

49830



Fernando Losada Garcia
AUDITOR EXTERNO
Reg. Auditor Externo
SC-RNAE 228
Auditor CAE
Aut. 1066 CAE

Guayaquil: *Dirección Urdesa Norte-Ave. 3era. No. 229 y Calle Sta Casilla 5740 – Telef. 830-418*
Manta: *Av. 4 de Noviembre entre calles 115 y 116 Telef. 923-808*

INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas de la Compañía de ENSÍLALES S.A.:

Hemos auditado el Balance General de la Compañía ENSÍLALES S.A., al 31 de Diciembre del 2002, y los correspondientes Estados de resultados, de Patrimonio y de Flujos de Efectivo por el año terminado a esta fecha. Estos estados financieros son de responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra Auditoría.

Nuestra Auditoría fue efectuada de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable sobre si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de Contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la Gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de ENSÍLALES S.A. al 31 de Diciembre del 2002, y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado a la fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, de acuerdo a lo descrito en la nota No. 2 de los estados financieros.

C.P.A. ABG. FERNANDO G. LOSADA G.
SC – RNAE 228
Reg. Prof. 2196
Manta, 20 de Febrero del 2002

ENSILALES S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002
En Dolares Americanos

<u>ACTIVOS</u>	<u>Dic-31</u>	<u>Dic-31</u>
	<u>2001</u>	<u>2002</u>
ACTIVO CORRIENTE:		
Caja y Bancos	4,494.55	44,334.49
Cuentas por Cobrar	179,992.20	192,465.01
Pagos Anticipados	11,558.43	18,207.14
Anticipos Contratistas		4,575.00
Prestamos Empleados		2,172.34
Total del Activo Corriente	<u>196,045.18</u>	<u>261,753.98</u>
ACTIVO FIJO		
Terreno	13,145.64	13,145.64
Edificios	1,003,040.71	892,639.12
Vehiculos	14,707.10	6,064.91
Muebles y Enseres	26,310.78	20,370.65
Maquinarias y Equipos	1,551,076.65	1,178,601.18
Equipos de Oficina	18,498.38	13,948.44
Equipos de Computaci3n	21,852.27	18,877.18
Total de costo	<u>2,648,631.53</u>	<u>2,143,647.12</u>
Depreciaci3n Acumulada	-886,727.26	-588,100.09
Total de Activo Fijo	<u>1,761,904.27</u>	<u>1,555,547.03</u>
ACTIVO NO CORRIENTE		
Diferidos y Otros Activos	7,000.00	8,385.97
TOTAL DE ACTIVOS	<u>1,964,949.45</u>	<u>1,825,686.98</u>

Ver notas a los Estados Financieros

	Dic-31 2001	Dic-31 2002
PASIVOS		
PASIVO CORRIENTE		
Cuentas por Pagar	7,236.49	4,496.00
Cuentas por pagar Instituciones Publicas	2,184.51	5,401.36
Provisiones Sociales e IESS por Pagar	2,856.23	4,397.60
TOTAL PASIVO CORRIENTE	12,277.23	14,294.96
PASIVO A LARGO PLAZO		
Prestamos Accionistas a Largo Plazo	125,000.00	0.00
TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO	125,000.00	0.00
TOTAL DE PASIVOS	137,277.23	14,294.96
PATRIMONIO		
Capital Social	240,000.00	240,000.00
Reserva Legal	1,203.02	1,203.02
Aporte Futuras Capitalizaciones	1,629.79	1,629.79
Reserva de Capital	1,671,167.37	1,671,167.37
Utilidad(perdida) Ejercicios Anteriores	19,802.22	-86,327.96
Perdida del Ejercicio	-106,130.18	-16,280.20
TOTAL PATRIMONIO	1,827,672.22	1,811,392.02
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1,964,949.45	1,825,686.98

Ver notas a los Estados Financieros

ENSILALES S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002
En Dolares Americanos

	Dic-31 2001	Dic-31 2002
INGRESOS		
VENTAS POR SERVICIOS	<u>378,967.05</u>	<u>513,605.29</u>
TOTAL DE INGRESOS	378,967.05	513,605.29
(-)GASTOS OPERACIONALES:		
Gastos de Operación	-161,580.59	-353,635.40
Gastos de Administracion	-325,412.28	-175,863.49
Gastos Financieros	-112.95	-575.44
UTILIDAD(PERDIDA) EN OPERACIÓN	<u>-108,138.77</u>	<u>-530,074.33</u>
Otros Ingresos	13,990.53	188.84
Otros gastos	-11,981.94	0.00
RESULTADO DEL EJERCICIO	<u><u>-106,130.18</u></u>	<u><u>-16,280.20</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 2002
En Dolares Americanos

	<u>Capital Social</u>	<u>Aporte a Fut. Capitalizaciones</u>	<u>Reseva de Capital</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Utilid(Perdida) del año Anterior</u>	<u>Utilidad del Ejercicio</u>
Saldos al 1 de enero del 2002	240,000.00	1,629.79	1,671,167.37	1,203.02	19,802.22	-106,130.18
Cambios efectuados:						
Transferencias y Ajustes	-	-	-	-	-106,130.18	106,130.18
Perdida del Ejercicio	-	-	-	-	-	-16,280.20
Saldos al 31 de diciembre del 2002	<u>240,000.00</u>	<u>1,629.79</u>	<u>1,671,167.37</u>	<u>1,203.02</u>	<u>-86,327.96</u>	<u>-16,280.20</u>

Ver notas a los Estados Financieros

ENSILALES S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
En Dolares Americanos

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Perdida del Ejercicio	-16,280.20
Ajustes para conciliar la Utilidad del Ejercicio con el efectivo neto utilizado por las actividades de operación:	
Depreciaciones, Amortizaciones	-298,627.17
Cambios en activos y pasivos de operación:	
Aumento en las Cuentas por Cobrar	-12,472.81
Aumento en pagos Anticipados	-6,648.71
Aumento en Anticipos	-4,575.00
Aumento en Otros cuentas por Pagar	-2,172.34
Disminución en Cuentas por Pagar	-2,740.49
Aumento en Cuentas por Pagar Inst. Publicas	3,216.85
Aumento en Provisiones Sociales e IESS	1,541.37
Efectivo neto utilizado en actividades de Operación	<u>-338,758.50</u>

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Adiciones de Activos Fijos	-11,733.76
Efectivo neto proveniente en actividades de Inversión	<u>-11,733.76</u>

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Efectivo neto proveniente en actividades de financiamiento	<u>-</u>
Aumento neto de efectivo	<u>39,839.94</u>
Efectivo al principio del período	4,494.55
Efectivo al final del período	<u><u>44,334.49</u></u>

Ver notas a los Estados Financieros

ENSÍLALES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002
(Expresadas en Dólares de E.U.A.)

NOTA 1.- CONSTITUCIÓN Y OBJETO.-

La Compañía ENSÍLALES S.A., fue constituida en el Ecuador, con escritura pública otorgada ante el Notario Vigésimo del cantón Quito el 25 de Junio de 1996, fue aprobada por la Superintendencia de Compañías, mediante resolución No. 96.1.1.1.2083 de 29 de Julio de 1996 y se la inscribió en el Registro Mercantil del cantón Quito el 09 de Agosto de 1996, su actividad principal es el almacenamiento y la prestación de servicios de ensilaje, secado y acopio de productos y materias primas. Las políticas contables de la compañía son las establecidas y/o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas en sus aspectos importantes estan de acuerdo con los principios de Contabilidad generalmente aceptados.

NOTA 2.- PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRACTICAS CONTABLES

a) Base de Preparación de los Estados Financieros.-

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y las políticas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías para las entidades bajo su control en el Ecuador.

b) Patrimonio de Accionistas.-

Al 31 de Diciembre del 2002, el Patrimonio de la compañía no ha presentado cambios o ajustes relevantes

c) **Reconocimiento del Ingreso.-**

El ingreso es reconocido cuando los Activos son vendidos, siendo esta la base del principio de realización.

d) **Costos y Gastos.-** Son reconocidos en función del principio del devengado.

NOTA 3.- CAJA y BANCOS

Al 31 de Diciembre del 2002, las cuentas Caja y Bancos contienen los siguientes valores.

DETALLE		VALORES	
CAJA GENERAL			400.00
Caja		400	
BANCOS (a)			43,934.49
Bco. Pichincha Cta. Cte.140815-17		43,449.14	
Bco. Pac. dólar Quito Cta. Cte.351398-7		48.67	
Bco.Pac.Manta Operac.Cta.Cte.442558-8		74.75	
Bco.Internacional Cta.Cte.7000601081		35.31	
Bco.Produbanco Cta.Cte.022030013-5		193.09	
Bco.Pacifico Cta.Ahorro 1719322-2		133.53	
TOTALES			44,334.49

- a) Comprende Cuentas que la compañía mantiene con diferentes instituciones financieras a nivel Nacional.

NOTA 4.- CUENTAS POR COBRAR.-

Al 31 de Diciembre del 2002, las cuentas por cobrar consistían en:

DETALLE	VALORES
Cuentas por Cobrar (clientes)	
Industrias ALES	42,921.93
Distribuidora Superior	124,780.63
Varios	683.22
Mol. E Ind. Quito	724.87
Mosusa Nestle	6,676.79
La Industria Harinera	3,964.39
Molino Puyol Perdomo	1,344.05
Sucesores de J. Paredes	7,396.06
Molino Del Ecuador	224.41
Industrias Catedral	3,748.66
	192,465.01

NOTA 5.- PAGOS ANTICIPADOS.-

Al 31 de Diciembre del 2002, los Pagos Anticipados consistían en:

DETALLE	VALORES
Imp. Rta Retención Año/1998	2,515.52
Iva en Compras	1,649.79
Iva en Ventas Retenido	1,341.37
Imp. Rta Retención Año/2000	3,019.44
Imp. Rta Retención Año/2001	4,502.40
Imp. Rta Retención Año/2002	5,178.62
TOTALES	18,207.14

NOTA 6.- ANTICIPOS A CONTRATISTAS.-

Los anticipos a contratistas corresponden a:

DETALLE	VALORES
OFISNA	4,375.00
AGA S.A	200.00
TOTALES	4,575.00

El valor que corresponde a Anticipo de OFISNA, es por la compra de
Un transportador para silos

NOTA 7 .- PRESTAMOS A EMPLEADOS.-

Los prestamos a empleados al 31 de Diciembre del 2002 son:

DETALLE	VALORES
Prestamos a empleados	862.34
Prestamos a trabajadores	1,310.00
TOTALES	2,172.34

NOTA 8.- ACTIVOS FIJOS.-

Los bienes de Activos Fijos han sido valorizados al costo y sus depreciaciones determinada a base del método de línea recta, de acuerdo a la vida útil de los bienes y de acuerdo a las normas de contabilidad vigentes en el país.

Las Cuentas de Activos Fijos que la empresa mantiene a Diciembre 31 del 2002 son los siguientes:

	Saldo al 31/12/01	Incrementos	Ajustes y Deducciones	Saldo al 31/12/02
Terreno	13,145.64	-	-	13,145.64
Edificios	1,003,040.71	9,186.67	119,588.26	892,639.12
Vehiculos	14,707.10		8,642.19	6,064.91
Equipos de Computación	21,852.27	439.22	3,414.31	18,877.18
Muebles y Enseres	26,310.78	379.95	6,320.08	20,370.65
Equipos de Oficina	18,498.38	139.43	4,689.37	13,948.44
Maquinaria y Equipo	1,551,076.65	1,588.49	374,063.96	1,178,601.18
TOTAL DEL COSTO	2,648,631.53	11,733.76	516,718.17	2,143,647.12
(-) Deprc. Acumulada	-886,727.26	-298,627.17	597,254.34	-588,100.09
TOTAL	1,761,904.27	-286,893.41	1,113,972.51	1,555,547.03

La empresa ha reclasificado sus Activos Fijos así como la depreciación correspondiente, a fin de mantener los costos originales según lo dispuesto a las Normas Ecuatoriana de Contabilidad

NOTA 9.- SEGUROS ANTICIPADOS.-

Corresponde a Seguro pagado por Anticipado y el saldo a Diciembre 31 del 2002.

DETALLE	VALORES
Seguros Panamericana	8,385.97
TOTALES	8,385.97

Este seguro incluye polizas de Vehiculos, Fidelidad, Responsabilidad Civil y Accidentes personales.

NOTA 10.- CUENTAS POR PAGAR

El saldo al 31 de Diciembre del 2002 de Cuentas por Pagar es:

DETALLE	VALORES
CUENTAS POR PAGAR	
Energia Electrica	2,000.00
Vigilancia Seg. Wackenhut	1,596.00
Telefono Año 2002	900.00
TOTALES	4,496.00

Corresponde a provisiones de gastos del mes de Diciembre del 2002.

NOTA 11.- CUENTAS POR PAGAR A INSTITUCIONES PUBLICAS

Los impuestos por pagar al 31 de Diciembre del 2002, se contabilizan de la siguiente manera:

DETALLE	VALORES
Impuesto a la Rta empleados	73.78
Iva en Venta	4,696.62
Retencion en la Fuente	198.07
Iva en Compras Retenido	432.89
TOTALES	5,401.36

NOTA 12.- PROVISIONES SOCIALES E IESS POR PAGAR.-

Las provisiones sociales e IESS por pagar al 31 de Diciembre del 2002

DETALLE	VALORES
IESS/ Aportes 9.35%	211.67
IESS/Aporte 11.15%	275.05
Décimo Tercer Sueldo	438.70
Décimo Cuarto Sueldo	47.24
Vacaciones	2,300.11
Fondos De Reserva	1,124.83
TOTALES	4,397.60

NOTA 13.-CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2002, el capital Autorizado de la compañía consiste en acciones por un valor de USD \$ 240.000.00 (DOSCIENTOS CUARENTA MIL DOLARES NORTE AMERICANOS) que se encuentran suscritos y pagados en su totalidad.

NOTA 14.- IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPAC. TRABAJADORES

La compañía no efectuó la Provisiones de Impuesto a la Renta y Participación a los trabajadores ya que su resultado le arrojó Perdida en el Ejercicio.

NOTA 15.- EVENTOS SUBSECUENTES.

Hasta la fecha de elaboración de este informe no existen otros eventos subsecuentes que afecten la presentación de los Estados Financieros en su conjunto.