

49830

INFORME DE AUDITORIA

ENSÍLALES S.A.

AÑO 2005



ABG. FERNANDO G. LOSADA G.
AUDITOR EXTERNO
SC - RNAE No. 228

28 MAR 2006



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

Guayaquil: Dirección Urdesa Norte-Ave. 3era. No. 229 y Calle 5ta
Castilla 3740 - Telef. 042 388-656
Manta: Av. 4 de Noviembre entre calles 115 y 116
Telef. 2921-246

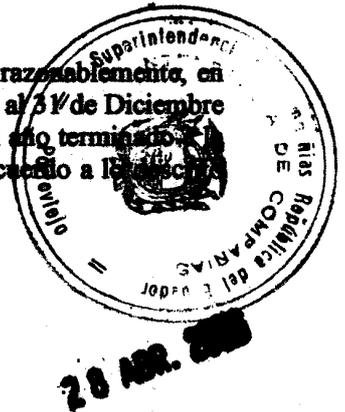
INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE

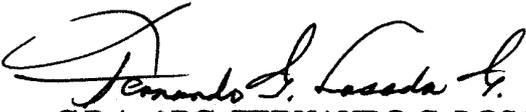
A los Señores Accionistas de la Compañía de ENSÍLALES S.A.:

Hemos auditado el Balance General de la Compañía ENSÍLALES S.A., al 31 de Diciembre del 2005, 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 2005, y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado a esta fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, de acuerdo a lo establecido en la nota No. 2 de los estados financieros.




C.P.A. ABG. FERNANDO G. LOSADA G.
SC - RNAE 228
Reg. Prof. 2196
Manta, 31 de Enero del 2006

BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
En Dólares Americanos

ACTIVOS	dic-31 2004	dic-31 2005
ACTIVO CORRIENTE:		
Caja y Bancos	39.602,30	16.476,61
Inversiones	105.065,45	-
Cuentas por Cobrar	217.667,49	533.207,84
Pagos Anticipados	27.615,54	30.647,90
Anticipos Contratistas	900,00	1.700,00
Préstamos Empleados	4.569,87	2.759,29
Total del Activo Corriente	395.420,65	584.791,64
ACTIVO FIJO		
Terreno	13.145,64	13.145,64
Edificios	895.913,43	898.555,67
Vehículos	6.064,91	-
Muebles y Enseres	21.788,35	22.375,80
Maquinarias y Equipos	1.201.393,54	1.209.383,83
Equipos de Oficina	18.179,34	21.151,75
Equipos de Computación	21.503,76	27.404,47
Total de costo	2.177.988,97	2.192.017,16
Depreciación Acumulada	-1.017.233,38	-1.229.398,88
Total de Activo Fijo	1.160.755,59	962.618,28
ACTIVO NO CORRIENTE		
Diferidos y Otros Activos	10.160,00	10.915,36
TOTAL DE ACTIVOS	1.566.336,24	1.558.325,28

Ver notas a los Estados Financieros

PASIVOS	dic-31 2004	dic-31 2005
PASIVO CORRIENTE		
Cuentas por Pagar	14.375,04	19.011,24
Cuentas por pagar Instituciones Públicas	3.533,59	11.211,28
Provisiones Sociales e IESS por Pagar	6.230,27	7.836,97
Total del Pasivo Corriente	24.138,90	38.059,49
TOTAL DE PASIVOS	24.138,90	38.059,49
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(pérdida) Ejercicios Anteriores	-250.720,18	-371.802,84
Pérdida del Ejercicio	-121.082,66	-21.931,55
Total Patrimonio	1.542.197,34	1.520.265,79
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1.566.336,24	1.558.325,28

Ver notas a los Estados Financieros

ENSILALES S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
En Dólares Americanos

	<u>dic-31 2004</u>	<u>dic-31 2005</u>
INGRESOS		
VENTAS POR SERVICIOS	<u>621.021,38</u>	<u>693.801,23</u>
TOTAL DE INGRESOS	621.021,38	693.801,23
(-)GASTOS OPERACIONALES:		
Gastos de Operación	-542.547,15	-492.195,48
Gastos de Administración	-208.162,41	-247.504,15
Gastos Financieros	<u>-605,04</u>	<u>-1.282,33</u>
UTILIDAD(PERDIDA) EN OPERACIÓN	-130.293,22	-47.180,73
Otros Ingresos	9.210,56	25.249,18
RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>-121.082,66</u>	<u>-21.931,55</u>

Ver notas a los Estados Financieros

ENSILALES S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
En Dólares Americanos

	<u>Capital Social</u>	<u>Aporte a Fut. Capitalizaciones</u>	<u>Reserva de Capital</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Utilidad(Pérdida) del año Anterior</u>	<u>Pérdida del Ejercicio</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1 de Enero del 2005	240.000,00	1.629,79	1.671.167,37	1.203,02	-250.720,18	-121.082,66	1.542.197,34
Cambios efectuados:							
Transferencias y Ajustes	-	-	-	-	-121.082,66	121.082,66	-
Pérdida del Ejercicio	-	-	-	-	-	-21.931,55	-21.931,55
Saldos al 31 de Diciembre del 2005	<u>240.000,00</u>	<u>1.629,79</u>	<u>1.671.167,37</u>	<u>1.203,02</u>	<u>-371.802,84</u>	<u>-21.931,55</u>	<u>1.520.265,79</u>

Ver notas a los Estados Financieros

ENSILALES S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
En Dólares Americanos

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Pérdida del Ejercicio	-21.931,55
Ajustes para conciliar la Utilidad del Ejercicio con el efectivo neto utilizado por las actividades de operación:	
Depreciaciones, Amortizaciones	212.165,50
Cambios en activos y pasivos de operación:	
Aumento en Cuentas por Cobrar	-315.540,35
Disminución en Inversiones	105.065,45
Aumento en Pagos Anticipados	-3.032,36
Aumento en Anticipos	-800,00
Disminución en Otras Cuentas por Cobrar	1.810,58
Aumento en Diferidos y Otros Activos	-755,36
Aumento en Cuentas por Pagar	4.636,20
Aumento en Cuentas por Pagar Inst. Públicas	7.677,69
Aumento en Provisiones Sociales e IESS	1.606,70
Efectivo neto utilizado en actividades de Operación	<u>-9.097,50</u>

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Adiciones de Activos Fijos	-14.028,19
Efectivo neto proveniente en actividades de Inversión	<u>-14.028,19</u>

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Efectivo neto proveniente en actividades de financiamiento	<u>-</u>
Disminución neto de efectivo	<u>-23.125,69</u>
Efectivo al principio del periodo	39.602,30
Efectivo al final del periodo	<u>16.476,61</u>

Ver notas a los Estados Financieros

ENSÍLALES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
(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 están 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.

El Sistema Contable actual que posee la Compañía cumple con todos los requisitos de la Ley de Propiedad Intelectual, adquirido de conformidad con el ordenamiento vigente.

b) **Patrimonio de Accionistas.-**

Al 31 de Diciembre del 2005, 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 - BANCOS

Al 31 de Diciembre del 2005, las cuentas Caja-Bancos contienen los siguientes valores:

		<u>Dic. 31/05</u> (Dólares)
CAJA GENERAL		400,00
Caja	400,00	
BANCOS (a)		16.076,61
Bco. Pichincha Cta. Cte. 140815-17	673,25	
Bco. Solidario	392,13	
Bco. Internacional Cta.Cte.7000601081	361,94	
Bco. Produbanco Cta.Cte.022030013-5	14.649,29	
TOTAL CAJA - BANCOS		16.476,61

a) Comprende Cuentas que la Compañía mantiene con Instituciones Financieras a nivel Nacional.

NOTA 4.- CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre las Cuentas por Cobrar corresponden a:

	<u>Dic. 31/05</u> (Dólares)
Industrias Ales C. A.	9.842,97
Superior International Group Corp	491.643,30
Varios	1.209,00
La Industria Harinera	1.231,20
Molino San Luis	873,64
Molinos La Unión	28.407,73

TOTAL CUENTAS POR COBRAR	533.207,84
	=====

* Corresponde a valores facturados a clientes por servicio de almacenamiento en silos.

NOTA 5.- PAGOS ANTICIPADOS.-

El saldo de la cuenta Pagos Anticipados al 31 de Diciembre del 2005 incluye los siguientes valores:

	<u>Dic. 31/05</u> (Dólares)
IVA Compras	2.441,44
IVA Ventas Retenido	1.413,78
Imp. Rta. Retención Año 2001	4.502,40
Imp. Rta. Retención Año 2002	5.178,62
Imp. Rta. Retención Año 2003	3.954,75
Imp. Rta. Retención Año 2004	6.232,88
Imp. Rta. Retención Año 2005	6.924,03

TOTAL PAGOS ANTICIPADOS	30.647,90
	=====

NOTA 6.- ANTICIPOS A CONTRATISTAS.-

Los Anticipos a Contratistas corresponden a:

	<u>Dic. 31/05</u> (Dólares)
Javier Anton	1.500,00
AGA S.A.	200,00

TOTAL ANTIC. A CONTRATISTAS	1.700,00
	=====

NOTA 7.- PRÉSTAMOS A EMPLEADOS.-

Los Préstamos a Empleados al 31 de Diciembre del 2005 son:

	<u>Dic. 31/05</u> (Dólares)
Préstamos Empleados	440,00
Préstamos Trabajadores	2.319,29

TOTAL PRÉSTAMOS A EMPLEADOS	2.759,29
	=====

NOTA 8.- ACTIVOS FIJOS.-

Los bienes de Activos Fijos han sido valorizados al costo y sus depreciaciones determinadas 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 2005 son los siguientes:

	%	Saldo al 31/12/2004	Adiciones	Bajas o Transfer.	Saldo al 31/12/2005
Terreno		13.145,64	-	-	13.145,64
Edificios	5%	895.913,43	58.139,81	55.497,57	898.555,67
Vehiculos	20%	6.064,91	-	6.064,91	-
Equipos de Computación	33%	21.503,76	7.477,71	1.577,00	27.404,47
Muebles y Enseres	10%	21.788,35	587,45	-	22.375,80
Equipos de Oficina	10%	18.179,34	2.972,41	-	21.151,75
Maquinaria y Equipo	10%	1.201.393,54	8.240,29	250,00	1.209.383,83
TOTAL DEL COSTO		2.177.988,97	77.417,67	63.389,48	2.192.017,16
(-) Deprc. Acumulada		-1.017.233,38	-218.230,41	-6.064,91	-1.229.398,88
TOTAL		1.160.755,59	-140.812,74	57.324,57	962.618,28

NOTA 9.- SEGUROS ANTICIPADOS.-

Corresponde a Seguro Pagado por Anticipado y el saldo a Diciembre 31 del 2005:

	<u>Dic. 31/05</u> (Dólares)
Seguros Anticipados	10.915,36
TOTAL SEGUROS ANTICIPADOS	10.915,36

* Son valores por amortizar de los seguros, que amparan posibles siniestros, por Incendio, Accidentes Personales, Responsabilidad Civil, Fidelidad, Vehículos, estas pólizas tienen cobertura por 1 año.

NOTA 10.- CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2005 las Cuentas por Pagar corresponden a:

	<u>Dic. 31/05</u> (Dólares)
Energía Eléctrica	2.000,00
Teléfono 2005	500,00
Seguros Cervantes	16.511,24
TOTAL CUENTAS POR PAGAR	19.011,24

* Corresponde a provisiones de gastos del mes de Diciembre del 2005.

NOTA 11.- CUENTAS POR PAGAR A INSTITUCIONES PUBLICAS

Al 31 de Diciembre del 2005 los Impuestos por Pagar, se contabilizan de la siguiente manera:

	<u>Dic. 31/05</u> (Dólares)
Imp. a la Renta Empleados	158,42
IVA en Ventas	9.284,12
Retenciones en la Fuente	500,44
IVA en Compras Retenido	1.268,30

TOTAL	11.211,28
	=====

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

Corresponden a valores de IESS y Provisiones Sociales al 31 de Diciembre del 2005.

	<u>Saldo</u> <u>31/12/2004</u>	<u>Provisiones</u> <u>2005</u>	<u>Pagos</u> <u>2005</u>	<u>Saldo</u> <u>31/12/2005</u>
Décimo Tercer Sueldo	580,87	7.572,16	7.539,51	613,52
Décimo Cuarto Sueldo	1.220,58	1.937,50	1.695,58	1.462,50
Vacaciones	2.026,99	4.929,63	3.560,90	3.395,72
Fondos de Reserva	1.685,02	3.444,05	3.558,05	1.571,02
Aporte Personal	311,73	4.122,20	4.088,54	345,39
Aporte Patronal	405,08	5.356,62	5.312,88	448,82
TOTAL	6.230,27	27.362,16	25.755,46	7.836,97

NOTA 13.- CAPITAL SOCIAL.-

Al 31 de Diciembre del 2005, el Capital Social de la Compañía se constituye por un valor de USD \$ 240.000,00 (DOSCIENTOS CUARENTA MIL DOLARES NORTE AMERICANOS) que se encuentran suscritos y pagados en su totalidad.

Accionistas	%	Valor Total
Molino Superior MOSUSA S.A.	50,00	120.000,00
Molino y Pastificio Ecuador S.A. MOPASA	36,00	86.400,00
Molinos Inguenza S.A.	14,00	33.600,00
TOTAL	100,00	240.000,00

NOTA 14.- EVENTOS SUBSECUENTES.-

Hasta la fecha de elaboración de este informe no existieron otros eventos subsecuentes que afectaren la presentación de los Estados Financieros de la Compañía.