

AUDITORES
154843

Quito DM, 10 de noviembre del 2009



Abogado
PEDRO SOLINES CHACON
SUPERINTENDENTE DE COMPAÑIAS
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Adjunto al presente se servirá encontrar el Informe de Auditoría Externa, por el año terminado el 31 de diciembre del 2008 en cumplimiento de las disposiciones legales vigentes, para la presentación de informes de auditoría.

COMPAÑÍA

RUC

MOLSANDO MOLINOS SANTO DOMINGO S.A.

1792016495001

Aprovecho la oportunidad para saludarle.

Atentamente,

LCDO. SEGUNDO ALBA
AUDITOR EXTERNO
CPA No. 17028

Registro Nacional de
Audidores Externos RNAE No. 382

ESP

154843

MOLSANDO MOLINOS SANTO DOMINGO S.A.
AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes
Balance General
Estado de Resultados
Estado de Patrimonio de los Accionistas
Estado de Flujo de Efectivo
Notas a los Estados Financieros

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

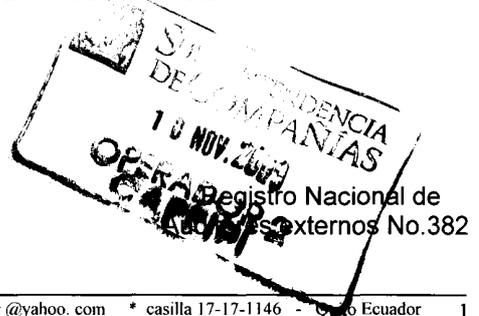
A los Señores Miembros del Directorio y Accionistas de
MOLSANDO MOLINOS SANTO DOMINGO S.A.

Quito DM, 28 de octubre del 2009

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de MOLSANDO MOLINOS SANTO DOMINGO S.A., que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2008 y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, con un resumen de las políticas contables en uso y las notas a los estados financieros. Los estados financieros del periodo 2007 no fueron auditados por nosotros, estos se presentan solo para efectos comparativos.
2. La gerencia de la compañía es responsable por la preparación y presentación de los estados financieros, de conformidad con lo que establecen las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) de aplicación obligatoria, para el registro contable, preparación y presentación de estados financieros a la Superintendencia de Compañías. Esa responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, a fin de que no estén, afectados por distorsiones significativas sean estas causadas por fraude o por error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas de acuerdo con las circunstancias.
3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basada en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que la auditoría sea planificada y realizada, para obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no contienen exposiciones erróneas de carácter importante. La auditoría incluye el examen sobre la base de pruebas selectivas de la evidencia soporte de las cantidades y revelaciones efectuadas en los estados financieros. Incluye también una evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables; así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.
4. En nuestra opinión; los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de MOLSANDO MOLINOS SANTO DOMINGO S.A., al 31 de diciembre del 2008, los resultados de sus operaciones, las variaciones en el patrimonio de los accionistas y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las disposiciones impartidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.
5. Debido a que fuimos contratados en el mes de octubre de este año no participamos en la toma física de los inventarios registrados al 31 de diciembre del 2008 que asciende a 299.609,00 USD. y los activos fijos a 504.187,00 USD. en su valor neto.



LCDO. SEGUNDO ALBA
AUDITOR EXTERNO
CPA No. 17.028



MOLSANDO MOLINOS SANTO DOMINGO S.A.

BALANCE GENERAL (Expresado en U.S. dólares)

ACTIVOS	NOTAS	31 de diciembre	
		2008	2007
ACTIVOS CORRIENTES			
Caja y bancos	3	6.096	58.894
Cuentas por cobrar	4	561.129	413.471
Inventarios	5	299.609	204.053
Pagos anticipados	6	75.559	12.522
Otros activos	7	25.871	11.687
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		968.264	700.627
ACTIVOS FIJOS			
Terrenos		350.000	-
Vehículos		83.552	10.000
Equipos de computación		3.933	3.933
Equipos de seguridad		250	250
Maquinaria y equipos		121.808	121.808
Equipo eléctrico		224	224
TOTAL DE LOS ACTIVOS FIJOS		559.767	136.215
Depreciación acumulada		(55.580)	(25.393)
TOTAL DE LOS ACTIVOS FIJOS (NETO)	8	504.187	110.822
OTROS ACTIVOS			
Activo diferidos	9	189.819	33.626
Activos a largo plazo	10	200.000	172.884
TOTAL OTROS ACTIVOS		389.819	206.510
TOTAL DE LOS ACTIVOS		1.862.270	1.017.959

VER, NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Continúa...

MOLSANDO MOLINOS SANTO DOMINGO S.A.

BALANCE GENERAL (Expresado en U.S. dólares)

		31 de diciembre	
PASIVOS Y PATRIMONIO	NOTAS	2008	2007
PASIVOS CORRIENTES			
Prestamos y sobregiros	11	97.369	3.040
Proveedores de materia prima	12	53.791	178.259
Obligaciones patronales	13	90.670	36.094
Impuestos y retenciones por pagar	14	171.720	48.316
Cuentas por pagar transportistas		4	1.818
Cuentas por pagar casas comerciales	15	47.525	16.920
Otras cuentas por pagar	16	183.840	60.064
Anticipos de clientes		232.626	433.746
TOTAL DE LOS PASIVOS CORRIENTES		877.545	778.257
PASIVOS A LARGO PLAZO			
	17		
Banco del Pichincha		31.651	-
Préstamos de accionistas		-	82.000
TOTAL DE LOS PASIVOS A LARGO PLAZO		31.651	82.000
TOTAL DE LOS PASIVOS		909.196	860.257
PATRIMONIO			
Capital social	18	800	400
Reservas	19	29.068	9.889
Aportes futuras capitalizaciones		798.546	105.000
Resultados del ejercicio	20	124.660	42.413
TOTAL DEL PATRIMONIO		953.074	157.702
TOTAL DE LOS PASIVOS Y PATRIMONIO		1.862.270	1.017.959

VER, NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

MOLSANDO MOLINOS SANTO DOMINGO S.A.

ESTADO DE RESULTADOS

(Expresado en U.S. dólares)

		31 de diciembre	
	NOTAS	2008	2007
INGRESOS			
Ventas	21	26.178.631	9.128.189
Ingresos no operacionales		117.084	1.644
TOTAL INGRESOS		26.295.715	9.129.833
EGRESOS			
COSTOS Y GASTOS			
Compras de materia prima		24.138.707	7.977.559
Mantenimiento		157.150	272.778
Producción		772.497	394.726
Depreciaciones		30.187	13.751
Control de calidad		43.450	27.303
Guardiania		1.162	5.079
Gastos vivero		141.766	-
Maquinaria pesada y volquetas		32.104	-
Gastos de ventas		170.985	71.189
Gastos de administración		562.083	289.428
Gastos financieros		19.994	1.254
TOTAL COSTOS Y GASTOS		(26.070.085)	(9.053.067)
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		225.630	(76.766)
Participación a trabajadores 15%		(33.845)	(11.515)
Impuesto a la renta 25%		(47.946)	(16.313)
Reserva legal		(19.179)	(6.525)
RESULTADOS DEL EJERCICIO		124.660	42.413

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

MOLSANDO MOLINOS SANTO DOMINGO S.A.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS (Expresado en U.S. dólares)

		31 de diciembre	
	NOTAS	2008	2007
CAPITAL SOCIAL	18		
Saldo al 1 de enero		400	400
Cancelación del aporte de los socios		400	-
TOTAL CAPITAL SOCIAL		800	400
APORTES FUTURA CAPITALIZACION			
Saldo al 1 de enero		105.000	105.000
Aportes de socios – periodo 2008		602.907	-
Reclasificación de préstamos largo plazo		90.639	-
TOTAL APORT. FUTURA CAPITALIZACION		798.546	105.000
RESERVA LEGAL	19		
Saldo al 1 de enero		9.889	3.364
Asignación - periodo 2007		-	6.525
Asignación – periodo 2008		19.179	-
TOTAL RESERVA LEGAL		29.068	9.889
RESULTADOS DEL EJERCICIO	20		
Utilidad del ejercicio		225.630	76.766
Participación a trabajadores 15%		(33.845)	(11.515)
Impuesto a la renta compañía 25%		(47.946)	(16.313)
Asignación para reserva legal		(19.179)	(6.525)
TOTAL RESULTADOS DEL EJERCICIO		124.660	42.413
TOTAL DEL PATRIMONIO		953.074	157.702

MOLSANDO MOLINOS SANTO DOMINGO S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

(Expresado en U.S. dólares)

	<u>31 de dic.</u>
	<u>2008</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Recibido de clientes y otros	25.829.853
Pagado a proveedores y otros	(26.184.576)
Impuestos por pagar	75.458
Participación a trabajadores	20.731
Reserva legal	(19.179)
Otros ingresos	117.084
Otros egresos	(23.234)
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACION	<u>(183.863)</u>
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
Adquisición de activos fijos	(423.552)
Otros activos	(183.309)
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	<u>(606.861)</u>
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Obligaciones bancarias	94.329
Pasivos a largo plazo	(50.349)
Aportes futura capitalización	693.946
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	<u>737.926</u>
EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES	
Disminución / aumentos durante el año	(52.798)
Al inicio del año	58.894
A FIN DE AÑO	<u>6.096</u>

Continúa...

MOLSANDO MOLINOS SANTO DOMINGO S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

(Expresado en U.S. dólares)

	31 de dic.
	<u>2008</u>
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO PROVENIENTE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	
Utilidad neta	124.660
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de Operación:	
Depreciaciones y amortizaciones	30.187
Otros	(23.234)
Cambios en activos y pasivos:	
Cuentas por cobrar	(147.658)
Otras cuentas por cobrar	(14.184)
Inventarios	(95.556)
Pagos anticipados	(63.037)
Proveedores	(95.677)
Otras cuentas por pagar	123.776
Anticipos de clientes	(201.120)
Obligaciones patronales	54.576
Impuestos y retenciones por pagar	123.404
Total de los cambios en activos y pasivos	(315.476)
Total de los ajustes	(308.523)
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	(183.863)

MOLSANDO MOLINOS SANTO DOMINGO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. LA COMPAÑÍA

MOLSANDO MOLINOS SANTO DOMINGO S.A., es una compañía constituida en el Ecuador el 8 de diciembre del 2005 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Santo Domingo de los Colorados el 29 de diciembre del 2005, mediante escritura pública celebrada ante la Notaría Cuadragésima del Cantón Quito. La Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 5345 del 26 de diciembre del 2005 resuelve aprobar la constitución de la compañía.

El domicilio principal de la compañía es la ciudad de Santo Domingo de los Colorados, esta ha sido constituida para 50 años de actividad, contados a partir de su inscripción en el Registro Mercantil y podrá establecer sucursales, agencias, oficinas, representaciones y establecimientos en cualquier lugar del Ecuador o del Exterior conforme lo dispone la Ley.

La actividad de la compañía está orientada a toda clase de operaciones relacionadas a siembra, compra, venta, depósito, comercialización, importación, exportación, elaboración y producción de semillas, cereales, oleaginosas, haciendas, ganados, frutos del país, y de todo otro producto derivado de la explotación agrícola, ganadera o forestal, extracción y elaboración de aceites y grasas vegetales y animales. En general puede realizar todo cuanto acto o contrato civil y mercantil, permitidos por la ley relacionada con el objeto social principal o que sea necesario para el cumplimiento de su objetivo.

2. POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas contables adoptadas por la compañía se basan en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, (NEC) preparadas por la Federación Nacional de Contadores, para el registro de transacciones, elaboración y presentación de estados financieros, por parte de las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías. Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico vigente en las fechas en que ocurrieron las transacciones. A continuación se resumen las principales políticas contables aplicadas por la Administración de la compañía en la preparación de sus estados financieros:

2.1 CAJA - BANCOS

Revela el efectivo disponible en las cuentas de caja, caja chica y bancos locales que son utilizados en las actividades financieras de la compañía.

2.2 CUENTAS POR COBRAR – CLIENTES

Registra los saldos de cuentas por cobrar a clientes locales, cuyos valores son recuperados en el curso normal del ejercicio económico. La Compañía mantiene estados de cuentas de conformidad con las normas y prácticas contables vigentes y términos normales del comercio en general.

2.3 INVENTARIOS

El inventario de la compañía está constituido por materias primas, productos en proceso

productos terminados, materiales y suministros y semovientes, adquiridos a proveedores locales, estos se presentan valorados al costo de adquisición. El costo de ventas es determinado sobre la base del sistema de inventario periódico, cuyo valor no excede del valor de mercado.

2.4 ACTIVOS FIJOS Y DEPRECIACIÓN

A partir del 1 de abril del 2000 las adquisiciones de activos se presentan a su costo de adquisición en U.S. dólares; una vez producida la venta o retiro, el valor de esos activos son dados de baja de las cuentas correspondientes del activo fijo y su depreciación.

Los activos fijos se deprecian sobre la base del método de línea recta, en función de la vida útil estimada en el periodo de 3 a 10 años, de acuerdo con los siguientes porcentajes de ley:

Maquinaria y equipos, Equipos de Seguridad y	
Equipo electrónico	10%
Vehículos	20 %
Equipos de computación	33 %

2.5 CUENTAS POR PAGAR

Registra las cuentas por pagar a proveedores locales por los inventarios de materias primas compradas. Incluye también las cuentas por pagar a terceros.

2.6 PATRIMONIO

Está constituido por el Capital Social de los Accionistas, Reserva Legal, Aportes Futuras Capitalizaciones. Además incluye las cuentas de resultados del ejercicio económico actual.

2.7 INGRESOS Y GASTOS

Los ingresos por ventas son reconocidos en los resultados del ejercicio, igualmente los gastos operacionales son reconocidos y registrados una vez efectuadas o causadas las transacciones correspondientes.

3. CAJA - BANCOS

(en U.S. dólares)

2008 2007

Al 31 de diciembre registra:

Caja	2.106	17.715
Bancos	1.486	40.779
Inversiones	2.504	400
TOTAL	6.096	58.894

4. CUENTAS POR COBRAR

Cuentas por cobrar clientes	151.328	208.484
Anticipos proveedores	31.044	42.762
Anticipos trabajadores	1.566	1.171
Anticipos transportistas	91	499
Otros Anticipos	376.869	160.555
TOTAL	561.129	413.471

5. INVENTARIOS	(en U.S. dólares)	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Al 31 de diciembre registra:		
Inventarios de materia prima	24.554	10.876
Inventarios de productos en proceso	104.100	-
Inventarios de productos terminados	117.964	191.830
Materiales y suministros	51.641	1.347
Semovientes	1.350	-
TOTAL	<u>299.609</u>	<u>204.053</u>
6. PAGOS ANTICIPADOS		
Retenciones en la fuente	69.299	12.424
IVA cobrado	3.581	-
Retenciones IVA	2.679	-
Anticipo gastos de residencia	-	98
TOTAL	<u>75.559</u>	<u>12.522</u>
7. OTROS ACTIVOS		
Fedapal	23.017	4.467
Ancupa	2.854	-
Fondo de exportación	-	7.220
TOTAL	<u>25.871</u>	<u>11.687</u>
8. ACTIVOS FIJOS		
A continuación se presenta la evolución del activo fijo y su depreciación acumulada en los periodos 2008-2007.		
Saldo al inicio del periodo	136.215	107.293
Adiciones	423.552	28.922
Bajas / ventas	-	-
SUMAN	<u>559.767</u>	<u>136.215</u>
Depreciación acumulada	<u>(55.580)</u>	<u>(25.393)</u>
TOTAL (NETO)	<u>504.187</u>	<u>110.822</u>
9. ACTIVO DIFERIDO		
Valores en garantía	9.689	9.689
Inversiones bancarias	5.800	-
Anticipo compra terreno	174.330	11.244
Anticipo utilidades 2006	-	12.693
TOTAL	<u>189.819</u>	<u>33.626</u>

10. ACTIVOS A LARGO PLAZO	(en U.S. dólares)	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Al 31 de diciembre registra:		
Inversiones en otras empresas	200.000	172.884
TOTAL	<u>200.000</u>	<u>172.884</u>
11. PRESTAMOS Y SOBREGIROS		
Banco Pichincha (1)	46.648	-
Banco Rumíñahui (1)	18.404	3.040
Banco de Guayaquil (2)	14.972	-
Banco del Austro (2)	17.345	-
TOTAL	<u>97.369</u>	<u>3.040</u>
(1) Saldos contables sobregirados por efecto de cheques girados y no cobrados.		
(2) Financiamiento para adquisición de vehículos.		
12. PROVEEDORES DE MATERIA PRIMA		
Proveedores de materia prima	(4.213)	178.259
Ales Palma S.A.	58.004	-
TOTAL	<u>53.791</u>	<u>178.259</u>
13. OBLIGACIONES PATRONALES		
Sueldos por pagar	29.940	12.873
Aporte individual IESS	3.432	1.366
Decimo tercero sueldo	798	769
Decimocuarto sueldo	4.044	2.977
Aporte patronal IESS	4.341	994
Vacaciones	10.059	2.853
Fondos de reserva	6.667	4.409
Participación a trabajadores 15%	31.198	8.869
IECE y Secap	1.191	984
TOTAL	<u>90.670</u>	<u>36.094</u>
14. IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR		
ANCUPA	23.294	19.645
Fedapal	37.734	-
Fondo de exportación	8.622	-
Impuesto a la renta compañía	48.012	16.379
Retenciones en la fuente renta	53.270	11.255
Retenciones en la fuente IVA	6.131	1.032
Otros	(5.343)	5
TOTAL	<u>171.720</u>	<u>48.316</u>

15. CUENTAS POR PAGAR CASAS COMERCIALES

(en U.S. dólares)

2008 **2007**

Al 31 de diciembre registra:

Teemec	1.216	-
Redcomex	554	-
Luzuriaga Vinicio	410	-
Proinsales	162	-
Cuentas por pagar Casas Comerciales	44.791	16.920
Otros	392	-
TOTAL	47.525	16.920

16. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Empresa Eléctrica Sto. Domingo	23.264	15.127
Ecuital	-	14.086
Pago de plantas	135.763	-
Guevara Rocío	15.343	-
Guevara Jaime	4.070	10.000
Involto Ruggiero	3.752	-
Verduga Flor	1.376	-
Otros	272	20.851
TOTAL	183.840	60.064

17. PRESTAMOS A LARGO PLAZO

Banco del Pichincha	31.651	-
Prestamos de Accionistas	-	82.000
TOTAL	31.651	82.000

18. CAPITAL SOCIAL

Capital social	800	400
TOTAL	800	400

El capital social de la compañía está constituido por 800 acciones y participaciones de un dólar cada una, nominativas y ordinarias las que estarán representadas por títulos que serán firmadas por el Presidente y el Gerente, a favor de dos accionistas, este se encuentra íntegramente suscrito y pagado.

19. RESERVAS

Al 31 de diciembre registra:

Reserva legal (1)	29.068	9.889
TOTAL	29.068	9.889

(1) La ley de Compañías exige que de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio se tomara un porcentaje no menor de un 10 %, para formar el Fondo de Reserva Legal hasta alcanzar por lo menos el 50% del Capital Social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos pudiendo ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

20. RESULTADOS DEL EJERCICIO

(en U.S. dólares)

2008 **2007**

Al 31 de diciembre registra:

Resultados del ejercicio (NETO)	225.630	76.766
Participación a trabajadores 15%	(33.844)	(11.515)
Impuesto a la renta causado 25%	(47.946)	(16.313)
Asignación para reserva legal	(19.179)	(6.525)
TOTAL	124.660	42.413
Utilidad antes de 15% e impuesto a la renta	225.630	76.766
Participación a trabajadores 15%	(33.844)	(11.515)
Utilidad gravable	191.785	65.251
Impuesto a la renta causado 25%	47.946	16.313
Retenciones	(69.300)	(12.424)
SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	(21.353)	3.888

21. VENTAS

Aceite de palmiste	4.714.592	2.730.105
Torta de palmiste	545.784	485.733
Oleica	10.974.954	2.922.020
Fruta de palma	2.806.938	961.910
Aceite rojo de palma	6.775.811	834.679
Torta de girasol	-	473.433
Aceite de maracayá	168.537	223.601
Palmaste	-	314.994
Otros	192.015	181.714
TOTAL	26.178.631	9.128.189

22. EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de emisión del presente informe no se han producido eventos importantes que a criterio de la administración de la compañía puedan tener algún efecto importante en los estados financieros examinados.