UTILES DE OFICINA	18,446.03
MATERIALES DE LIMPIEZA	1,099.73

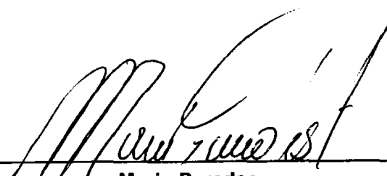


GUARDIANA Y SEGURIDAD	2,202.47	
MOVILIZACIONES	3,000.99	
SERVICIOS BANCARIOS	6,239.86	
COMBUSTIBLES	7,746.33	
LUBRICANTES	515.33	
GASTOS DE VENTAS		711,986.44
GASTOS DE VENTAS FIJOS		334,263.44
SUELDOS	140,400.83	
HORAS EXTRAS	29,089.39	
DECIMO TERCER SUELDO	19,006.17	
DECIMO CUARTO SUELDO	8,584.25	
VACACIONES	5,104.91	
FONDOS DE RESERVA	13,063.08	
APORTE PATRONAL IESS	26,309.92	
UNIFORMES	564.48	
ALIMENTACION Y REFRIGERIO	19,225.97	
COMISIONES	63,737.31	
ASISTENCIA MEDICA	415.56	
CAPACITACION PERSONAL	392.00	
BONIFICACIONES ESPECIALES	260.00	
PROVISION JUBILACION PATRONAL	3,692.08	
PROVISION DESAHUCIO	4,417.49	
GASTOS DE VENTA VARIABLES		377,723.00
SERVICIOS BASICOS		3,298.06
ENERGIA ELECTRICA Y AGUA	58.37	
TELEFONO Y FAX	2,711.07	
INTERNET Y CORREO	528.62	
MANTENIMIENTOS		36,638.07
MAQUINARIA Y EQUIPO	198.46	
MUEBLES Y ENSERES	1,176.00	
VEHICULOS	30,139.62	
EDIFICIOS	5,048.95	
EQUIPO DE OFICINA	75.04	
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES		6,090.03
MUEBLES Y ENSERES	36.96	
VEHICULOS	5,274.83	
EQUIPO DE COMPUTACION	489.64	
EQUIPO DE OFICINA	288.60	
ARRIENDOS		17,179.64
ARRIENDOS	17,179.64	
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES		1,586.30
CONTRIBUCIONES	948.81	
MATRICULA DE VEHICULOS	637.49	
GASTOS LEGALES		2,420.99
LEGALES Y JUDICIALES	2,420.99	
VIAJES Y VIATICOS		7,968.90
PASAJES	3,633.95	
GASTOS DE VIAJES	4,334.95	
ATENCIONES SOCIALES		1,208.80
AGASAJOS EMPLEADOS	1,128.80	
ATENCION CLIENTES	80.00	
PUBLICIDAD Y PROPAGANDA		6,888.00



PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	6,888.00	
GASTOS COMERCIALES	205,591.64	
FLETES	174,132.36	
GASTOS DE IMPORTACION	363.78	
ESTIBAJES	25,310.57	
ALMACENAJES	5,784.93	
SEGUROS CONTRATADOS	10,037.89	
SEGUROS	10,037.89	
DIVERSOS	78,814.68	
UTILES DE OFICINA	9,298.80	
MATERIAL DE LIMPIEZA	360.58	
MOVILIZACIONES	20,158.58	
SERVICIOS BANCARIOS	53.37	
ANALISIS DE PRODUCTOS	11.66	
COMBUSTIBLES	31,730.99	
PROVISION INCOBRABLES	9,015.10	
FUMIGACION	6,359.22	
LUBRICANTES	1,826.38	
GASTOS NO OPERACIONALES		50,312.30
GASTOS FINANCIEROS		50,312.30
GASTO INTERESES	7,295.98	
OTROS GASTOS NO DEDUCIBLES	12,797.85	
PERDIDA EN INVERSIONES EN ACCIONES	218.39	
JUBILACION PATRONAL NO DEDUCIBLE	6,903.67	
DESAHUCIO NO DEDUCIBLE	23,096.41	
TOTAL EGRESOS:		1,065,003.95

CUENTA RESULTADO: -130,392.18



Mario Paredes
Gerente General



Luis Moyon
Contador
17-2566



FABRICA DE ALIMENTOS S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN :

Recibido de Clientes	\$ 10,606,504.87	
Pagado a Proveedores	\$ -10,854,979.86	
Intereses Pagados	\$ -7,295.98	
Intereses Recibidos	\$ 3,906.68	
Impuesto a la Renta	\$ -	
Efectivo Neto proveniente de Actividades de Operación		\$ -251,864.29

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN .

Incremento de inversiones	\$ -	
Venta de activos fijos	\$ -	
Adquisición de activos fijos	\$ -18,076.63	
Efectivo Neto proveniente de Actividades de Inversión		\$ -18,076.63

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO :

Obligaciones con Accionistas	\$ 134,999.00	
Disminución/Aumento de efectivo en el Patrimonio	\$ -	
Efectivo Neto proveniente de Actividades de financiamiento		\$ 134,999.00

CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA

Incremento del presente año	\$ -134,941.92	
Saldo Inicial	\$ 399,935.84	
<u>SALDO FINAL DE CAJA</u>		<u>\$ 264,993.92</u>

ELABORADO POR :

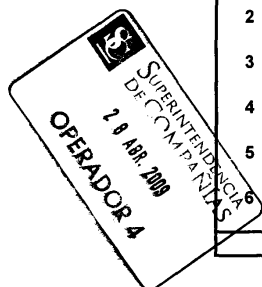


LUIS MOYON
CONTADOR

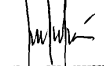


FABRICA DE ALIMENTOS S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AÑO 2008

ITEM	CUENTAS	SALDO AL 31-Dic-2008	SALDO AL 31-Dic-2008	DIFERENCIA	VARIACION	% Participación en el Patrimonio
1	CAPITAL	\$ 685,000.00	\$ 700,000.00	\$ 15,000.00	2.19%	79.71%
2	APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	\$ 3,538.68	\$ 3,538.68	\$ -	0.00%	0.40%
3	RESERVA LEGAL	\$ 30,591.60	\$ 40,762.79	\$ 10,171.19	33.25%	4.64%
4	RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES	\$ -23,637.96	\$ -18,546.54	\$ 5,091.42	-21.54%	-2.11%
5	RESERVA DE CAPITAL	\$ 3,456.23	\$ 3,456.23	\$ -	0.00%	0.39%
	UTILIDAD CONTABLE DEL PERIODO	\$ 179,184.58	\$ 130,392.18	\$ -48,792.40	-27.23%	14.85%
	TOTAL PATRIMONIO	\$ 878,133.13	\$ 859,603.34	\$ -18,529.79	-2.11%	97.89%



ELABORADO POR :



LUIS MOYON
CONTADOR

FABRICA DE ALIMENTOS S.A.
CONCILIACION Y UTILIDAD DISPONIBLES PARA ACCIONISTAS
EJERCICIO ECONOMICO 2008

ESTADO DE RESULTADO EJERCICIO 2008 :

	VENTAS		\$ 10,636,313.05
	COSTOS		\$ 9,699,229.14
(=)	UTILIDAD BRUTA		\$ 937,083.91
	GASTOS		\$ 1,021,987.63
	GASTOS ADMINISTRATIVOS	\$ 301,264.37	
	GASTOS VENTAS	\$ 713,427.28	
	GASTOS FINANCIEROS	\$ 7,295.98	
(=)	UTILIDAD OPERATIVA		\$ -84,903.72
	MOVIMIENTO NO OPERACIONAL		
	GASTOS NO OPERACIONALES		\$ 43,016.32
	INGRESOS NO OPERACIONALES		\$ 258,312.22
(=)	UTILIDAD CONTABLE		\$ 130,392.18
	GASTOS NO DEDUCIBLES		\$ 117,783.48
(=)	UTILIDAD CONTABLE + GASTO N.D.		\$ 248,175.66
15%	PARTICIPACION TRABAJADORES		\$ 19,558.83

CALCULO MAXIMO A REINVERTIR

FORMULA ;

MAXIMO A REINVERTIR : $(0.90 \times U. LIQUIDA - 0.225 \times BASE IMPONIBLE) / 0.91$

VALOR MAXIMO A REINVERTIR	\$ 53,089.26
----------------------------------	---------------------

CALCULO CON REINVERSION

	UTILIDAD CONTABLE		\$ 130,392.18
(-)	PARTICIPACION TRABAJADORES		\$ 19,558.83
(+)	GASTOS NO DEDUCIBLES		\$ 117,783.48
(=)	BASE IMPONIBLE IMP. RENTA		\$ 228,616.83
15%	IMPUESTO VALOR A REINVERSION	\$ -	\$ -
25%	IMPUESTO VALOR SIN REINVERSION	\$ 228,616.83	\$ 57,154.21
	TOTAL IMPUESTO A LA RENTA	\$ 228,616.83	\$ 57,154.21

CALCULO DE LAS RESERVAS

	UTILIDAD CONTABLE		\$ 130,392.18
	PARTICIPACION TRABAJADORES		\$ 19,558.83
	IMPUESTO A LA RENTA		\$ 57,154.21
	UTILIDAD ANTES DE RESERVAS		\$ 53,679.15
10%	RESERVA LEGAL		\$ 5,367.91
	UTILIDAD LIQUIDA		\$ 48,311.23
	A CAPITALIZAR		\$ -
	DIVIDENDOS A DISTRIBUIR		\$ 48,311.23
50%	REPARTO		\$ 24,155.62
(=)	SALDO A UTILIDAD NO DISTRIBUIDAS		\$ 24,155.62





FALIMENSA 2008

BALANCE DE COMPROBACION

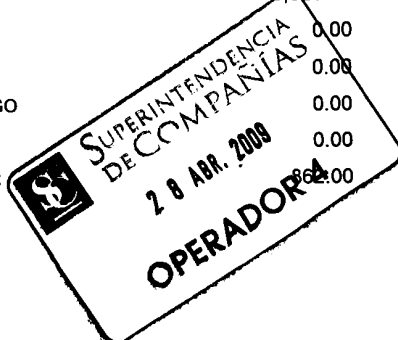
Página: 1 de 7

Fecha: 24/04/2009

Desde 01/01/2008 Hasta 31/12/2008

Fecha: 24 DE ABRIL DEL 2009

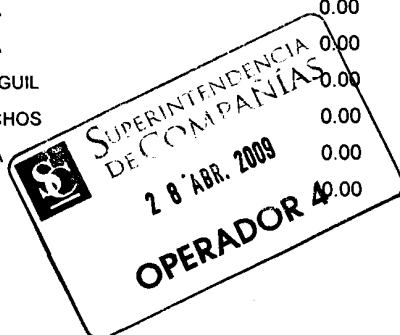
Código	Cuenta	Saldo Anterior	Debe	Haber	Saldo Actual
1.1.0.01.01	FONDO BODEGA	50.00	0.00	0.00	50.00
1.1.0.01.03	FONDO ROTATIVO	1,000.00	0.00	0.00	1,000.00
1.1.0.01.05	FONDO DE COMPRAS	100.00	0.00	0.00	100.00
1.1.0.01.07	FONDO DE MOVILIZACIONES	480.00	240.00	0.00	720.00
1.1.0.01.08	FONDO DE ENTREGAS	690.00	290.00	240.00	740.00
1.1.0.02.03	PRODUBANCO 0205600123-8	49,026.73	3,311,002.71	3,190,522.15	169,507.29
1.1.0.02.04	BANCO INTERNACIONAL 250600124	154,243.19	9,609,480.29	9,695,326.41	68,397.07
1.1.0.02.05	BANCO PICHINCHA CTA 3087398904	83,878.18	1,663,064.79	1,747,661.76	-718.79
1.1.0.02.07	BANCO PICHINCHA GANADOLAR 60781522-2	702.00	0.00	35.80	666.20
1.1.0.02.09	BANCO LLOYDS TSB BANK 151297	7,054.00	767,154.18	771,851.33	2,356.85
1.1.0.02.10	BANK PICHINCHA MIAMI 023118716	11,140.47	0.00	10,225.00	915.47
1.1.0.02.11	BANCO NACIONAL DE FOMENTO 0010251438	13,823.21	530,217.34	527,528.89	16,511.66
1.1.0.02.12	BANCO ECUATORIANO VIVIENDA CTA AH 1000000171	0.00	13,249.43	8,549.70	4,699.73
1.1.0.03.02	FONDO SUPREMO # 66563	1,188.71	17.96	1,200.00	6.67
1.1.0.03.03	FONDO DISPONIBLE # 49086	76,559.35	182.42	76,700.00	41.77
1.1.20.01.01	CLIENTES POR COBRAR	641,186.65	11,745,334.49	11,457,214.09	929,307.05
1.1.20.01.99	PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	-20,619.08	0.00	9,015.10	-29,634.18
1.1.20.02.01	EMPLEADOS POR COBRAR-PRESTAMOS	15,515.52	39,755.72	52,406.12	2,865.12
1.1.20.03.01	ALTAMIRANO LAURA	0.00	1,391.79	1,391.79	0.00
1.1.20.03.03	PAREDES MARIO	183.09	57,537.35	57,720.44	0.00
1.1.20.03.04	PAREDES MAURICIO	101.62	48,130.16	48,231.78	0.00
1.1.20.03.05	PAREDES VILLACIS MARIO	0.00	93,210.61	93,210.61	0.00
1.1.20.03.06	ACCIONISTAS POR COBRAR	0.00	20,515.21	20,515.21	0.00
1.1.20.03.07	MOSQUERA PATRICIO	0.00	92.28	92.28	0.00
1.1.20.04.01	ECUAGRAN	0.00	46,060.00	46,060.00	0.00
1.1.20.06.01	IMP. RT. REND. F. PRESENTE EJERCICIO	95.30	74.35	95.30	74.35
1.1.20.06.04	IMP. RT. IMP. RENTA PRESENTE EJERCICIO	60,234.65	53,654.91	60,254.17	53,635.39
1.1.20.06.06	IVA EN COMPRAS	0.00	207,633.51	207,633.51	0.00
1.1.20.06.09	IMP. RT. IMP. RENTA AÑO 2004	7,304.70	0.00	7,304.70	0.00
1.1.20.06.10	IMP. RT. IMP. RENTA AÑO 2003	3,019.98	0.00	3,019.98	0.00
1.1.20.06.11	IMP. RT. IMP. RENTA AÑO 2005	3,812.47	0.00	0.00	3,812.47
1.1.20.06.12	IMP. RT. IMP. RENTA AÑO 2007	0.00	9,734.97	0.00	9,734.97
1.1.20.07.03	OTRAS CTAS. POR COBRAR	0.00	520.21	520.21	0.00
1.1.20.07.06	VALERO Y OCHOA CIA. LTDA.	0.00	3,209.51	3,209.51	0.00
1.1.20.07.07	COMPAÑIA DE SEGUROS X COBRAR	0.00	4,598.10	4,598.10	0.00
1.1.20.07.17	INDUSTRIAS ALES CA X COBRAR	1,074.87	54,648.62	55,723.49	0.00
1.1.20.07.18	ANTICIPOS A TERCEROS	9,259.00	0.00	3,024.98	6,234.02
1.1.20.07.20	TRANSCOMERINTER X COBRAR	0.00	1,134.00	1,134.00	0.00
1.1.20.07.21	COMISIONES ANTICIPADAS	0.00	2,209.90	2,209.90	0.00
1.1.20.07.22	BNF POR COBRAR	0.00	356.40	356.40	0.00
1.1.20.08.03	VALORES EN GARANTIA	9,820.00	11,512.52	9,020.00	11,512.52
1.1.20.08.04	ANTICIPO CONTRATOS	0.00	225.00	225.00	0.00
1.1.20.08.05	VIAJES Y VIATICOS X LIQUIDAR	0.00	5,180.00	5,180.00	0.00
1.1.20.08.10	INTERESES POR REVERTIR TRIGO	0.00	53,163.47	53,163.47	0.00
1.1.20.08.11	TRANSPORTE POR REVERTIR	0.00	87,028.85	87,028.85	0.00
1.1.20.08.12	OTRAS CUENTAS POR LIQUIDAR	0.00	20,150.29	21,012.29	0.00



Desde 01/01/2008 Hasta 31/12/2008

Fecha: 24 DE ABRIL DEL 2009

Código	Cuenta	Saldo Anterior	Debe	Haber	Saldo Actual
1.00.08.20	ALMACENAJE POR REVERTIR	0.00	21,358.54	21,358.54	0.00
1.00.01.01	TRIGO	167,044.24	3,106,878.57	2,810,962.38	462,960.43
1.00.01.02	AVENA GRANEL	23,207.21	1,181,780.42	1,204,987.63	0.00
1.00.01.04	MAIZ	0.00	162,155.49	162,155.49	0.00
1.30.01.05	COMPLEMENTO VITAMINICO	4,697.40	20,312.56	22,268.45	2,741.51
1.30.02.01	HARINAS TRIGO	30,850.49	2,890,959.58	2,851,951.52	69,858.55
1.30.02.02	SUBPRODUCTOS TRIGO	13,663.01	302,296.61	296,171.34	19,788.28
1.30.02.03	AVENA	0.00	2,593.01	2,593.01	0.00
1.30.02.04	SUBPRODUCTOS DE AVENA	0.00	2,098.00	2,098.00	0.00
1.30.02.07	HARINA CENTENO	0.00	65,207.26	65,207.26	0.00
1.30.02.08	SUBPRODUCTOS CENTENO	0.00	232,687.52	232,687.52	0.00
1.30.03.01	MERCADERIA NACIONAL	252,988.70	7,394,054.45	6,792,593.62	854,449.53
1.30.03.02	MERCADERIA IMPORTADA	0.00	1,339,407.32	1,339,407.32	0.00
1.00.05.01	SACOS	15,457.61	42,740.30	38,208.25	19,989.66
1.00.05.04	CONOS HILO	140.10	789.00	686.52	242.58
1.00.05.06	FUNDAS PLASTICAS	0.00	5,268.73	0.00	5,268.73
1.30.05.13	INVENTARIO PROMOCIONES	149.69	0.00	149.69	0.00
1.30.05.14	EMPAQUES	0.00	1,353.00	638.00	715.00
1.30.06.157	QUINTA IMPORTACION DE CANGUIL	493.67	73,969.87	74,463.54	0.00
1.30.06.184	TERCERA IMPORTACION DE ALMIDON DE MAIZ	529.47	126,650.93	127,180.40	0.00
1.30.06.185	17VA IMPORTACION DE TRIGO	0.00	135,710.50	135,710.50	0.00
1.30.06.186	40AVA IMPORTACION DE AFRECHOS	0.00	3,880.56	3,880.56	0.00
1.30.06.187	41AVA IMPORTACION DE AFRECHOS	34,352.38	4,754.49	39,106.87	0.00
1.30.06.188	81AVA IMPORTACION DE AVENA	668.02	157,863.86	158,531.88	0.00
1.30.06.189	42AVA IMPORTACION DE AFRECHOS	300.00	82,005.50	82,305.50	0.00
1.30.06.190	82AVA IMPORTACION DE AVENA	200.00	92,008.57	92,208.57	0.00
1.30.06.192	83AVA IMPORTACION DE AVENA	0.00	94,574.00	94,574.00	0.00
1.30.06.193	19AVA IMPORTACION DE TRIGO	0.00	368,395.83	368,395.83	0.00
1.30.06.194	CUARTA IMPORTACION DE ALMIDON DE MAIZ	0.00	106,067.76	106,067.76	0.00
1.30.06.195	84AVA IMPORTACION DE AVENA	0.00	237,985.54	237,985.54	0.00
1.30.06.196	SEXTA IMPORTACION DE CANGUIL	0.00	97,221.22	97,221.22	0.00
1.30.06.197	85AVA IMPORTACION DE AVENA	0.00	99,910.05	99,910.05	0.00
1.30.06.198	86AVA IMPORTACION DE AVENA	0.00	264,457.95	264,457.95	0.00
1.30.06.199	43AVA IMPORTACION DE AFRECHOS	0.00	53,113.98	53,113.98	0.00
1.30.06.200	46AVA IMPORTACION DE AFRECHOS	0.00	50,588.71	50,588.71	0.00
1.30.06.201	44AVA IMPORTACION DE AFRECHOS	0.00	54,330.41	54,330.41	0.00
1.30.06.202	45AVA IMPORTACION DE AFRECHOS	0.00	54,500.18	54,500.18	0.00
1.30.06.203	QUINTA IMPORTACION DE ALMIDON DE MAIZ	0.00	42,734.80	42,734.80	0.00
1.30.06.204	SÉPTIMA IMPORTACION DE CANGUIL	0.00	110,654.95	110,654.95	0.00
1.30.06.205	SEXTA IMPORTACION DE ALMIDON DE MAIZ	0.00	105,010.12	105,010.12	0.00
1.30.06.206	87AVA IMPORTACION DE AVENA	0.00	25,150.23	25,150.23	0.00
1.30.06.207	88AVA IMPORTACION DE AVENA	0.00	155,528.81	155,528.81	0.00
1.30.06.208	OCTAVA IMPORTACION DE CANGUIL	0.00	125,866.13	125,866.13	0.00
1.30.06.209	47AVA IMPORTACION DE AFRECHOS	0.00	50,775.43	50,775.43	0.00
1.30.06.210	89AVA IMPORTACION DE AVENA	0.00	153,634.54	153,634.54	0.00
1.30.06.211	20AVA IMPORTACION DE TRIGO	0.00	531,144.70	531,144.70	0.00





FALIMENSA 2008

BALANCE DE COMPROBACION

Página: 3 de 7

Fecha: 24/04/2009

Desde 01/01/2008 Hasta 31/12/2008

Fecha: 24 DE ABRIL DEL 2009

Código	Cuenta	Saldo Anterior	Debe	Haber	Saldo Actual
1.30.06.212	NOVENA IMPORTACION DE CANGUIL	0.00	140,893.55	140,893.55	0.00
1.30.06.214	48AVA IMPORTACION DE AFRECHOS	0.00	32,635.78	0.00	32,635.78
1.30.06.215	23AVA IMPORTACION DE TRIGO	0.00	1,982.28	0.00	1,982.28
1.1.30.06.216	90AVA IMPORTACION DE AVENA	0.00	16,642.18	16,642.18	0.00
1.1.30.06.217	91AVA IMPORTACION DE AVENA	0.00	636.67	0.00	636.67
1.1.30.07.01	PRODUCCION EN PROCESO HARINA TRIGO	0.00	2,851,584.43	2,851,584.43	0.00
1.30.07.02	PRODUCCION EN PROCESO AFRECHO F1	0.00	349,542.13	349,542.13	0.00
1.30.07.17	PRODUCCION PROC. HARINA INTEGRAL	0.00	5,807.26	5,807.26	0.00
1.30.07.20	PRODUCCION EN PROCESO MOD	0.00	98,853.42	98,853.42	0.00
1.1.30.07.21	PRODUCCION EN PROCESO CIF	0.00	34,642.39	34,642.39	0.00
1.1.30.07.99	MOVIMIENTOS DE BODEGA	0.00	70,474.80	70,474.80	0.00
1.2.10.01	MUEBLES Y ENSERES-COSTO INICIAL	12,175.23	851.13	0.00	13,026.36
1.2.10.02	DEP.ACUM.MUEBLES Y ENSERES	-10,969.92	0.00	363.55	-11,333.47
1.20.01	EQUIPOS DE OFICINA-COSTO INICIAL	7,161.40	571.20	0.00	7,732.60
1.20.02	DEP.ACUM.EQUIPOS DE OFICINA	-5,179.71	0.00	439.50	-5,619.21
1.2.40.01	VEHICULOS-COSTO INICIAL	23,365.64	28,772.24	0.00	52,137.88
1.2.40.02	DEP.ACUM. VEHICULOS	-23,365.64	0.00	5,274.83	-28,640.47
1.2.50.01	MAQUINARIA Y EQUIPO-COSTO INICIAL	131,152.54	18,163.02	0.00	149,315.56
1.2.50.02	DEP.ACUMULADA MAQUINARIA Y EQUIPO	-122,336.53	0.00	4,661.47	-126,998.00
1.2.60.01	EDIFICIOS-COSTO INICIAL	393,141.63	0.00	0.00	393,141.63
1.2.60.02	DEP.ACUMULADA EDIFICIOS	-274,444.78	0.00	19,656.96	-294,101.74
1.2.70.01	SOFTWARE-COSTO INICIAL	7,953.73	0.00	0.00	7,953.73
1.2.70.02	AMORT. ACUMULADA SOFTWARE	-7,619.78	0.00	262.44	-7,882.22
1.2.80.01	EQ. DE COMPUTACION Y SISTEMAS ELECTRONICOS	21,602.27	3,580.51	0.00	25,182.78
1.2.80.02	EQ. DE COMPUTACION Y SISTEMAS ELECTRONICOS	-16,636.88	0.00	3,202.92	-19,839.80
1.2.90.01	TERRENO	106,950.00	0.00	0.00	106,950.00
1.2.97.01	MAQUINARIA Y EQUIPO EN MONTAJE	0.00	15,309.91	15,309.91	0.00
1.3.10.01.03	SEGUROS ANTICIPADOS	2,467.92	16,835.07	16,497.12	2,805.87
1.3.10.01.06	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	0.00	1.11	1.11	0.00
1.3.10.01.20	UNIFORMES	0.00	1,338.40	1,338.40	0.00
1.3.20.01.01	ECUAGRAN	262.33	0.00	262.33	0.00
1.30.01	EMPLEADOS X COBRAR L.P.	0.00	21,550.01	0.00	21,550.01
2.1.10.01.01	PROVEEDORES NACIONALES	-155,921.28	6,941,093.84	7,206,124.26	-420,951.70
2.1.10.01.02	PROVEEDORES EXTRANJEROS	-138,091.06	3,400,219.80	3,497,749.81	-235,621.07
2.1.10.02.01	APORTES IEISS POR PAGAR	-5,415.30	84,189.72	78,774.42	0.00
2.1.10.02.03	PRESTAMOS QUIROGRAF.E HIPOTECAR	0.00	15,630.57	15,630.57	0.00
2.1.10.02.05	FONDOS DE RESERVA	-8,661.27	18,894.74	21,730.99	-11,497.52
2.1.10.03.01	SUELDOS Y SALARIOS POR PAGAR	-536.51	276,835.85	276,655.24	-355.90
2.1.10.04.01	ALTAMIRANO LAURA	-60,000.00	1,596.12	1,596.12	-60,000.00
2.1.10.04.03	PAREDES MARIO	0.00	459.91	459.91	0.00
2.1.10.04.04	PAREDES MAURICIO	-55,000.00	55,000.00	200,000.00	-200,000.00
2.1.10.04.05	PAREDES VILLACIS MARIO	-340,517.68	0.00	40,000.00	-380,517.68
2.1.10.04.06	DIVIDENDOS POR PAGAR	0.00	38,270.38	38,270.38	0.00
2.1.10.04.07	SUCESORES SRA. ILEANA PAREDES	-126,480.00	50,001.00	0.00	-76,479.00
2.1.10.05.02	SEGUROS EMPLEADOS	-21.77	5,118.29	5,115.27	-18.75
2.1.10.05.03	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	0.00	7,205.55	8,221.55	-1,016.00





FALIMENSA 2008

BALANCE DE COMPROBACION

Página: 4 de 7

Fecha: 24/04/2009

Desde 01/01/2008 Hasta 31/12/2008

Fecha: 24 DE ABRIL DEL 2009

Código	Cuenta	Saldo Anterior	Debe	Haber	Saldo Actual
2.1.10.05.13	ANTICIPO DE CLIENTES	-817.18	16,525.54	109,812.40	-94,104.04
2.1.10.05.16	AHORROS POR ENTREGAR	-417.84	417.84	0.00	0.00
2.1.10.05.19	PRESTAMOS POR PAGAR LLOYDS TSB BANK	0.00	500,000.00	750,000.00	-250,000.00
2.1.10.05.22	PRESTAMOS POR PAGAR BCO. INTERNACIONAL	0.00	492,923.08	790,000.00	-297,076.92
2.1.10.05.23	OTROS SERVICIOS POR PAGAR	0.00	6,682.96	6,682.96	0.00
2.1.10.05.25	BANCO DE FOMENTO POR LIQUIDAR	-118,997.55	642,829.27	536,496.62	-12,664.90
2.1.10.05.26	COMISARIATO X PAGAR	-697.33	6,933.65	6,236.32	0.00
2.1.10.05.27	ATENCION MEDICA X PAGAR	-155.62	500.78	345.16	0.00
2.1.10.05.28	MANTENIMIENTO MAQUINARIA POR PAGAR	-1,016.00	1,016.00	0.00	0.00
2.1.10.05.29	AVITALSA POR PAGAR	0.00	26.50	26.50	0.00
2.1.10.05.30	EX-EMPLEADOS POR PAGAR	-470.54	470.54	0.00	0.00
2.1.10.05.31	BANCO DE FOMENTO X PAGAR	0.00	92,749.80	92,749.80	0.00
2.1.10.05.32	PUSH MONER POR PAGAR	0.00	256.90	256.90	0.00
2.1.10.06.01	DECIMO TERCER SUELDO X P	-2,095.10	30,060.84	30,718.39	-2,752.65
2.1.10.06.02	DECIMO CUARTO SUELDO X P	-3,280.80	13,277.89	14,028.41	-4,031.32
2.1.10.06.04	VACACIONES X P	-8,748.86	18,776.79	15,181.23	-5,153.30
2.1.10.06.05	15% UTILIDADES X P	0.00	26,877.69	26,877.69	0.00
2.1.10.06.06	OTROS DESCOT. Y RECUPERACIONES	-4,568.70	4,483.57	6,485.08	-6,570.21
2.1.10.06.11	COMPRAS EMPLEADOS POR LIQUIDAR	0.00	2,281.30	2,281.30	0.00
2.1.10.06.13	OTROS DESCUENTOS EMPLEADOS	0.00	0.00	177.64	-177.64
2.1.10.06.14	OTROS DESCOT. POR FACT. CLIENTES	0.00	1,585.22	1,585.22	0.00
2.1.10.07.01	RETENCION EN LA FUENTE	-6,114.64	98,868.21	97,090.27	-4,336.70
2.1.10.07.02	IVA RETENIDO 30% - X PAGAR	-230.36	4,919.26	4,871.44	-182.54
2.1.10.07.03	IMPUESTO A LA RENTA X P	0.00	50,594.98	50,594.98	0.00
2.1.10.07.04	IMPUESTO A LA RENTA X P - EMPLEADOS	-156.09	156.09	0.00	0.00
2.1.10.07.05	IVA POR PAGAR	-4,087.83	216,722.37	215,190.12	-2,555.58
2.1.10.07.06	IVA EN VENTAS	0.00	5,007.89	5,007.89	0.00
2.1.10.07.07	IVA RETENIDO 70% - X PAGAR	-389.91	6,807.65	6,664.85	-247.11
2.1.10.07.08	IVA RETENIDO 100% - X PAGAR	-243.63	5,842.69	10,464.47	-4,865.41
2.1.10.07.10	RETENCION EN LA FUENTE HONORARIOS P/N	-105.20	2,416.55	5,250.96	-2,939.61
2.1.10.07.11	RETENCION EN LA FUENTE POR SEGUROS	-13.36	78.99	65.75	-0.12
2.1.10.07.12	RETENCION EN LA FUENTE POR RENDI/FINANCIERO	-23.51	565.26	607.03	-65.28
2.2.20.01	PROVISION JUBILACION PATRONAL	0.00	0.00	45,647.35	-45,647.35
2.2.20.02	PROVISION DESAHUCIO	0.00	0.00	29,754.50	-29,754.50
3.1.10.01	CAPITAL	-685,000.00	0.00	15,000.00	-700,000.00
3.1.20.01	APORTES FUTURA CAPITALIZACION	-3,538.68	0.00	0.00	-3,538.68
3.1.20.02	APORTES POR REINVERSION DE UTILIDADES	0.00	15,000.00	15,000.00	0.00
3.2.10	RESERVA LEGAL	-30,591.60	0.00	10,171.19	-40,762.79
3.2.10.01	UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS	-6,330.29	0.00	38,270.36	-44,600.65
3.3.10.02	PERDIDAS ACUMULADAS	29,968.25	33,178.94	0.00	63,147.19
3.3.20.08	RESULTADOS DEL EJERCICIO 2007	179,184.58	179,184.58	0.00	0.00
3.4.11	RESERVA CAPITAL	-161.44	0.00	0.00	-161.44
3.4.12	RESERVA POR VALUACION	-3,294.79	0.00	0.00	-3,294.79
4.1.10.01	VENTAS HARINA	0.00	0.00	2,858,226.96	-2,858,226.96
4.1.10.02	VENTAS AVENA	0.00	0.00	1,364,571.93	-1,364,571.93
4.1.10.03	VENTAS MAIZ	0.00	0.00	128,994.56	-128,994.56

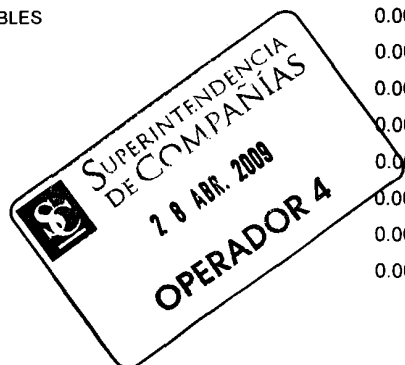


BALANCE DE COMPROBACION

Desde 01/01/2008 Hasta 31/12/2008

Fecha: 24 DE ABRIL DEL 2009

Código	Cuenta	Saldo Anterior	Debe	Haber	Saldo Actual
4.1.10.04	VENTAS MERCADERIAS	0.00	0.00	6,097,296.73	-6,097,296.73
4.1.10.06	VENTAS SUBPRODUCTOS TRIGO	0.00	0.00	368,311.13	-368,311.13
4.1.10.07	VENTAS TRIGO	0.00	0.00	282,600.80	-282,600.80
4.1.11.01	DEVOLUCIONES EN VENTAS	0.00	419,672.22	0.00	419,672.22
4.1.12.01	DESCUENTO EN VENTAS	0.00	44,016.84	0.00	44,016.84
4.2.10.01	INTERESES CUENTAS CORRIENTES	0.00	0.00	3,737.39	-3,737.39
4.2.10.02	INTERESES CUENTAS AHORROS	0.00	38.80	208.09	-169.29
4.2.20.03	OTROS INGRESOS	0.00	0.00	190.00	-190.00
4.2.20.06	INTERES GANADOS -EMPLEADOS	0.00	0.00	286.84	-286.84
4.2.20.07	TRANSPORTE DE MERCADERIA	0.00	0.00	18,220.00	-18,220.00
4.2.20.08	SUBSIDIO HARINA	0.00	0.00	235,708.70	-235,708.70
5.1.10.01	COSTO DE MERCADERIAS NACIONAL	0.00	6,432,032.78	122,943.45	6,309,089.33
5.1.10.99	DESCUENTO EN COMPRAS	0.00	0.00	19,377.97	-19,377.97
5.1.20.01	COSTO VENTA HARINAS	0.00	2,861,601.48	269,078.19	2,592,523.29
5.1.20.02	COSTO VENTAS SUBPRODUCTOS TRIGO	0.00	116,893.03	2,082.85	114,810.18
5.1.20.03	COSTO VENTAS AVENA	0.00	378,955.07	5,435.64	373,519.43
5.1.20.04	COSTO VENTAS SUBPRODUCTOS AVENA	0.00	2,098.00	0.00	2,098.00
5.1.20.05	COSTO VENTAS MAIZ	0.00	115,799.69	0.00	115,799.69
5.1.20.10	COSTOS TRIGO	0.00	210,767.19	0.00	210,767.19
6.1.10.01.01	SUELDOS	0.00	71,071.96	0.00	71,071.96
6.1.10.01.02	HORAS EXTRAS	0.00	2,279.37	0.00	2,279.37
6.1.10.01.06	DECIMO TERCER SUELDO	0.00	6,344.70	0.00	6,344.70
6.1.10.01.07	DECIMO CUARTO SUELDO	0.00	3,037.82	0.00	3,037.82
6.1.10.01.09	VACACIONES	0.00	3,023.86	2,193.77	830.09
6.1.10.01.10	FONDOS DE RESEVA	0.00	4,606.63	0.00	4,606.63
6.1.10.01.11	APORTE PATRONAL IESS	0.00	10,724.82	513.51	10,211.31
6.1.10.01.12	UNIFORMES	0.00	1,446.20	0.00	1,446.20
6.1.10.01.13	CAPACITACION PERSONAL	0.00	1,445.80	0.00	1,445.80
6.1.10.01.19	REFRIGERIO PERSONAL	0.00	8,393.05	0.00	8,393.05
6.1.10.01.30	PROVISION JUBILACION PATRONAL	0.00	1,872.66	0.00	1,872.66
6.1.10.01.31	PROVISION DESAHUCIO	0.00	2,240.60	0.00	2,240.60
6.1.10.02.01.001	ENERGIA ELECTRICA Y AGUA	0.00	795.56	0.00	795.56
6.1.10.02.01.002	TELEFONO Y FAX	0.00	11,004.45	0.00	11,004.45
6.1.10.02.01.003	INTERNET Y CORREO	0.00	597.54	3.00	594.54
6.1.10.02.02.001	MAQUINARIA Y EQUIPO	0.00	2,200.14	0.00	2,200.14
6.1.10.02.02.002	MUEBLES Y ENSERES	0.00	392.00	0.00	392.00
6.1.10.02.02.003	VEHICULOS	0.00	4,898.51	0.00	4,898.51
6.1.10.02.02.004	EDIFICIOS	0.00	12,680.42	79.74	12,600.68
6.1.10.02.02.005	HERRAMIENTAS Y FUNGIBLES	0.00	332.79	0.00	332.79
6.1.10.02.02.006	SOFTWARE	0.00	1,368.95	0.00	1,368.95
6.1.10.02.02.007	EQUIPO COMPUTACION	0.00	2,098.73	0.00	2,098.73
6.1.10.02.02.008	EQUIPO DE OFICINA	0.00	117.20	0.00	117.20
6.1.10.02.03.002	MUEBLES Y ENSERES	0.00	271.27	0.00	271.27
6.1.10.02.03.004	EDIFICIOS	0.00	16,551.60	0.00	16,551.60
6.1.10.02.03.006	SOFTWARE	0.00	262.44	0.00	262.44
6.1.10.02.03.007	EQUIPO COMPUTACION	0.00	2,713.28	0.00	2,713.28



BALANCE DE COMPROBACION

Desde 01/01/2008 Hasta 31/12/2008

Fecha: 24 DE ABRIL DEL 2009

Código	Cuenta	Saldo Anterior	Debe	Haber	Saldo Actual
6.1.10.02.03.008	EQUIPO DE OFICINA	0.00	150.90	0.00	150.90
6.1.10.02.04.001	PROFESIONALES	0.00	36,512.00	0.00	36,512.00
6.1.10.02.06.002	PATENTE MUNICIPAL	0.00	5,002.00	0.00	5,002.00
6.1.10.02.06.003	1.5 X MIL	0.00	1,202.79	0.00	1,202.79
6.1.10.02.06.004	SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS	0.00	1,440.84	0.00	1,440.84
6.1.10.02.06.005	CONTRIBUCIONES MUNICIPIO	0.00	976.95	392.92	584.03
6.1.10.02.06.006	CAMARA DE LA PEQUEÑA INDUSTRIA DE PICHINCHA	0.00	216.00	0.00	216.00
6.1.10.02.06.008	MATRICULA VEHICULOS	0.00	370.31	0.00	370.31
6.1.10.02.06.009	CONTRIBUCIONES CUERPO BOMBEROS	0.00	500.00	0.00	500.00
6.1.10.02.07.001	LEGALES, JUDICIALES, TRAMITES	0.00	16,840.88	0.00	16,840.88
6.1.10.02.07.002	CONTABLES Y ASESORIAS	0.00	19,245.74	0.00	19,245.74
6.1.10.02.07.003	AUDITORIA EXTERNA Y COMISARIO	0.00	2,072.00	0.00	2,072.00
6.1.10.02.10.001	AGASAJOS EMPLEADOS	0.00	1,160.26	0.00	1,160.26
6.1.10.02.10.003	ATENCION CLIENTES	0.00	883.52	0.00	883.52
6.1.10.02.11.001	ANUNCIOS	0.00	183.05	0.00	183.05
6.1.10.02.13.001	SEGUROS	0.00	7,111.00	3.18	7,107.82
6.1.10.02.14.001	UTILES DE OFICINA	0.00	18,446.03	0.00	18,446.03
6.1.10.02.14.002	MATERIALES DE LIMPIEZA	0.00	1,099.73	0.00	1,099.73
6.1.10.02.14.004	GUARDIANA Y SEGURIDAD	0.00	2,202.47	0.00	2,202.47
6.1.10.02.14.006	MOVILIZACIONES	0.00	3,000.99	0.00	3,000.99
6.1.10.02.14.007	SERVICIOS BANCARIOS	0.00	6,292.14	52.28	6,239.86
6.1.10.02.14.008	COMBUSTIBLES	0.00	7,746.33	0.00	7,746.33
6.1.10.02.14.012	LUBRICANTES	0.00	515.33	0.00	515.33
6.1.20.01.01	SUELDOS	0.00	140,400.83	0.00	140,400.83
6.1.20.01.02	HORAS EXTRAS	0.00	29,089.39	0.00	29,089.39
6.1.20.01.06	DECIMO TERCER SUELDO	0.00	19,006.17	0.00	19,006.17
6.1.20.01.07	DECIMO CUARTO SUELDO	0.00	8,584.25	0.00	8,584.25
6.1.20.01.09	VACACIONES	0.00	9,363.40	4,258.49	5,104.91
6.1.20.01.10	FONDOS DE RESERVA	0.00	13,063.08	0.00	13,063.08
6.1.20.01.11	APORTE PATRONAL IESS	0.00	27,303.55	993.63	26,309.92
6.1.20.01.12	UNIFORMES	0.00	564.48	0.00	564.48
6.1.20.01.13	ALIMENTACION Y REFRIGERIO	0.00	19,225.97	0.00	19,225.97
6.1.20.01.14	COMISIONES	0.00	63,737.31	0.00	63,737.31
6.1.20.01.15	ASISTENCIA MEDICA	0.00	415.56	0.00	415.56
6.1.20.01.16	CAPACITACION PERSONAL	0.00	392.00	0.00	392.00
6.1.20.01.19	BONIFICACIONES ESPECIALES	0.00	260.00	0.00	260.00
6.1.20.01.30	PROVISION JUBILACION PATRONAL	0.00	3,692.08	0.00	3,692.08
6.1.20.01.31	PROVISION DESAHUCIO	0.00	4,417.49	0.00	4,417.49
6.1.20.02.01.001	ENERGIA ELECTRICA Y AGUA	0.00	58.37	0.00	58.37
6.1.20.02.01.002	TELEFONO Y FAX	0.00	2,711.07	0.00	2,711.07
6.1.20.02.01.003	INTERNET Y CORREO	0.00	528.62	0.00	528.62
6.1.20.02.02.001	MAQUINARIA Y EQUIPO	0.00	198.46	0.00	198.46
6.1.20.02.02.002	MUEBLES Y ENSERES	0.00	1,176.00	0.00	1,176.00
6.1.20.02.02.003	VEHICULOS	0.00	30,139.62	0.00	30,139.62
6.1.20.02.02.004	EDIFICIOS	0.00	5,048.95	0.00	5,048.95
6.1.20.02.02.008	EQUIPO DE OFICINA	0.00	75.04	0.00	75.04





FALIMENSA 2008

BALANCE DE COMPROBACION

Página: 7 de 7

Fecha: 24/04/2009

Desde 01/01/2008 Hasta 31/12/2008

Fecha: 24 DE ABRIL DEL 2009

Código	Cuenta	Saldo Anterior	Debe	Haber	Saldo Actual
6.20.02.03.002	MUEBLES Y ENSERES	0.00	36.96	0.00	36.96
6.20.02.03.003	VEHICULOS	0.00	5,274.83	0.00	5,274.83
6.1.20.02.03.007	EQUIPO DE COMPUTACION	0.00	489.64	0.00	489.64
6.1.20.02.03.008	EQUIPO DE OFICINA	0.00	288.60	0.00	288.60
6.1.20.02.05.001	ARRIENDOS	0.00	17,179.64	0.00	17,179.64
6.1.20.02.06.005	CONTRIBUCIONES	0.00	948.81	0.00	948.81
6.1.20.02.06.008	MATRICULA DE VEHICULOS	0.00	637.49	0.00	637.49
6.1.20.02.07.001	LEGALES Y JUDICIALES	0.00	2,420.99	0.00	2,420.99
6.1.20.02.09.001	PASAJES	0.00	3,633.95	0.00	3,633.95
6.1.20.02.09.004	GASTOS DE VIAJES	0.00	4,354.95	20.00	4,334.95
6.1.20.02.10.001	AGASAJOS EMPLEADOS	0.00	1,128.80	0.00	1,128.80
6.1.20.02.10.003	ATENCION CLIENTES	0.00	80.00	0.00	80.00
6.1.20.02.11.001	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	0.00	6,891.00	3.00	6,888.00
6.1.20.02.12.001	FLETES	0.00	174,132.36	0.00	174,132.36
6.1.20.02.12.002	GASTOS DE IMPORTACION	0.00	482.58	118.80	363.78
6.1.20.02.12.005	ESTIBAJES	0.00	25,310.57	0.00	25,310.57
6.1.20.02.12.007	ALMACENAJES	0.00	5,784.93	0.00	5,784.93
6.1.20.02.13.001	SEGUROS	0.00	10,118.60	80.71	10,037.89
6.1.20.02.14.001	UTILES DE OFICINA	0.00	9,298.80	0.00	9,298.80
6.1.20.02.14.002	MATERIAL DE LIMPIEZA	0.00	360.58	0.00	360.58
6.1.20.02.14.006	MOVILIZACIONES	0.00	20,296.58	138.00	20,158.58
6.1.20.02.14.007	SERVICIOS BANCARIOS	0.00	53.37	0.00	53.37
6.1.20.02.14.008	ANALISIS DE PRODUCTOS	0.00	11.66	0.00	11.66
6.1.20.02.14.009	COMBUSTIBLES	0.00	31,850.99	120.00	31,730.99
6.1.20.02.14.010	PROVISION INCOBRABLES	0.00	9,015.10	0.00	9,015.10
6.1.20.02.14.012	FUMIGACION	0.00	6,359.22	0.00	6,359.22
6.1.20.02.14.013	LUBRICANTES	0.00	1,826.38	0.00	1,826.38
6.2.10.01	GASTO INTERESES	0.00	15,443.06	8,147.08	7,295.98
6.2.10.03	OTROS GASTOS NO DEDUCIBLES	0.00	12,834.65	36.80	12,797.85
6.2.10.05	PERDIDA EN INVERSIONES EN ACCIONES	0.00	218.39	0.00	218.39
6.2.10.20	JUBILACION PATRONAL NO DEDUCIBLE	0.00	6,903.67	0.00	6,903.67
6.2.10.21	DESAHUCIO NO DEDUCIBLE	0.00	23,096.41	0.00	23,096.41
TOTAL:		-0.00	77,439,628.16	77,439,628.16	-0.00



FABRICA DE ALIMENTOS S.A.

CONTENIDO :

Páginas

C) ANALISIS :

10.- Análisis Horizontal del Estado de Resultados Condensado	41
11.- Análisis Vertical de Estado de Resultados Condensado	42
12.- Análisis Detallado de Gastos.	43 - 45
13.- Análisis de Gastos por Grupo	46
14.- Ventas, Costos y Utilidad Bruta por Clase de Producto	47



FABRICA DE ALIMENTOS S.A.
ANALISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE RESULTADOS CONDENSADO
AÑOS 2007 Y 2008



	CUENTAS	AÑO 2007	AÑO 2008	VARIACION	%
(-)	Ventas Netas	\$ 7,828,417.87	\$ 10,890,241.75	\$3,061,823.88	39.11%
(-)	Costo de Ventas	\$ 6,880,274.80	\$ 9,699,229.14	\$2,818,954.34	40.97%
	Utilidad Bruta en Ventas	\$ 948,143.07	\$ 1,191,012.61	\$ 242,869.54	25.62%
	Gastos Operacionales :				
	Gastos Administrativos	\$ 195,997.54	\$ 302,705.21	\$ 106,707.67	54.44%
	Gastos de Ventas	\$ 570,449.05	\$ 711,986.44	\$ 141,537.39	24.81%
	Gastos Financieros	\$ 2,953.92	\$ 7,295.98	\$ 4,342.06	146.99%
(=)	Total Gastos Operacionales	\$ 769,400.51	\$ 1,021,987.63	\$ 252,587.12	32.83%
(=)	Resultado En Operaciones	\$ 178,742.56	\$ 169,024.98	-\$ 9,717.58	-5.44%
(+/-)	Movimiento Financiero y Otros				
(+)	Otros Ingresos No Operacionales intereses	\$ 4,163.57	\$ 3,906.68	-\$ 256.89	-6.17%
(-)	Pérdida en Venta de Activos Fijos	\$ -	\$ -	\$ -	-
(+)	Utilidad en Venta de Activos Fijos	\$ 500.00	\$ -	-\$ 500.00	-
(+)	Otros Ingresos	\$ 44.29	\$ 476.84	\$ 432.55	976.63%
(-)	Otros gastos	\$ 4,265.84	\$ 43,016.32	\$ 38,750.48	908.39%
(=)	Total Movimientos No Operacionales	\$ 442.02	-\$ 38,632.80	-\$ 39,074.82	-8840.06%
(=)	Utilidad Contable	\$ 179,184.58	\$ 130,392.18	-\$ 48,792.40	-27.23%

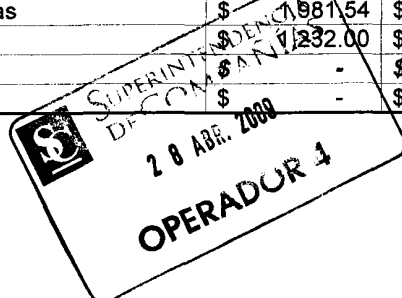
FABRICA DE ALIMENTOS S.A.
ANALISIS VERTICAL DEL ESTADO DE RESULTADOS CONDENSADO
AÑOS 2007 Y 2008



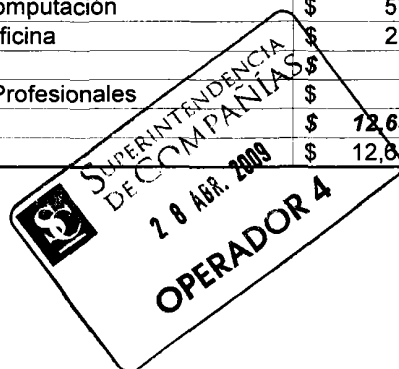
CUENTAS	AÑO 2007	%	AÑO 2008	%
Ventas Netas	\$ 7,828,417.87	100.00%	\$ 10,890,241.75	100.00%
Costo de Ventas	\$ 6,880,274.80	87.89%	\$ 9,699,229.14	89.06%
Utilidad Bruta en Ventas	\$ 948,143.07	12.11%	\$ 1,191,012.61	10.94%
(-) Gastos Operacionales :				
Gastos Administrativos	\$ 195,997.54	2.50%	\$ 302,705.21	2.78%
Gastos de Ventas	\$ 570,449.05	7.29%	\$ 711,986.44	6.54%
Gastos Financieros	\$ 2,953.92	0.04%	\$ 7,295.98	0.07%
(=) Total Gastos Operacionales	\$ 769,400.51	9.83%	\$ 1,021,987.63	9.38%
(=) Resultado En Operaciones	\$ 178,742.56	2.28%	\$ 169,024.98	1.55%
(+/-) Movimiento Financiero y Otros				
(+) Otros Ingresos No Operacionales	\$ 4,163.57	0.05%	\$ 3,906.68	0.04%
(-) Pérdida en Venta de Activos Fijos	\$ -	0.00%	\$ -	0.00%
(+) Utilidad en Venta de Activos Fijos	\$ 500.00	0.01%	\$ -	0.00%
(+) Otros Ingresos	\$ 44.29	0.00%	\$ 476.84	0.00%
(-) Otros gastos	\$ 4,265.84	0.05%	\$ 43,016.32	0.39%
(=) Total Movimientos No Operacionales	\$ 442.02	0.01%	\$ 38,632.80	-0.35%
(=) Utilidad Contable	\$ 179,184.58	2.29%	\$ 130,392.18	1.20%

FABRICA DE ALIMENTOS S.A.
ANALISIS DETALLADO DE GASTOS
AÑOS 2007 Y 2008

LINEA	DETALLE	AÑO 2007	AÑO 2008	DIFERENCIA	VARIACION
1	GASTOS DE ADMINISTRACION	\$ 195,997.54	\$ 302,705.21	\$ 106,707.67	54.44%
2	REMUNERACIONES Y BENEFICIOS	\$ 83,553.83	\$ 113,780.19	\$ 30,226.36	36.18%
3	Sueldos	\$ 54,553.14	\$ 71,071.96	\$ 16,518.82	30.28%
4	Horas Extras	\$ 953.94	\$ 2,279.37	\$ 1,325.43	138.94%
5	Componente Salarial	\$ -	\$ -	\$ -	
6	Decimo Tercer Sueldo	\$ 4,032.96	\$ 6,344.70	\$ 2,311.74	57.32%
7	Decimo Cuarto Sueldo	\$ 1,485.65	\$ 3,037.82	\$ 1,552.17	104.48%
8	Vacaciones	\$ 2,077.20	\$ 830.09	\$ -1,247.11	-60.04%
9	Fondos de Reserva	\$ 3,675.49	\$ 4,606.63	\$ 931.14	25.33%
10	Aporte Patronal less	\$ 6,434.22	\$ 10,211.31	\$ 3,777.09	58.70%
11	Uniformes	\$ 112.90	\$ 1,446.20	\$ 1,333.30	1180.96%
12	Capacitación Personal	\$ 4,216.16	\$ 1,445.80	\$ -2,770.36	-65.71%
13	Bonificaciones	\$ 25.00	\$ -	\$ -25.00	-100.00%
14	Gastos de Representación	\$ -	\$ -	\$ -	
15	Refrigerio Personal	\$ 5,987.17	\$ 8,393.05	\$ 2,405.88	40.18%
16	Provisión Jubilacion Patronal		\$ 1,872.66	\$ 1,872.66	
17	Provisión Desahucio		\$ 2,240.60	\$ 2,240.60	
18	SERVICIOS BASICOS	\$ 10,485.18	\$ 12,394.55	\$ 1,909.37	18.21%
19	Energía Eléctrica y agua	\$ 693.77	\$ 795.56	\$ 101.79	14.67%
20	Teléfono y fax	\$ 9,376.42	\$ 11,004.45	\$ 1,628.03	17.36%
21	Internet y correo	\$ 414.99	\$ 594.54	\$ 179.55	43.27%
22	MANTENIMIENTOS	\$ 16,559.49	\$ 24,009.00	\$ 7,449.51	44.99%
23	Maquinaria y Equipo	\$ 1,315.87	\$ 2,200.14	\$ 884.27	67.20%
24	Muebles y Enseres	\$ 2,051.55	\$ 392.00	\$ -1,659.55	-80.89%
25	Vehículos	\$ 4,883.88	\$ 4,898.51	\$ 14.63	0.30%
26	Edificios	\$ 3,911.78	\$ 12,600.68	\$ 8,688.90	222.12%
27	Herramientas fungibles	\$ -	\$ 332.79	\$ 332.79	
28	Software	\$ 1,238.72	\$ 1,368.95	\$ 130.23	10.51%
29	Equipo de computación	\$ 815.25	\$ 2,098.73	\$ 1,283.48	157.43%
30	Equipo de Oficina	\$ 2,342.44	\$ 117.20	\$ -2,225.24	-95.00%
31	DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	\$ 18,411.22	\$ 19,949.49	\$ 1,538.27	8.36%
32	Maquinaria y Equipo	\$ -	\$ 271.27	\$ 271.27	
33	Muebles y Enseres	\$ 260.06	\$ -	\$ -260.06	-100.00%
34	Vehículos	\$ -	\$ 16,551.60	\$ 16,551.60	
35	Edificios	\$ 15,381.33	\$ -	\$ -15,381.33	-100.00%
36	Software	\$ 262.44	\$ 262.44	\$ -	0.00%
37	Equipo de computación	\$ 2,381.25	\$ 2,713.28	\$ 332.03	13.94%
38	Equipo de Oficina	\$ 126.14	\$ 150.90	\$ 24.76	19.63%
39	HONORARIOS	\$ -	\$ 36,512.00	\$ 36,512.00	
40	Honorarios Profesionales	\$ -	\$ 36,512.00	\$ 36,512.00	
41	IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	\$ 9,069.98	\$ 9,315.97	\$ 245.99	2.71%
42	Predial	\$ 620.99	\$ 584.03	\$ -36.96	-5.95%
43	Patente Municipal	\$ 5,003.80	\$ 5,002.00	\$ -1.80	-0.04%
44	1.5 x mil	\$ 1,143.20	\$ 1,202.79	\$ 59.59	5.21%
45	Superintendencia Compañías	\$ 1,742.49	\$ 1,440.84	\$ -301.65	-17.31%
46	Contribuciones	\$ -	\$ 500.00	\$ 500.00	
47	CAPEIPI	\$ 192.00	\$ 216.00	\$ 24.00	12.50%
48	Matrícula Vehículos	\$ 367.50	\$ 370.31	\$ 2.81	0.76%
49	GASTOS LEGALES Y ASESORIAS	\$ 16,593.35	\$ 38,158.62	\$ 21,565.27	129.96%
50	Legales y Judiciales	\$ 13,379.81	\$ 16,840.88	\$ 3,461.07	25.87%
51	Contables y asesorías	\$ 1,981.54	\$ 19,245.74	\$ 17,264.20	871.25%
52	Auditoría Externa	\$ 1,232.00	\$ 2,072.00	\$ 840.00	68.18%
53	VIAJES Y VIATICOS	\$ -	\$ -	\$ -	
54	Pasajes	\$ -	\$ -	\$ -	



55	ATENCIONES SOCIALES	\$ 3,935.36	\$ 2,043.78	\$ -1,891.58	-48.07%
56	Agazajos empleados	\$ 3,003.90	\$ 1,160.26	\$ -1,843.64	-61.37%
57	Gastos de gestión	\$ 45.00	\$ -	\$ -45.00	-100.00%
58	Atención Clientes	\$ 886.46	\$ 883.52	\$ -2.94	-0.33%
59	ANUNCIOS	\$ 484.74	\$ 183.05	\$ -301.69	-62.24%
60	anuncios	\$ 484.74	\$ 183.05	\$ -301.69	-62.24%
61	SEGUROS CONTRATADOS	\$ 6,308.33	\$ 7,107.82	\$ 799.49	12.67%
62	seguros	\$ 6,308.33	\$ 7,107.82	\$ 799.49	12.67%
63	DIVERSOS	\$ 30,596.06	\$ 39,250.74	\$ 8,654.68	28.29%
64	Útiles de Oficina	\$ 19,381.37	\$ 18,446.03	\$ -935.34	-4.83%
65	Materiales de Limpieza	\$ 523.68	\$ 1,099.73	\$ 576.05	110.00%
66	Suscripciones	\$ 50.00	\$ -	\$ -50.00	-100.00%
67	Guardiana y Seguridad	\$ 354.50	\$ 2,202.47	\$ 1,847.97	521.29%
68	Movilizaciones	\$ 2,563.39	\$ 3,000.99	\$ 437.60	17.07%
69	Servicios Bancarios	\$ 3,617.81	\$ 6,239.86	\$ 2,622.05	72.48%
70	Combustibles	\$ 3,560.23	\$ 7,746.33	\$ 4,186.10	117.58%
71	Donaciones	\$ -	\$ -	\$ -	
72	Lubricantes	\$ 545.08	\$ 515.33	\$ -29.75	-5.46%
73	Multas e intereses	\$ -	\$ -	\$ -	
74	GASTOS DE VENTAS	\$ 570,449.05	\$ 711,986.44	\$ 141,537.39	24.81%
75	REMUNERACIONES Y BENEFICIOS	\$ 242,161.15	\$ 334,263.44	\$ 92,102.29	38.03%
76	Sueldos	\$ 116,062.24	\$ 140,400.83	\$ 24,338.59	20.97%
77	Horas Extras	\$ 23,524.46	\$ 29,089.39	\$ 5,564.93	23.66%
78	Componente Salarial	\$ -	\$ -	\$ -	
79	Decimo Tercer Sueldo	\$ 11,865.25	\$ 19,006.17	\$ 7,140.92	60.18%
80	Decimo Cuarto Sueldo	\$ 5,134.51	\$ 8,584.25	\$ 3,449.74	67.19%
81	Bonificación Desahucio	\$ -	\$ -	\$ -	
82	Vacaciones	\$ 6,384.87	\$ 5,104.91	\$ -1,279.96	-20.05%
83	Fondos de Reserva	\$ 8,618.80	\$ 13,063.08	\$ 4,444.28	51.56%
84	Aporte Patronal less	\$ 18,323.94	\$ 26,309.92	\$ 7,985.98	43.58%
85	Uniformes	\$ 838.43	\$ 564.48	\$ -273.95	-32.67%
86	Alimentación y refrigerio	\$ 13,453.82	\$ 19,225.97	\$ 5,772.15	42.90%
87	Comisiones	\$ 36,515.92	\$ 63,737.31	\$ 27,221.39	74.55%
88	Asistencia Médica	\$ 286.32	\$ 415.56	\$ 129.24	45.14%
89	Capacitación Personal	\$ -	\$ 392.00	\$ 392.00	
90	Gastos de Representación	\$ -	\$ -	\$ -	
91	Desahucio	\$ -	\$ -	\$ -	
92	Bonificaciones Especiales	\$ 1,152.59	\$ 260.00	\$ -892.59	-77.44%
93	Provisión Jubilación Patronal		\$ 3,692.08	\$ 3,692.08	
94	Provisión Desahucio		\$ 4,417.49	\$ 4,417.49	
95	SERVICIOS BASICOS	\$ 3,648.14	\$ 3,298.06	\$ -350.08	-9.60%
96	Energía Eléctrica y agua	\$ -	\$ 58.37	\$ 58.37	
97	Teléfono y fax	\$ 3,417.88	\$ 2,711.07	\$ -706.81	-20.68%
98	Internet y correo	\$ 230.26	\$ 528.62	\$ 298.36	129.58%
99	MANTENIMIENTOS	\$ 28,410.35	\$ 36,638.07	\$ 8,227.72	28.96%
100	Maquinaria y Equipo	\$ 3,991.95	\$ 198.46	\$ -3,793.49	-95.03%
101	Muebles y Enseres	\$ -	\$ 1,176.00	\$ 1,176.00	
102	Vehículos	\$ 23,597.45	\$ 30,139.62	\$ 6,542.17	27.72%
103	Edificios	\$ 659.67	\$ 5,048.95	\$ 4,389.28	665.38%
104	Herramientas fungibles	\$ -	\$ -	\$ -	
105	Software	\$ 161.28	\$ -	\$ -161.28	-100.00%
106	Equipo de Oficina		\$ 75.04		
107	DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	\$ 899.88	\$ 6,090.03	\$ 5,190.15	576.76%
108	Muebles y Enseres	\$ 32.88	\$ 36.96	\$ 4.08	12.41%
109	Vehículos	\$ -	\$ 5,274.83	\$ 5,274.83	
110	Equipo de computación	\$ 578.40	\$ 489.64	\$ -88.76	-15.35%
111	Equipo de Oficina	\$ 288.60	\$ 288.60	\$ -	0.00%
112	HONORARIOS	\$ -	\$ -	\$ -	
113	Honorarios Profesionales	\$ -	\$ -	\$ -	
114	ARRIENDOS	\$ 12,652.49	\$ 17,179.64	\$ 4,527.15	35.78%
115	Arriendos	\$ 12,652.49	\$ 17,179.64	\$ 4,527.15	35.78%



116	IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	\$ 1,438.63	\$ 1,586.30	\$ 147.67	10.26%
117	Contribuciones	\$ 602.43	\$ 948.81	\$ 346.38	57.50%
118	Registro Sanitario	\$ -	\$ -	\$ -	
119	Matricula Vehiculos	\$ 836.20	\$ 637.49	\$ -198.71	-23.76%
120	GASTOS LEGALES	\$ -	\$ 2,420.99	\$ 2,420.99	
121	Legales y Judiciales	\$ -	\$ 2,420.99	\$ 2,420.99	
122	VIAJES Y VIATICOS	\$ 4,198.71	\$ 7,968.90	\$ 3,770.19	89.79%
123	Pasajes	\$ 2,408.84	\$ 3,633.95	\$ 1,225.11	50.86%
124	Alimentación y estadia	\$ 4.70	\$ -	\$ -4.70	-100.00%
125	Gastos de viajes	\$ 1,785.17	\$ 4,334.95	\$ 2,549.78	142.83%
126	ATENCIONES SOCIALES	\$ 679.38	\$ 1,208.80	\$ 529.42	77.93%
127	Agazajos empleados		\$ 1,128.80	\$ 1,128.80	
128	Gastos de gestión	\$ 25.17	\$ -	\$ -25.17	-100.00%
129	Atención Clientes	\$ 654.21	\$ 80.00	\$ -574.21	-87.77%
130	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	\$ 3,203.53	\$ 6,888.00	\$ 3,684.47	115.01%
131	Publicidad y propaganda	\$ 3,203.53	\$ 6,888.00	\$ 3,684.47	115.01%
132	GASTOS COMERCIALES	\$ 202,794.18	\$ 205,591.64	\$ 2,797.46	1.38%
133	Gastos de importación	\$ -	\$ 363.78	\$ 363.78	
134	Cuota e inscripciones		\$ -	\$ -	
135	Fletes	\$ 178,095.20	\$ 174,132.36	\$ -3,962.84	-2.23%
136	Estibajes	\$ 24,698.98	\$ 25,310.57	\$ 611.59	2.48%
137	Baja de inventarios	\$ -	\$ -	\$ -	
138	Almacenajes		\$ 5,784.93	\$ 5,784.93	
139	SEGUROS CONTRATADOS	\$ 8,694.44	\$ 10,037.89	\$ 1,343.45	15.45%
140	seguros	\$ 8,694.44	\$ 10,037.89	\$ 1,343.45	15.45%
141	DIVERSOS	\$ 61,668.17	\$ 78,814.68	\$ 17,146.51	27.80%
142	Utiles de Oficina	\$ 1,759.57	\$ 9,298.80	\$ 7,539.23	428.47%
143	Materiales de Limpieza	\$ 140.63	\$ 360.58	\$ 219.95	156.40%
144	Guardiania y Seguridad	\$ -	\$ -	\$ -	
145	Movilizaciones	\$ 16,823.12	\$ 20,158.58	\$ 3,335.46	19.83%
146	Servicios Bancarios	\$ 76.00	\$ 53.37	\$ -22.63	-29.78%
147	Análisis de productos	\$ 123.50	\$ 11.66	\$ -111.84	-90.56%
148	Combustibles y lubricantes	\$ 31,060.64	\$ 31,730.99	\$ 670.35	2.16%
149	Provisión Incobrables	\$ 6,243.45	\$ 9,015.10	\$ 2,771.65	44.39%
150	Multas e intereses	\$ -	\$ -	\$ -	
151	Fumigación	\$ 3,935.96	\$ 6,359.22	\$ 2,423.26	61.57%
152	Lubricantes	\$ 1,505.30	\$ 1,826.38	\$ 321.08	21.33%
153	OTROS GASTOS OPERATIVOS			\$ -	
154	GASTOS FINANCIEROS	\$ 2,953.92	\$ 7,295.98	\$ 4,342.06	146.99%
155	Gasto intereses, solca y comisiones	\$ 2,953.92	\$ 7,295.98	\$ 4,342.06	146.99%
156	OTROS GASTOS NO OPERACIONALES				
157	OTROS GASTOS	\$ 4,265.84	\$ 43,016.32	\$ 38,750.48	908.39%
158	Otros gastos No deducibles	\$ 4,262.01	\$ 12,797.85	\$ 8,535.84	200.28%
159	Pérdida en Inversiones		\$ -	\$ -	
160	Pérdida en venta activos fijos	\$ -	\$ -	\$ -	
161	Pérdida de inversiones en acciones	\$ 3.83	\$ 218.39	\$ -	0.00%
162	Jubilación patronal no deducible		\$ 6,903.67	\$ -	
163	Desahucio no deducible		\$ 23,096.41	\$ -	
164	TOTAL DE GASTOS	\$ 773,666.35	\$ 1,065,003.95	\$ 291,337.60	37.66%



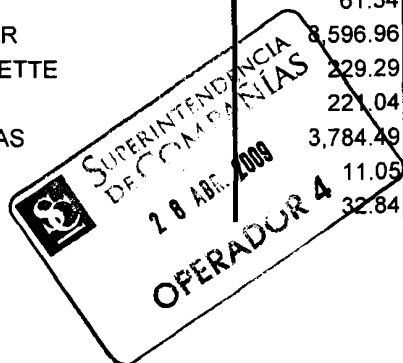
FABRICA DE ALIMENTOS S.A.
ANALISIS DE GASTOS POR GRUPO
AÑOS 2007 Y 2008

DETALLE	ANO 2007	ANO 2008	DIFERENCIA	VARIACION
GASTOS DE ADMINISTRACION	\$ 195,998	\$ 302,705	\$ 106,708	54.44%
REMUNERACIONES Y BENEFICIOS	\$ 83,554	\$ 113,780	\$ 30,226	36.18%
SERVICIOS BASICOS	\$ 10,485	\$ 12,395	\$ 1,909	30.28%
MANTENIMIENTOS	\$ 16,559	\$ 24,009	\$ 7,450	138.94%
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	\$ 18,411	\$ 19,949	\$ 1,538	0.00%
HONORARIOS	\$ -	\$ 36,512	\$ 36,512	57.32%
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	\$ 9,070	\$ 9,316	\$ 246	104.48%
GASTOS LEGALES Y ASESORIAS	\$ 16,593	\$ 38,159	\$ 21,565	-60.04%
VIAJES Y VIATICOS	\$ -	\$ -	\$ 0	25.33%
ATENCIONES SOCIALES	\$ 3,935	\$ 2,044	\$ -1,892	58.70%
ANUNCIOS	\$ 485	\$ 183	\$ -302	-65.71%
SEGUROS CONTRATADOS	\$ 6,308	\$ 7,108	\$ 799	-100.00%
DIVERSOS	\$ 30,596	\$ 39,251	\$ 8,655	0.00%
GASTOS DE VENTAS	\$ 570,449	\$ 711,986	\$ 141,537	24.81%
REMUNERACIONES Y BENEFICIOS	\$ 242,161	\$ 334,263	\$ 92,102	38.03%
SERVICIOS BASICOS	\$ 3,648	\$ 3,298	\$ -350	20.97%
MANTENIMIENTOS	\$ 28,410	\$ 36,638	\$ 8,228	23.66%
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	\$ 900	\$ 6,090	\$ 5,190	0.00%
HONORARIOS	\$ -	\$ -	\$ 0	60.18%
ARRIENDOS	\$ 12,652	\$ 17,180	\$ 4,527	67.19%
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	\$ 1,439	\$ 1,586	\$ 148	0.00%
GASTOS LEGALES	\$ -	\$ 2,421	\$ 2,421	-20.05%
VIAJES Y VIATICOS	\$ 4,199	\$ 7,969	\$ 3,770	51.56%
ATENCIONES SOCIALES	\$ 679	\$ 1,209	\$ 529	43.58%
PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	\$ 3,204	\$ 6,888	\$ 3,684	-32.67%
GASTOS COMERCIALES	\$ 202,794	\$ 205,592	\$ 2,797	42.90%
SEGUROS CONTRATADOS	\$ 8,694	\$ 10,038	\$ 1,343	74.55%
DIVERSOS	\$ 61,668	\$ 78,815	\$ 17,147	45.14%
GASTOS FINANCIEROS	\$ 2,954	\$ 7,296	\$ 4,342	146.99%
OTROS GASTOS	\$ 4,266	\$ 43,016	\$ 38,750	908.39%
TOTAL GASTOS	\$ 773,666	\$ 1,065,004	\$ 291,338	37.66%



FABRICA DE ALIMENTOS S.A.
VENTAS, COSTO Y UTILIDAD POR CLASE
AÑO 2008

#	CLASE	VENTA	COSTO	MARGEN	%
1	TRIGO	282,600.80	210,767.20	71,833.60	25.42
2	AFRECHO NACIONAL	252,316.85	246,498.05	5,818.80	2.31
3	GRASA MANTECAS/MARGARINAS	1,034,444.51	958,231.06	76,213.45	7.37
4	MOROCHILLO	123,926.71	111,209.13	12,717.58	10.26
5	CAPILARES HEAD SHOULDERS	85,066.81	77,406.31	7,660.50	9.01
6	CAPILARES HERBAL	21,959.41	20,277.39	1,682.02	7.66
7	HARINAS ECOMICAS	43,800.36	31,538.69	12,261.67	27.99
8	BALANCEADO CERDOS	113,568.96	102,934.70	10,634.26	9.36
9	AVENAS EN FUNDA	5,918.03	4,480.62	1,437.41	24.29
10	BALANCEADO CUNICULA	25,442.05	21,811.94	3,630.11	14.27
100	TOMATE	486.66	434.93	51.73	10.63
101	ESPONJAS	4,247.33	4,566.34	-319.01	-7.51
11	HARINA DE GRANOS Y GRANOS SECC	375,161.91	330,375.90	44,786.01	11.94
12	BALANCEADO AVES	321,207.19	294,353.38	26,853.81	8.36
13	HARINA DE PANIFICACION	2,763,827.00	2,544,585.94	219,241.06	7.93
24	DETERGENTE	123,381.56	114,908.13	8,473.43	6.87
25	JABONES	768,870.90	698,826.85	70,044.05	9.11
26	MAICENAS EN FUNDA	24,330.68	15,110.56	9,220.12	37.9
27	BALANCEADO VACA	43,979.15	39,473.68	4,505.47	10.24
28	FIDEOS	40,089.78	39,134.28	955.5	2.38
29	CAPILARES PANTENE	49,879.40	45,745.89	4,133.51	8.29
30	ACEITES	1,343,101.83	1,254,308.06	88,793.77	6.61
32	SALSAS Y ADEREZOS	8.04	636.21	-628.17	-7,813.06
46	PROMOCIONES	1,642.62	1,404.25	238.37	14.51
48	CHOCOLATES	0	48.37	-48.37	0
49	CHUPETES	0	15.66	-15.66	0
51	GALLETAS	97.51	110.75	-13.24	-13.58
53	JUGOS	154.73	165.6	-10.87	-7.03
55	AFRECHO IMPORTADO	509,429.57	470,728.61	38,700.96	7.6
56	AVENA GRANEL	1,342,257.51	1,143,272.87	198,984.64	14.82
57	MAICENA GRANEL	259,170.19	233,563.49	25,606.70	9.88
58	PAÑALES	277,992.10	263,311.52	14,680.58	5.28
60	CAPILARES HAR	14,433.13	13,043.97	1,389.16	9.62
61	TINTES	765.36	714.15	51.21	6.69
62	ESPUMAS PARA AFEITAR	621.19	590.66	30.53	4.91
63	DESODORANTES	1,992.02	1,904.13	87.89	4.41
64	PILAS	2,343.33	2,032.73	310.6	13.25
65	CEPILLOS DENTALES	6,389.87	5,779.96	609.91	9.54
66	PASTA DENTAL	564	463.19	100.81	17.87
67	MAQUINAS DE AFEITAR	52,504.78	49,957.38	2,547.40	4.85
68	GEL	61.34	63.17	-1.83	-2.99
69	HOJAS DE AFEITAR	8,596.96	7,824.30	772.66	8.99
70	REPUESTOS GILLETTE	229.29	219.69	9.6	4.19
71	LOCIONES	221.04	211.66	9.38	4.24
73	TOALLAS HUMEDAS	3,784.49	4,284.59	-500.1	-13.21
74	FIJADOR HAR	11.05	9.87	1.18	10.68
76	CEREALES	32.84	30.21	2.63	8.01



78	FOCOS	1.26	1.08	0.18	14.29
79	FIDEOS SUPASTA MAMA BERNI	1,984.88	2,551.80	-566.92	-28.56
80	ENLATADOS	99,052.76	91,920.42	7,132.34	7.2
81	FAMILIA	2,936.86	2,761.24	175.62	5.98
82	ALIMENTO DE MASCOTA	335.95	297.8	38.15	11.36
83	MAYONESA	103.08	105.47	-2.39	-2.32
84	DULCES	1.21	1.34	-0.13	-10.74
86	PROTECTORES SANITARIOS	1,605.41	1,490.97	114.44	7.13
87	PAPEL HIGIENICO	188,090.08	174,854.20	13,235.88	7.04
88	SERVILLETAS	7,663.76	6,782.31	881.45	11.5
89	TOALLAS DE PAPEL	341.08	325.8	15.28	4.48
90	TOALLAS SANITARIAS	24,547.32	22,589.47	1,957.85	7.98
91	CAPILARES HUGGIES	95.84	87.24	8.6	8.97
92	KLEENEX FACIALES	523.96	471.1	52.86	10.09
93	TOALLAS DE COCINA	1,421.62	1,281.18	140.44	9.88
94	ACEITUNAS	2,328.30	2,037.96	290.34	12.47
95	AJI, AJO Y CEBOLLITAS	2,529.18	2,247.06	282.12	11.15
96	MERMELADA	12,003.11	10,894.42	1,108.69	9.24
97	VINAGRE	1,047.37	932.51	114.86	10.97
98	PEPINILLOS, PIÑAS, PICKLES	2,299.49	2,048.27	251.22	10.93
99	PALMITOS	914.23	798.06	116.17	12.71
		9.26			
	TOTALES	10,680,737.59	9,691,845.72	988,891.87	

