

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas de ENSILALES S.A.:

1. Hemos auditado el balance general de ENSILALES S.A., al 31 de Diciembre del 2001 y los correspondientes Estados de Resultados, Evolución del Patrimonio y Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son responsabilidad de la Administración de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros, basados en los resultados de nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría fue realizada de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoría. Estas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoría a fin de obtener una certeza razonable de que los Estados Financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye un examen, basado en muestreo, de pruebas que respalden los valores e informaciones contenidos en los Estados Financieros. Una auditoría incluye también una apreciación de los principios de contabilidad aplicados y de las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como también una evaluación de la presentación de los Estados Financieros en general. Creemos que nuestros exámenes nos proporcionaron un fundamento razonable para expresar una opinión.
3. En nuestra opinión, los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la compañía ENSILALES S.A., al 31 de Diciembre del 2001, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad aplicadas uniformemente en este período en lo que estas no se contrapongan a las anteriores.



C.P.A. AB. FERNANDO G. LOSADA G.
SC - RNAE 228
Reg. Prof. 2196
Manta, Marzo 9 del 2002.

ENSILALES S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(En Dólares Americanos)

	<u>NOTAS</u>	<u>Dic-31</u> <u>2000</u>	<u>Dic-31</u> <u>2001</u>
<u>ACTIVOS</u>			
ACTIVO CORRIENTE:			
Caja y Bancos	3	40,283.33	4,494.55
Cuentas por cobrar	4	134,367.85	179,992.20
Pagos anticipados	5	9,165.54	11,558.43
Total del Activo Corriente		183,816.72	196,045.18
ACTIVO FIJO			
	6		
Terrenos		13,145.64	13,145.64
Edificios		1,002,051.71	1,003,040.71
Vehiculos		14,707.10	14,707.10
Muebles y Enseres		24,984.55	26,310.78
Maquinarias y Equipos		1,530,696.20	1,551,076.65
Equipos de Oficina		16,497.58	18,498.38
Equipos de Computación		11,623.27	21,852.27
Total de costo		2,613,706.05	2,648,631.53
Depreciación Acumulada		(673,406.26)	(886,727.26)
Total de Activo Fijo		1,940,299.79	1,761,904.27
ACTIVO NO CORRIENTE:			
Diferidos y Otros Activos		4,864.17	7,000.00
Total del Activo No Corriente		4,864.17	7,000.00
TOTAL DE ACTIVOS		2,128,980.68	1,964,949.45

Ver notas a los Estados Financieros

	<u>NOTAS</u>	<u>Dic-31 2000</u>	<u>Dic-31 2001</u>
<u>PASIVO</u>			
Cuentas por Pagar	7	59,694.04	7,236.49
Instituciones Públicas	8	6,574.41	2,184.51
Provisiones Sociales por Pagar	9	3,909.83	2,856.23
<hr/>			
Préstamos Accionistas Largo Plazo	10	125,000.00	125,000.00
TOTAL PASIVO		<u>195,178.28</u>	<u>137,277.23</u>
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital Social	11	240,000.00	240,000.00
Reserva Legal		932.00	1,203.02
Aportes Futuras Capitalizaciones		1,629.79	1,629.79
Reserva de Capital	12	1,671,167.37	1,671,167.37
Utilidades No Distribuidas		17,363.13	19,802.22
Utilidad del Ejercicio		2,710.11	(106,130.18)
TOTAL PATRIMONIO		<u>1,933,802.40</u>	<u>1,827,672.22</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u><u>2,128,980.68</u></u>	<u><u>1,964,949.45</u></u>

Ver notas a los Estados Financieros

ENSILALES S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(En Dólares Americanos)

	<u>NOTAS</u>	<u>Dic-31</u> <u>2000</u>	<u>Dic-31</u> <u>2001</u>
INGRESOS			
VENTAS POR SERVICIOS		363,926.84	378,967.05
TOTAL INGRESOS		<u>363,926.84</u>	<u>378,967.05</u>
(-)GASTOS OPERACIONALES:			
Administración		(110,144.42)	(161,580.59)
Operación		(217,475.01)	(325,412.28)
Financieros		(33,023.59)	(112.95)
UTILIDAD (PÉRDIDA) EN OPERACIÓN		<u>3,283.82</u>	<u>(108,138.77)</u>
Otros Egresos		(3,356.19)	(11,981.94)
Otros Ingresos		4,792.99	13,990.53
RESULTADO DEL EJERCICIO		<u><u>4,720.62</u></u>	<u><u>(106,130.18)</u></u>

Ver notas a los Estados Financieros

ENSILALES S.A.
 ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
 (En Dólares Americanos)

	Capital Social	Reserva Legal	Aportes Fut. Capitalizaciones	Reserva de Capital	Utilidades No Distribuidas	Utilidad (Pérdida) del Ejercicio
Saldos al 1 de enero del 2001	240,000.00	932.00	1,629.79	1,671,167.37	17,363.13	2,710.11
Cambios efectuados:						
Transferencia 10% Reserva Legal	-	271.02		-	-271.02	
Transferencias y Ajustes	-	-		-	2,710.11	(2,710.11)
Pérdida del Ejercicio	-	-		-	-	(106,130.18)
Saldos al 31 de diciembre del 2001	240,000.00	1,203.02	1,629.79	1,671,167.37	19,802.22	(106,130.18)

Ver notas a los Estados Financieros

ENSILALES S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVOS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(En Dólares Americanos)

EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

<i>Pérdida del ejercicio</i>	(106,130.18)
Ajustes para conciliar la utilidad neta con los fondos netos provenientes de actividades de operación	
<i>Depreciaciones y Amortizaciones</i>	213,321.00
<i>Transferencia a Reservas</i>	271.02
Cambios en Activos y Pasivos de Operación	
<i>Aumento en Cuentas por Cobrar</i>	(45,624.35)
<i>Aumento en Pagos Anticipados</i>	(2,392.89)
<i>Aumento en Otros Activos</i>	(2,135.83)
<i>Disminución en Cuentas por Pagar</i>	(52,457.55)
<i>Disminución en Provisiones Sociales por Pagar</i>	(1,053.60)
<i>Disminución en Otros Pasivos</i>	(4,389.90)
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>(592.28)</u>
EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION	
<i>Adquisiciones de Activos Fijos</i>	<u>(34,925.48)</u>
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION	<u>(34,925.48)</u>
DISMINUCIÓN DEL EFECTIVO	(35,788.78)
EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>40,283.33</u>
EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u><u>4,494.55</u></u>

Las notas que se acompañan son partes integrante de los Estados Financieros.

COMPAÑIA ENSILALES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31 DEL 2001

1. IDENTIFICACION Y OBJETO DE LA COMPAÑIA

ENSILALES S.A., es una Compañía Anónima, constituida en el Ecuador, ciudad de Quito de la Provincia de Pichincha, el 9 de Agosto de 1996 y su actividad principal es la instalación de silos y otros sistemas de almacenamiento, y la prestación de servicios de ensilaje, secado y acopio de productos y materias primas.

2. CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

BASES DE PRESENTACION

Están presentados conforme a principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). A partir del Diciembre 31 del 2000, los Estados Financieros son presentados en dólares.

3. CAJA

Al 31 de Diciembre del 2001 su saldo lo conforman los siguientes rubros:

DETALLE	VALORES	
Caja General		200.00
Caja Chica K. Flores de Valgas	200.00	
Bancos (a)		4,294.55
Banco Pacífico Mta. Cta. #442558-8	40.75	
Banco Internacional Cta. #7000601081	1,543.75	
Banco Pichincha Mta. Cta. #140815-17	1,349.31	
Produbanco	1,145.10	
Banco Pacífico Quito Dólar #351398-7	82.11	
Banco Pacífico Ahorro Mta. #1719322-2	133.53	
TOTAL		4,494.55

a) Comprende Cuentas Corrientes y de Ahorros que la Compañía mantiene con diferentes instituciones financieras a nivel nacional.

4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Corresponde a documentos y cuentas por cobrar con saldo al 31 de Diciembre del 2001.

DESCRIPCIÓN	VALORES
Cuentas por Cobrar (a)	172,819.18
Anticipo Contratistas	1,390.68
Préstamos Empleados	5,782.34
TOTAL	179,992.20

a) La empresa no ha realizado provisiones durante el año 2001 para cubrir pérdidas por cuentas incobrables.

5. GASTOS ANTICIPADOS

Un resumen de Gastos Pagados por Anticipado, por clasificación principal, es como sigue.

DESCRIPCIÓN	VALORES
Imp. Renta Retenido Año/1998	2,515.52
IVA Compras	1,373.71
IVA Ventas Retenido	147.36
Imp. Renta Retenido Año/2000	3,019.44
Imp. Renta Retenido Año/2001	4,502.40
TOTAL	11,558.43

6. ACTIVOS FIJOS

Las cuentas de Propiedades Planta y Equipos están representadas en los Activos Fijos que la empresa mantiene a Diciembre 31 del 2001 para el cumplimiento de su objetivo de instalación de silos y otros sistemas de almacenamiento, y la prestación de servicios de ensilaje, secado y acopio de productos y materias primas.

Los bienes de activo fijo han sido valorizados al costo y sus depreciaciones determinados a base del método de línea recta, de acuerdo a la vida útil de los bienes y de acuerdo a las normas de contabilidad vigente en el país.

(Ver cuadro de los movimientos de activo fijos que ha tenido durante el año 2001)

MOVIMIENTO DE ACTIVOS FIJOS

(en dólares americanos)

Descripción	Saldo al 01/01/01	Incrementos	Deducciones / Amortizaciones	Saldo al 31/12/01
Terrenos	13,145.64	-	-	13,145.64
Edificios	1,002,051.71	989.00	-	1,003,040.71
Maquinaria y Equipo	1,530,696.20	20,380.45	-	1,551,076.65
Muebles y Enseres	24,984.55	1,326.23	-	26,310.78
Equipos de Oficina	16,497.58	2,000.80	-	18,498.38
Equipos de Computación	11,623.27	10,229.00	-	21,852.27
Vehiculos	14,707.10	-	-	14,707.10
COSTO TOTAL	2,613,706.05	34,925.48	-	2,648,631.53

MOVIMIENTO DE DEPRECIACIONES

Descripción	Saldo al 01/01/00	Incrementos	Deducciones	Saldo al 31/12/00	% DEPREC.
Edificios	(156,462.26)	(49,902.00)	-	(206,364.26)	5
Maquinaria y Equipo	(486,265.96)	(153,792.00)	-	(640,057.96)	10
Muebles y Enseres	(7,247.08)	(1,270.00)	-	(8,517.08)	10
Equipos de Oficina	(5,452.37)	(1,312.00)	-	(6,764.37)	10
Equipos de Computación	(7,149.40)	(4,129.00)	-	(11,278.40)	10
Vehiculos	(10,829.19)	(2,916.00)	-	(13,745.19)	20
TOTAL DEPREC. ACUM.	(673,406.26)	(213,321.00)	-	(886,727.26)	
ACTIVO FIJO, NETO	1,940,299.79			1,761,904.27	

7. CUENTAS POR PAGAR

Corresponde a facturas pendientes de pago a Diciembre 31 del 2001, de proveedores y servicios en general, cuya cancelación se efectuará en el año 2002.

DESCRIPCIÓN	VALORES
Energía Eléctrica	2,404.11
Seguros Panamericana	3,053.37
Vigilancia Seg. Wackenhut	1,321.60
Teléfono Año 2001	457.41
TOTAL	7,236.49

8. INSTITUCIONES PUBLICAS

Corresponde a obligaciones que mantiene la empresa con el IESS y el Servicio de Rentas Internas.

DESCRIPCIÓN	VALORES
Impuesto a la Renta Empleados	100.00
IVA Ventas	869.88
Retenciones en la Fuente	211.02
IVA Compra Retenido	562.27
Aporte Personal	196.69
Aporte Patronal	244.65
TOTAL	2,184.51

9. PROVISIONES SOCIALES POR PAGAR

Corresponde a las provisiones de beneficios sociales que por ley corresponde a los empleados.

DESCRIPCIÓN	VALORES
Décimo Tercer Sueldo	382.83
Décimo Cuarto Sueldo	47.24
Vacaciones	1,226.80
Fondo de Reserva	1,156.16
Caja Ahorro Trabajadores	43.20
TOTAL	2,856.23

10. PASIVOS LARGO PLAZO

Corresponde el saldo al 31 de Diciembre del 2001 de los Préstamos de Accionistas con plazos mayor a un año.

DESCRIPCIÓN	VALORES
<i>Molino Superior S.A.</i>	31,250.00
<i>Molino Pastificio S.A.</i>	22,500.00
<i>Molino Inguenza S.A.</i>	8,750.00
<i>Industrias Ales C. A.</i>	62,500.00
TOTAL	125,000.00

11. CAPITAL SOCIAL

A Diciembre 31 del 2001 el capital social de la compañía consiste en 6,000 acciones ordinarias con un valor nominal de US\$ 40.00 cada acción.

DESCRIPCIÓN	%	No. DE ACCIONES	CAPITAL SOCIAL
<i>Industrias Ales C. A.</i>	50	3,000.00	120,000.00
<i>Molino Superior S.A.</i>	25	1,500.00	60,000.00
<i>Molino Pastificio S.A.</i>	18	1,080.00	43,200.00
<i>Molino Inguenza S.A.</i>	7	420.00	16,800.00
TOTAL	100	6,000.00	240,000.00

12. RESERVA DE CAPITAL

A marzo 31 del 2000 se registran las transferencias de las cuentas. Reservas por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria luego de registrarse el efecto de la aplicación de la NEC #17 a los Activos, Pasivos no Monetarios y Cuentas Patrimoniales.

13. IMPUESTO A LA RENTA

La compañía no ha sido revisada por las autoridades fiscales, desde la fecha de su constitución. Durante los años de operación de la empresa, ésta ha declarado en forma oportuna sus obligaciones tributarias, tanto del IVA, Ret., e Impuesto a la Renta.

14. EVENTOS SUBSECUENTES

Con fecha 28 de Diciembre del año 2001 se promulgo en el registro oficial No. 483 el tratamiento contable de la cuenta Reserva de Capital, la cual se utilizará para realizar futuras capitalizaciones y para ser compensadas con perdidas acumuladas y las del ejercicio si las hubiere.

La empresa deberá proceder a reformar el Estatuto Social para legalizar la conversión de su Capital Social de sucres a dólares.

Hasta la fecha de elaboración de este informe no existen otros eventos subsecuentes que afecten la presentación de los estados financieros en un conjunto.