

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas de
ALITECNO S.A.

1. Fui contratado para auditar el balance general adjunto de **ALITECNO S.A. – Comercio de Insumos para la Industria de Alimentos Sociedad Anónima**, al 31 de diciembre de 2001 y los correspondientes estados de resultados, flujos de efectivo y evolución del patrimonio por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son de responsabilidad de la Administración de ALITECNO S.A. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros en base a mi auditoría.
2. Mi trabajo fue efectuado de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que la auditoría sea diseñada y ejecutada para obtener seguridad razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. La auditoría incluye el examen, mediante pruebas, de la evidencia que respalda las cifras y revelaciones en los estados financieros. La auditoría también requiere la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. La auditoría proporciona una base razonable para mi opinión.
3. La contratación de la auditoría fue con fecha posterior al cierre del ejercicio económico terminado el 31 de diciembre de 2001 por lo que no presencié la constatación física del inventario en tal fecha.
4. En mi opinión, excepto por la exposición señalada en el párrafo anterior, los estados financieros mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **ALITECNO S.A.**, por el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2001, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Quito, 25 de marzo de 2002



Dr. Juan Carlos Brito Ramos
Registro CPA No. 22.173
SCRNAE 349

ALITECNO S.A.
BALANCE GENERAL
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2001

(expresado en dólares)

	<u>Notas</u>	<u>Valores</u>
ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE		1.272.613,86
Caja Bancos	4	300,00
Cuentas por cobrar clientes	5	642.675,03
Provisión cuentas incobrables		-11.189,54
Cuentas por cobrar personal		31.643,48
Anticipo a Proveedores		3.718,87
Otras cuentas por cobrar		730,87
Impuestos fiscales		34.211,65
Inventarios	6	441.254,19
Importaciones en tránsito	7	129.269,31
ACTIVO FIJO	8	7.928,84
Equipo electrónico		3.704,20
Equipos PED		6.990,21
Muebles y enseres		2.506,66
Maquinaria		58,61
Depreciación Acumulada		-5.330,84
OTROS ACTIVOS	9	13.427,22
TOTAL ACTIVO		<u>1.293.969,92</u>

Véanse las notas adjuntas

ALITECNO S.A.
BALANCE GENERAL
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2001
(continuación del balance general)

(expresado en dólares)

	<u>Notas</u>	<u>Valores</u>
PASIVO		
PASIVO CORRIENTE		1.054.608,13
Sobregiro bancario	10	2.246,40
Cuentas por pagar proveedores del exterior	11	639.862,62
Anticipo de clientes		1.278,71
Gastos por pagar		17.134,67
Otras cuentas por pagar	12	290.313,89
Obligaciones tributarias	13	50.116,91
Deudas al IESS		4.099,62
Provisiones por pagar	14, 19	49.555,31
TOTAL PASIVO		<u>1.054.608,13</u>
PATRIMONIO		239.361,79
Capital Social	15	30.000,00
Reserva Legal	16	19.363,05
Reserva Facultativa	17	1.773,53
Reserva de capital	18	16.252,73
Utilidad Liquida ejercicio 2001	20	171.972,48
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>1.293.969,92</u>

Véanse las notas adjuntas

ALITECNO S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2001

Cuentas	Notas	Valores
<i>(expresado en dólares)</i>		
VENTAS	15	2.376.020,49
COSTO DE VENTAS	15	1.815.235,38
MARGEN BRUTO EN VENTAS		560.785,11
GASTOS	16	
Gastos de administración y ventas		-153.045,32
Personal Administrativo		53.835,07
Personal ventas embutidos		57.113,32
Personal ventas panadería		42.096,93
Gastos generales		-114.954,89
UTILIDAD OPERACIONAL		292.784,90
Otros gastos		-8.147,13
Otros ingresos		2.794,14
UTILIDAD DEL EJERCICIO	20	287.431,91
Participación trabajadores 15%	19	-46.985,64
Impuesto a la renta	13	-49.365,74
Reserva legal 10%	16	-19.108,05
UTILIDAD LIQUIDA		171.972,48

Véanse las notas adjuntas

ALITECNO S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2001

(expresado en dólares)

Concepto	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva de capital	Utilidad Ejerc. Ant.	Utilidad Ejercicio 2001	Total
<i>(en dólares)</i>							
Saldos al 31-12-2000	200,00	255,00	1.773,53	46.052,73	142.136,97	0,00	190.418,23
Pago dividendos ejercicio 2000	0,00	0,00	0,00	0,00	-142.136,97	0,00	-142.136,97
Transferencia capitalización	29.800,00	0,00	0,00	-29.800,00	0,00	0,00	0,00
Resultado ejercicio 2001	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	287.697,13	287.697,13
Total:	30.000,00	255,00	1.773,53	16.252,73	0,00	287.697,13	335.978,39

(espacio en blanco)

ALITECNO S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2001

(expresado en dólares)

	<u>Parcial</u>	<u>Valores</u>
FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES OPERACIONALES		
Efectivo recibido de clientes	2.532.130,37	
Efectivo entregado a proveedores	-1.831.989,72	
Efectivo pagado por gastos	-267.828,03	
Otros pagos efectuados, neto	-312.222,10	
<i>Efectivo neto provisto de operaciones</i>		120.090,52
FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de activo fijo	-6.351,68	
<i>Efectivo neto provisto de inversión</i>		-6.351,68
FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Efectivo destinado a pago de dividendos	-142.136,97	
<i>Efectivo neto provisto de financiamiento</i>		-142.136,97
FLUJO NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE		<u>-28.398,13</u>
CAJA Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL 01-01-01		28.698,13
CAJA Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL 31-12-01		<u><u>300,00</u></u>

Véanse las notas adjuntas

ALITECNO S.A.

**CONCILIACION ENTRE UTILIDAD LIQUIDA DEL EJERCICIO Y EL FLUJO DE EFECTIVO NETO
PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE
DICIEMBRE DE 2001.**

(expresado en dólares)

Utilidad líquida		171.972,48
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto provisto en actividades de operación:		
Depreciaciones	6.234,54	
Provisión cuentas incobrables	2.084,77	
Ajustes varios	0,00	
Participación trabajadores	46.985,64	
Impuesto a la renta	49.365,74	
Reserva legal	19.108,05	
Total:		123.778,74
Variaciones en el activo y pasivo		-175.660,70
<i>Efectivo neto provisto de operaciones</i>		<u>120.090,52</u>

ALITECNO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 2001.

1. ORGANIZACIÓN Y OPERACIONES

Mediante escritura pública el 28 de julio de 1995 se constituyó, en la ciudad de Quito, Capital de la República del Ecuador, la sociedad jurídica de derecho privado ALITECNO C. Ltda. - Comercio de Insumos para la Industria de Alimentos Compañía Limitada, con un capital social de S/ 5.000.000,00 dividido en cinco mil participaciones de un mil sucres cada una. Capital social equivalente a US \$200,00 dividido en cinco mil participaciones de cuatro centavos de dólar cada una.

El 1 de junio de 2001 a través de Escritura Pública se transformó la compañía de responsabilidad limitada a la sociedad anónima ALITECNO S.A. - Comercio de Insumos para la Industria de Alimentos Sociedad Anónima. El capital social de la compañía se incrementó a US \$30.000,00 dividido en treinta mil acciones de un dólar cada una.

El objeto social de ALITECNO S.A. es la importación, exportación, comercialización y distribución de insumos de productos alimenticios procesados, no procesados o materia prima para su elaboración, importación, comercialización y distribución interna y externa de productos de consumo masivo.

El patrimonio de la compañía está constituido por los aportes de capital efectuados por los socios así como por el producto que obtuviera de sus bienes y servicios.

ALITECNO S.A. se halla inscrita en el registro único de contribuyentes RUC No. 1791307860001 ante el Servicio de Rentas Internas – SRI. El 29 de mayo de 1999 mediante Notificación No. 111 es nominada Contribuyente Especial del SRI. Se halla inscrita en el Registro Mercantil No. 3041 del 19 de julio de 2001. Tiene inscripción patronal No.33504757 ante el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social IESS.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Bases de Presentación de los Estados Financieros

Los Estados Financieros adjuntos son preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador, los cuales requieren que la Gerencia General de ALITECNO S.A. efectúe estimaciones y supuestos que afectan los importes de ciertos activos y pasivos, ingresos y gastos, incluidos en dichos estados financieros. Se deben considerar que los resultados reales podrían diferir de estas estimaciones.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por ALITECNO S.A. en la preparación de los estados financieros.

Principios contables ecuatorianos.- Los principios contables de ALITECNO S.A. son los establecidos por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador para organizaciones empresariales del sector privado y con sujeción a las normas tributarias vigentes en el país aplicadas a sociedades. Estos principios están basados en Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Estados Financieros.- Los estados financieros adjuntos incluyen información de las operaciones y transacciones empresariales realizadas en Ecuador.

Cuentas por cobrar clientes.- La Cartera de clientes está registrada al valor nominal de las facturas. Las cuentas por cobrar a clientes son registradas diariamente y recuperados en periodos de 30, 60 y 90 días.

Valuación de inventarios.- Se registran en base al costo de adquisición más los conceptos por nacionalización del inventario. El método de valoración del inventario es el Promedio Ponderado.

Activo Fijo.- Está registrado al costo de adquisición de las compras efectuadas en el ejercicio 2001 y de acuerdo al costo de adquisición actualizado según la NEC 17, para aquellos bienes de ejercicios anteriores. El activo fijo es depreciado según el método de línea recta en función de los años de vida útil, así:

- Equipo de cómputo 5 años
- Equipo de oficina 10 años
- Muebles y Enseres 10 años

El cargo por depreciación se registra en los resultados del ejercicio.

3. INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

Porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor.- Se presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos.

Año terminado <u>diciembre 31</u>	Variación <u>Porcentual</u>
1997	30
1998	45
1999	61
2000	91
2001	23

4. CAJA Y BANCOS

El saldo de caja y bancos, al 31 de diciembre de 2001, está constituido por:

	(dólares)
Caja Chica	300,00
Banco del Pichincha (1)	<u>0,00</u>
Total	<u>300,00</u>

(1) El saldo contable US \$-2.246,40 de la cuenta corriente No. 53502721-4 al 31 de diciembre de 2001, se expone en el pasivo corriente.

(espacio en blanco)

5. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

La Cartera por cobrar clientes, al 31 de diciembre de 2001, está conformada así:

<u>Cientes</u>	(dólares)
JURIS	83.372,75
PRONACA	56.878,60
PIGGIS	52.717,64
J.B.E. EMBUTIDOS	35.692,05
INAPESA	32.594,17
FRIGOLANDIA	30.737,76
LA ITALIANA	25.328,33
PROLOCEKI	24.178,31
INALECSA	23.310,00
LA SUIZA	13.101,29
LA EUROPEA	12.648,29
PANESA	12.636,66
ORO MARISCOS	12.442,12
PEFREXPORT	12.198,08
EL TRIGAL	11.691,71
CAFRILOSA	10.461,16
OTROS	<u>192.682,11</u>
Total:	<u>642.675,03</u>

- Las cuentas por cobrar clientes están conformadas por créditos comerciales concedidos a clientes, cuyos plazos de pagos varían, indistintamente, de 30, 60 y 90 días plazo.
- La provisión por cuentas incobrables de Cuentas por cobrar clientes, al 31 de diciembre de 2001, es insuficiente.

6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2001, corresponde a existencias de mercaderías.

	(dólares)
Plásticos	224.655,44
Tripa Natural	84.122,20
Proteína	16.190,32
Maquinaria Panadería	15.597,00
Aceite	14.492,72
Maquinaria Embutidos	13.642,57
Grapas	12.181,18
Varios	<u>60.372,76</u>
Total:	<u>441.254,19</u>

7. IMPORTACIONES EN TRÁNSITO

Al 31 de diciembre de 2001, reflejan mercaderías que se halla en proceso de importación.

	(dólares)
ALEM-51-12-01 Konet	48.987,52
TAIWAN-48-1201 Rebeca	17.371,60
COL-01-0102 Alico	12.400,00
COL-03-0102 Alico	12.400,00
COL-49-12-01 Alico	10.698,60
COL-02-0102 Alico	9.925,00
COL-50-1201 Alico	9.095,30
ESP-38-12-01 L. Barrosa	4.238,62
COL-47-12-01 Alico	4.101,50
REP-32-11-01 Repuestos	<u>51,17</u>
Total:	<u>129.269,31</u>

8. ACTIVO FIJO

El movimiento del activo fijo, por el año terminado al 31 de diciembre de 2001, es como sigue:

Concepto	Saldo Inicial (en dólares)	Revaloriza	Adición	Disminución	Saldo Final
Equipo electrónico	1.658,00	0,00	2.046,20	0,00	3.704,20
Equipos PED	4.343,00	0,00	2.647,21	0,00	6.990,21
Muebles y enseres	907,00	0,00	1.599,66	0,00	2.506,66
Maquinaria	0,00	0,00	58,61	0,00	58,61
Total:	6.908,00	0,00	6.351,68	0,00	13.259,68
Depreciación acumulada	-3.246,07	0,00	-1.568,20	0,00	-4.814,27
Suman:	3.661,93	0,00	4.783,48	0,00	8.445,41

9. OTROS ACTIVOS

Otros activos, al 31 de diciembre de 2001, están conformado por:

	(dólares)
Seguros	8.467,55
Arriendos	550,00
Depósitos en garantía	3.651,61
Banco Filanbanco (1)	<u>758,34</u>
Total:	<u>13.427,27</u>

- (1) Corresponde al saldo de la cuenta corriente 00.8.907650.1. Institución financiera a cargo de la AGD que al 31 de diciembre de 2001 está en proceso de liquidación. Filanbanco absorbió las cuentas del banco La Previsora.

10. SOBREGIRO BANCARIO

Al 31 de diciembre de 2001, son compromisos contables de pago inmediato:

	(dólares)
Banco del Pichincha Cta. Cte.	- 2.246,40
Total:	- 2.246,40

11. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES DEL EXTERIOR

Al 31 de diciembre de 2001, son obligaciones que deben pagarse a corto plazo, así:

	(dólares)
ALICO	- 350.005,87
RASPE & PACHEN	- 123.574,45
PROTEIN TECNOLOGIC	- 50.174,00
WINPAK	-38.308,37
KONET	- 32.889,40
TALSA	- 30.385,09
DUBOR	- 13.422,00
COMPRAS LOCALES	- 1.103,44
Total:	- 639.862,62

12. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2001, reflejan el saldo por pagar de:

a) **Dividendos por pagar**

Representa el saldo por dividendos declarados del ejercicio 2000, al 31 de diciembre de 2001, no pagados.

	(dólares)
PATRICK CRESP	- 143.800,18
ALIRIO JARAMILLO	- 111.428,60
DAGOBERTO BEDOYA	- 1.202,81
Total:	- 256.431,59

b) **Obligaciones a socios**

Corresponden a valores pendientes por la compra de bienes.

	(dólares)
PATRICK CRESP	- 15.659,64
PATRICK CRESP (socios)	- 17.829,96
JOSE JARAMILLO	- 392,70
Total:	- 33.882,30

13. OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

Al 31 de diciembre de 2001, corresponde el saldo por pagar de:

	(dólares)
Impuesto a la renta causado	49.365,74
Anticipo Impuesto a la renta	-13.136,02
Impuestos retenidos por terceros	-21.075,63
IVA en compras	-40.327,56
IVA en ventas	39.515,34
Retención Impuesto a la renta empleados	520,00
IVA retenido a terceros	729,27
Retenciones en la fuente	<u>314,12</u>
Total:	<u>-15.905,26</u>

14. PROVISIONES POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2001, el saldo de US \$2.569,67 corresponden a remuneraciones y beneficios y prestaciones sociales periódicas a favor del personal. Incluye la participación de trabajadores de US \$46.985.64 por el ejercicio 2001.

15. CAPITAL SOCIAL

El capital social pagado de la compañía al 31 de diciembre de 2001 es US \$30.000,00 dividido en 30.000 acciones de un dólar cada una.

La conformación del capital es como sigue:

No.	Accionistas	No. De Acciones	Valor Unitario	Total
1	Patrick Cresp	14.100	1,00	14.100,00
2	José Jaramillo Gómez	14.100	1,00	14.100,00
3	Helmut Jancke Valencia	600	1,00	600,00
4	Leivid Moreira Vaca	600	1,00	600,00
5	Ivan Herrera Estrada	600	1,00	600,00
	Suman:	30.000		30.000,00

16. RESERVA LEGAL

Según lo establece la Ley de Compañías en los artículos 297 y 339, ALITECNO S.A. debe reservar el 10% de la utilidad del ejercicio para incrementar el fondo de reserva legal. La reserva legal del ejercicio 2001 representa US \$19.108.05

17. RESERVA FACULTATIVA

Mantiene en sus registros el saldo de la reserva facultativa del ejercicio 2000 por US \$1.773,53 según lo establecido por la Junta General de Socios de la compañía.

18. RESERVA DE CAPITAL

Refleja el saldo acumulado de ajustes practicados a las cuentas patrimoniales de ejercicios anteriores. El valor de esta cuenta no puede distribuirse como dividendos en efectivo. El saldo al 31 de diciembre de 2000 fue parcialmente utilizado US \$29.800,00 para el incremento del capital social de la compañía.

19. PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES

El código de Trabajo en su artículo 97 establece un 15% por participación a trabajadores el mismo que la compañía debe provisionar por US \$46.985.64.

20. UTILIDAD DEL EJERCICIO

La compañía ha generado un resultado positivo de US\$ 287.431,91 por el ejercicio económico de 2001. Para determinar la base imponible del impuesto a la renta, se ha observado lo determinado en la circular 263 del 4 de abril de 2002 emitida por el SRI. Las utilidades del ejercicio 2001 serán reinvertidas.

21. INGRESOS Y COSTOS

Corresponde a las ventas operacionales por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2001, por la comercialización y venta de insumos y bienes para la industria alimenticia.

	(dólares)
Plásticos	1.645.681,34
Tripa Natural	205.699,21
Proteína	162.204,18
Maquinaria Embutidos	93.186,17
Aceite	91.815,86
Maquinaria Panadería	61.181,57
Grapas	11.788,78
Servicio Nacionalización	4.741,58
Varios	<u>99.721,80</u>
Suman:	<u>2.376.020,49</u>

El costo de ventas del ejercicio 2001, está conformado así.

	(dólares)
Plásticos	1.250.998,37
Tripa Natural	158.791,98
Proteína	144.278,02
Maquinaria Embutidos	43.568,90
Aceite	83.709,85
Maquinaria Panadería	49.429,32
Grapas	8.505,75
Varios	<u>75.953,19</u>
Suman:	<u>1.815.235,38</u>

22. GASTOS OPERACIONALES

Los gastos operacionales del ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2001, son:

	(dólares)
Gastos de Administración y Ventas	153.045,32
Gastos Generales	109.390,66
Otros gastos	<u>6.702,65</u>
Subtotal	269.138,63
Descuento en ventas	6.893,70
Otros ingresos	<u>- 2.679,13</u>
Total:	<u>273.353,32</u>

23. CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES LABORALES Y TRIBUTARIAS

23.1. Laborales

De la revisión efectuada a los documentos de ALITECNOS S.A., puedo mencionar que la compañía cumple razonablemente con las obligaciones laborales de Ley expuestas en el código de trabajo y sus reformas.

23.2. Tributarias

- ALITECNO S.A. sociedad jurídica de derecho privado está obligada como agente de retención del IVA y de la retención en la fuente del impuesto a la Renta. Art. 61 literal b del RLRTI, los agentes de retención del impuesto al valor agregado IVA, retendrán el IVA en una proporción del 30% del impuesto causado cuando se origine en la transferencia de bienes muebles de naturaleza corporal y el 70% del impuesto cuando se origine en la prestación de servicios gravados. En los pagos por compras de bienes y servicios a persona natural se retiene el 100% del IVA. Los citados agentes declararán y pagarán el impuesto retenido mensualmente, el que le servirá como crédito tributario en las declaraciones del mes que corresponda.
- Obligaciones del Agente de Retención.- El agente de retención está obligado a declarar y depositar mensualmente los valores retenidos en las entidades legalmente autorizadas para recaudar tributos, en las fechas que determine el Reglamento. Así mismo, está obligado a entregar inmediatamente el respectivo comprobante a la persona a quien efectuó la retención. Art.49 RLRTI.

24. CONTINGENCIAS Y LITIGIOS

Se obtuvo respuesta a la confirmación enviada al abogado de la compañía por contingencias legales de la empresa así, al 31 de diciembre de 2001, según el doctor Homero López comunica que durante el ejercicio 2001 no han sido contratados sus servicios por ALITECNO S.A para gestionar ningún litigio, reclamos, pasivos contingentes o contingencias legales de carácter tributario, civil, societario o de otra índole.
