

Baja 58

INFORME DE AUDITORIA

ENSUPERIOR S.A.

AÑO 2006

**ECON. MARY ANCHUNDIA REYES
AUDITOR EXTERNO
SC - RNAE No. 626**



Mary Anchundia Reyes
AUDITOR EXTERNO
Reg. Auditor Externo
SC-RNAE 626

Manta
Calle 110 y Avenida 112 Esquina
Teléfax: 05-2-921246 Cell:094-187166
Email: manchundiar@yahoo.es

INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE

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

Hemos auditado el Balance General de la Compañía ENSUPERIOR S.A., al 31 de Diciembre del 2006, 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 Auditoria.

Nuestra Auditoria fue efectuada de acuerdo con las Normas de Auditoria Generalmente Aceptadas. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable sobre si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoria 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 auditoria 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 ENSUPERIOR S.A. al 31 de Diciembre del 2006, 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.


ECON. MARY ANCHUNDIA REYES
SC - RNAE No. 626



Manta, 05 de Marzo del 2007

ENSUPERIOR S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
En Dólares Americanos

		<u>NOTAS</u>	
		<u>dic-31</u>	<u>dic-31</u>
		<u>2005</u>	<u>2006</u>
<u>ACTIVOS</u>			
ACTIVO CORRIENTE:			
Caja y Bancos	3	16,476.61	15,283.71
Cuentas por Cobrar	4	533,207.84	705,896.67
Pagos Anticipados	5	30,647.90	10,529.37
Anticipos Contratistas		1,700.00	200.00
Préstamos Empleados	6	2,759.29	2,350.00
Total del Activo Corriente		584,791.64	734,259.75
ACTIVO FIJO			
	7		
Terreno		13,145.64	13,145.64
Edificios		898,555.67	938,348.12
Muebles y Enseres		22,375.80	22,523.96
Maquinarias y Equipos		1,209,383.83	1,230,404.53
Equipos de Oficina		21,151.75	21,151.75
Equipos de Computación		27,404.47	27,886.47
Total de costo		2,192,017.16	2,253,460.47
Depreciación Acumulada		-1,229,398.88	-1,448,098.70
Total de Activo Fijo		962,618.28	805,361.77
ACTIVO NO CORRIENTE			
Diferidos y Otros Activos	8	10,915.36	11,485.03
TOTAL DE ACTIVOS		1,558,325.28	1,551,106.55

Ver notas a los Estados Financieros

	<u>NOTAS</u>	<u>dic-31 2005</u>	<u>dic-31 2006</u>
<u>PASIVOS</u>			
<u>PASIVO CORRIENTE</u>			
Cuentas por Pagar	9	19,011.24	20,345.92
Cuentas por pagar Instituciones Públicas	10	11,211.28	10,520.01
Provisiones Sociales e IESS por Pagar	11	7,836.97	11,113.77
Total del Pasivo Corriente		38,059.49	41,979.70
TOTAL DE PASIVOS		38,059.49	41,979.70
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital Social	12	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	1,250,640.30
Utilidad / Pérdida Ejercicios Anteriores		-371,802.84	-
Utilidad / Pérdida del Ejercicio		-21,931.55	15,653.74
Total Patrimonio		1,520,265.79	1,509,126.85
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1,558,325.28	1,551,106.55

Ver notas a los Estados Financieros

ENSUPERIOR S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
En Dólares Americanos

	<u>dic-31 2005</u>	<u>dic-31 2006</u>
INGRESOS		
VENTAS POR SERVICIOS	<u>693,801.23</u>	<u>634,705.08</u>
TOTAL DE INGRESOS	693,801.23	634,705.08
(-)GASTOS OPERACIONALES:		
Gastos de Operación	-492,195.48	-429,669.41
Gastos de Administración	-247,504.15	-183,228.53
Gastos Financieros	<u>-1,282.33</u>	<u>-730.82</u>
UTILIDAD(PERDIDA) EN OPERACIÓN	-47,180.73	21,076.32
Otros Ingresos	25,249.18	3,478.58
RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>-21,931.55</u>	<u>24,554.90</u>
(-) 15% Participación Trabajadores		-3,683.24
Saldo Utilidad Gravable		<u>20,871.66</u>
(-) Impuesto a la Renta		-5,217.92
UTILIDAD (PERDIDA) NETA		<u><u>15,653.74</u></u>

Ver notas a los Estados Financieros

ENSUPERIOR S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
En Dólares Americanos

	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Aporte a Fut. Capitalizaciones</u>	<u>Reserva de Capital</u>	<u>Utilidad(Pérdida) del año Anterior</u>	<u>Utilidad(Pérdida) del Ejercicio</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1 de Enero del 2006	240,000.00	1,203.02	1,629.79	1,671,167.37	-371,802.84	-21,931.55	1,520,265.79
Cambios efectuados:							
Transferencias y Ajustes	-	-	-	-420,527.07	371,802.84	21,931.55	-26,792.68
Utilidad del Ejercicio	-	-	-	-	-	15,653.74	15,653.74
Saldos al 31 de Diciembre del 2006	<u>240,000.00</u>	<u>1,203.02</u>	<u>1,629.79</u>	<u>1,250,640.30</u>	<u>-</u>	<u>15,653.74</u>	<u>1,509,126.85</u>

Ver notas a los Estados Financieros

ENSUPERIOR S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
En Dólares Americanos

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Utilidad del Ejercicio	15,653.74
Ajustes para conciliar la Utilidad del Ejercicio con el efectivo neto utilizado por las actividades de operación:	
Depreciaciones, Amortizaciones	218,699.82
Provisión a Reservas	-26,792.68
 Cambios en activos y pasivos de operación:	
Aumento en Cuentas por Cobrar	-172,688.83
Disminución en Pagos Anticipados	20,118.53
Disminución en Anticipos	1,500.00
Disminución en Otras Cuentas por Cobrar	409.29
Aumento en Diferidos y Otros Activos	-569.67
Aumento en Cuentas por Pagar	1,334.68
Disminución en Cuentas por Pagar Inst.Públicas	-691.27
Aumento en Provisiones Sociales e IESS	3,276.80
Efectivo neto utilizado en actividades de Operación	<u>60,250.41</u>

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Adquisiciones de Activos Fijos	<u>-61,443.31</u>
Efectivo neto proveniente en actividades de Inversión	<u>-61,443.31</u>

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Efectivo neto proveniente en actividades de financiamiento	<u>-</u>
Disminución neto de efectivo	<u>-1,192.90</u>
Efectivo al principio del período	16,476.61
Efectivo al final del período	<u>15,283.71</u>

Ver notas a los Estados Financieros

ENSUPERIOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
(Expresadas en Dólares de E.U.A.)

NOTA 1.- CONSTITUCIÓN Y OBJETO.-

La Compañía ENSILALES 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.

Con fecha 10 de Octubre del año 2005 se efectúa la Protocolización de Escritura Pública de cambio de nombre, cambio de domicilio principal y reforma parcial de estatutos. El nombre de la Compañía de ENSILALES S.A. es cambiado por el de ENSUPERIOR S.A., así como también cambian el domicilio principal de la Sociedad de Quito, por el de la ciudad de Manta, provincia de Manabí, demás reformas parcial de estatutos. Dicha Escritura Pública fue otorgada ante el Notario Dr. Roberto Dueñas Mera de la Notaria Trigésima Séptima del cantón Quito, inscrita en el Registro Mercantil del cantón Manta el 27 de Diciembre del 2005.

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.-**

Mediante Acta de Junta General de Accionistas con fecha 28 de Diciembre del 2006 se da la autorización a la Administración de efectuar las transferencias de las Cuentas Impuesto a la Renta Retenido de los años 2001, 2002, 2003, 2004 y 2005 y la Cuenta de Pérdida Ejercicios Anteriores a la Cuenta Reserva de Capital, dicha transacción contable se la realizó al 31 de Diciembre del 2006.

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 2006, las cuentas Caja-Bancos contienen los siguientes valores:

		<u>Dic. 31/06</u> <u>(Dólares)</u>
CAJA GENERAL		500,00
Caja	500,00	
BANCOS (a)		14.783,71
Bco. Pichincha	15.778,73	
Bco. Solidario	392,13	
Bco. Internacional	289,94	
Bco. Produbanco	-1.677,09	
TOTAL CAJA - BANCOS		15.283,71

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

NOTA 4.- CUENTAS POR COBRAR

El saldo al 31 de Diciembre del 2006 de Cuentas por Cobrar es:

	<u>Dic. 31/06</u> (Dólares)
Grupo Superior	447.718,58
Grupo Superior Adicional	221.933,32
Falimensa	3.465,46
Molino San Luis	1.699,63
Molinos La Unión	30.605,66
Ecuatoriana de Granos S.A.	474,02
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	705.896,67

* Corresponde a valores facturados a clientes por servicio de almacenamiento en silos. A la finalización de nuestra revisión las Cuentas por Cobrar han sido rebajadas significativamente por la cancelación de las facturas emitidas a los clientes.

NOTA 5.- PAGOS ANTICIPADOS.-

Los Pagos Anticipados durante el ejercicio terminado a Diciembre 31 del 2006 son los siguientes:

	<u>Dic. 31/06</u> (Dólares)
IVA Compras	3.169,95
IVA Ventas Retenido	988,01
Imp. Renta Retenido Año 2006	6.371,41
TOTAL PAGOS ANTICIPADOS	10.529,37

NOTA 6.- PRÉSTAMOS A EMPLEADOS.-

Los Préstamos a Empleados al 31 de Diciembre del 2006 son:

	<u>Dic. 31/06</u> <u>(Dólares)</u>
Préstamos Empleados	200,00
Préstamos Trabajadores	2.150,00
TOTAL PRÉSTAMOS A EMPLEADOS	2.350,00

*Estos valores son descontados al finalizar el mes en Rol de Pagos.

NOTA 7.- 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 2006 son los siguientes:

	%	Saldo al 31/12/2005	Adiciones	Bajas o Transfer.	Saldo al 31/12/2006
Terreno		13,145.64	-	-	13,145.64
Edificios	5%	898,555.67	39,792.45	-	938,348.12
Muebles y Enseres	10%	22,375.80	148.16	-	22,523.96
Maquinarias y Equipos	10%	1,209,383.83	21,020.70	-	1,230,404.53
Equipos de Oficina	10%	21,151.75	-	-	21,151.75
Equipos de Computación	33%	27,404.47	482.00	-	27,886.47
TOTAL DEL COSTO		2,192,017.16	61,443.31	-	2,253,460.47
(-) Deprc. Acumulada		-1,229,398.88	-218,699.82	-	-1,448,098.70
TOTAL		962,618.28	-157,256.51	-	805,361.77

NOTA 8.- ACTIVO NO CORRIENTE.-

Al 31 de Diciembre del 2006, el Activo No Corriente consistía en:

	<u>Dic. 31/06</u> <u>(Dólares)</u>
Seguros Anticipados	11.485,03
TOTAL SEGUROS ANTICIPADOS	<u><u>11.485,03</u></u>

* 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 9.- CUENTAS POR PAGAR

El saldo de Cuentas por Pagar al 31 de Diciembre del 2006 es el siguiente:

	<u>Dic. 31/06</u> <u>(Dólares)</u>
Fideic. Oleaginosas del Puerto	7.560,59
Espinosa Páez S.A.	6.216,00
Moviagri S.A.	1.376,45
Disveca S.A.	1.333,25
Ecuquímica	1.314,72
Otras Cuentas por Pagar	2.544,91
TOTAL CUENTAS POR PAGAR	<u><u>20.345,92</u></u>

* Corresponde a Cuentas por pagar a proveedores y provisiones de gastos del mes de Diciembre del 2006. Al finalizar nuestra revisión el saldo de estas cuentas se habían cancelado en su totalidad.

NOTA 10.- CUENTAS POR PAGAR A INSTITUCIONES PUBLICAS

Al 31 de Diciembre del 2006 los Impuestos por Pagar, se contabilizan de la siguiente manera:

	<u>Dic. 31/06</u> (Dólares)
Imp. a la Renta Empleados	79,30
IVA en Ventas	3.729,19
Retenciones en la Fuente	556,08
IVA en Compras Retenido	937,52
Imp. a la Renta Empresa (a)	5.217,92

TOTAL	<u>10.520,01</u>

(a) La empresa realizó la provisión de pago del Impuesto a la Renta al 31 de Diciembre del 2006.

NOTA 11.- PROVISIONES SOCIALES E IESS POR PAGAR.-

Corresponde a obligaciones que mantiene la Compañía con el IESS y Provisiones para Empleados al 31 de Diciembre del 2006.

	Saldo 31/12/2005	Provisiones 2006	Pagos 2006	Saldo 31/12/2006
Décimo Tercer Sueldo	613.52	7,600.05	7,611.30	602.27
Décimo Cuarto Sueldo	1,462.50	2,076.58	2,060.00	1,479.08
Vacaciones	3,395.72	3,420.42	3,936.31	2,879.83
Utilidad 15% Trabajadores	-	3,683.24	-	3,683.24
Fondos de Reserva	1,571.02	3,506.18	3,394.13	1,683.07
Aporte Personal	345.39	4,240.20	4,243.65	341.94
Aporte Patronal	448.82	5,524.21	5,528.69	444.34
TOTAL	7,836.97	30,050.88	26,774.08	11,113.77

NOTA 12.- CAPITAL SOCIAL.-

Al 31 de Diciembre del 2006, 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 Ingeza S.A.	14.00	33,600.00
TOTAL	100.00	240,000.00

NOTA 13.- 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.