Auditores Independientes
Casilla 11156
GUAYAQUIL-ECUADOR

14 MAY 1992

56383

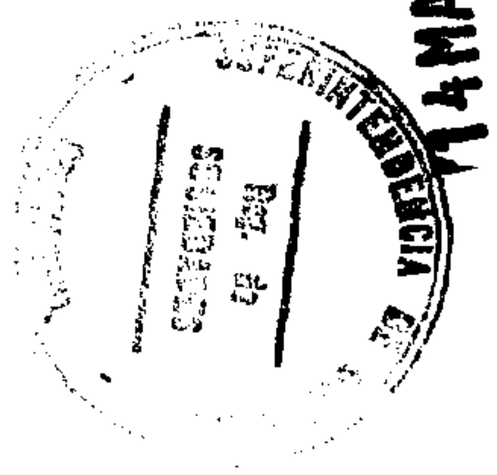
ESTADOS FINANCIEROS

E

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

M O L I M A X A S. A.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 1.991



Auditores Independientes
Casilla 11156
GUAYAQUIL-ECUADOR

MOLIMAXA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1.991

	PAG.
Informe de los Auditores Independientes	1
Balance General	2-3
Estado de Ingresos y Egresos	4
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto	5
Estado de Cambios en la Situación Financiera	6
Notas a los Estados Financieros	7-9

Auditores Independientes
Casilla 11156
GUAYAQUIL-ECUADOR

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de la
COMPAÑIA **MOLIMAXA S.A.**
Guayaquil, Ecuador

1. Hemos auditado el balance general adjunto de la Compañía MOLIMAXA S.A. al 31 de Diciembre de 1.991, y los correspondientes estados de ingresos y egresos, cambios en el superávit acumulados y cambios en la situación financiera por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre esos estados financieros en base a nuestra auditoría.

2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que la auditoría sea diseñada y ejecutada para obtener seguridad razonable de si los estados financieros están libres de errores importantes. La auditoría incluye el examen, mediante pruebas, de la evidencia que respalda las cifras y revelaciones en los estados financieros. La auditoría también requiere la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto.

3. De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Corrección Monetaria, así como también de las disposiciones de la Superintendencia de Compañías, en 1.991, la Compañía revalorizó el Activo Fijo. Dicha revalorización incrementó el costo de tal activo con crédito al superávit por revalorización.

4. En nuestra opinión, excepto por los efectos del asunto descrito en el párrafo 3, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía MOLIMAXA S.A. al 31 de Diciembre de 1.991, los ingresos y egresos y los cambios en su situación financiera por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados.

5. Este informe está destinado únicamente para información y uso de la Administración de la Compañía MOLIMAXA S.A., así como de la Superintendencia de Compañías, y no debe ser usado para otros propósitos.

Guayaquil, 30-04-92

ECON. JOSE V. ARROBO REYES
AUDITOR
R. SC. RNAE-195

Auditores Independientes
Casilla 11156
GUAYAQUIL-ECUADOR

MOLIMAXA S.A.
BALANCE GENERAL
DEL 1RO DE ENERO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1.991

A C T I V O
(EXPRESADO EN SUCRES)

CORRIENTE	
Caja y Bancos	11'763.101,97
Inventarios (Nota 2)	182'780.993,92
Gastos, pagos e impuestos anticipados (Nota 3)	9'883.803,22
Cuentas y Documentos por Cobrar (Nota 4)	198'579.736,04
Transitorios (Nota 5)	912.676,37
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	403'920.311,52
FIJO	
Propiedad Planta y Equipo (Nota 6)	1.143'371.334,59
Depreciación Acumulada	(57'428.396,71)
Total al Costo Neto	1.085'942.937,88
Corrección Monetaria	530'015.263,09
Depreciación Acumulada por Corrección Moneta.	(38'056.422,21)
Reserva por Corrección Monetaria Neta	491'958.840,88
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	1.577'901.778,76
DIFERIDO	
Gastos de organización y preoperacionales	142'779.601,31
Amortización Acumulada	(11'590.644,26)
Total Diferido	131'188.957,05
TOTAL ACTIVO	2.113'011.047,33

Ver Notas a los Estados Financieros

Auditores Independientes
Casilla 11156
GUAYAQUIL-ECUADOR

MOLIMAXA S.A.

BALANCE GENERAL

DEL 1RO DE ENERO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1.991

P A S I V O

(EXPRESADO EN SUCRES)

CORRIENTE (Nota 7)	
Cuentas y Documentos por Pagar	509'262.374,94
PASIVO LARGO PLAZO (Nota 8)	
Préstamo de Accionistas	343'479.130,55
TOTAL PASIVO	852'741.505,49
PATRIMONIO (Nota 9)	
Capital Social (Pagado)	2'000.000,00
Aumento de Capital en Trámite	825'000.000,00
Reserva por Revalorización del Patrimonio	474'728.985,79
Pérdidas Acumuladas	(41'439.348,77)
Pérdida del Ejercicio	(20.095,14)
TOTAL PATRIMONIO	1.260'269.541,84
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	2.113'011.047,33

Ver Notas a los Estados Financieros.

Auditores Independientes
Casilla 11156
GUAYAQUIL-ECUADOR

MOLIMAXA S.A.
ESTADO DE INGRESOS Y EGRESOS
DEL 1RO DE ENERO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1.991
(EXPRESADO EN SUCRES)

INGRESOS:	
POR VENTAS.-	1.359'020.513,74
TOTAL INGRESOS	1.359'020.513,74
EGRESOS:	
COSTOS Y GASTOS	
COSTO DE VENTAS	1.153'728.779,63
UTILIDAD BRUTA	198'713.683,61
GASTOS ADMINISTRATIVOS	139'265.169,46
GASTOS DE VENTAS	19'725.600,90
GASTOS FINANCIEROS	122'346.639,49
TOTAL GASTOS	281'337.409,85
PERDIDA OPERACIONAL	(82'623.726,24)
INGRESOS NO OPERACIONALES.-	82'938.699,12
EGRESOS NO OPERACIONALES.-	335.068,02
PERDIDA DEL EJERCICIO	(20.095,14)

Auditores Independientes
Casilla 11156
GUAYAQUIL-ECUADOR

MOLIMAXA S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

CONCEPTO	AÑO 1.990	AÑO 1.991
PATRIMONIO NETO INICIAL	2'000.000,00	785'560.651,23
AUMENTO CAP. SOC.(TRAMI.)	825'000.000,00	0
INCRE. SUPV.X REVAL. PATR.	41'242.929,57	474'728.985,75
UTILIDAD NETA EJERCICIO	0	0
PERDIDA NETA EJERCICIO	(82'682.278,34)	(20.095,14)
TOTAL PATRIMONIO NETO	785'560.651,23	1.260'269.541,84

Auditores Independientes
Casilla 11156
GUAYAQUIL-ECUADOR

MOLIMAXA S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 1.991
(EXPRESADO EN SUCRES)

FUENTES DEL CAPITAL DE TRABAJO	
DE OPERACIONES	
PERDIDA DEL EJERCICIO	(20.095,14)
DEPRECIACIONES	34'676.832,87
AMORTIZACIONES	4'651.145,40
TOTAL FUENTES CAPITAL DE TRABAJO	39'307.883,13
APLICACIONES DE CAPITAL DE TRABAJO	
COMPRA DE ACTIVOS FIJOS	210'122.127,44
INCREMENTO DE ACTIVOS DIFERIDOS	94'790.912,39
VENTA DE ACTIVOS FIJOS	(26'322.993,00)
TOTAL APLICACIONES DE CAPITAL DE TRABAJO	278'590.046,83
AUMENTO EN CAPITAL DE TRABAJO	317'897.929,96
AUMENTO (DISMINUCION) EN CAPITAL DE TRABAJO	
CAJA BANCOS	11'529.472,39
INVENTARIOS	139'637.393,01
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	4'537.427,78
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	141'316.435,81
TRANSITORIOS	912.676,37
REPUESTOS, HERRAMIENTAS Y ACCESORIOS	19'964.523,90
AUMENTO DEL CAPITAL DE TRABAJO	317'897.929,96

Ver Notas a los Estados Financieros

Auditores Independientes
Casilla 11156
GUAYAQUIL-ECUADOR

MOLIMAXA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1.991

NOTA 1.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

La Compañía MOLIMAXA S.A. fue constituida ante el Notario _____ _____ del Cantón Ab. Norma Plaza de García, el 12 de Septiembre de 1.991, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil, el 26 de Octubre de 1.988 cuyo objetivo y actividad principal es la producción de alimentos balanceados.

Bancos.- Los saldos de esta cuenta se encuentran acreditados en los siguientes bancos:

BANCO AMAZONAS	3'638.331,23
BANCO CONTINENTAL	126.403,18
BANCO DE LA PRODUCCION	4'257.022,77
BANCO FILANBANCO	2'143.026,00
BANCO DEL PROGRESO	755.383,72
BANCO AMAZONAS (C. AHORRO)	497.908,07
TOTAL BANCOS	11'418.101,97

Propiedad, Planta y Equipo.- Están registrados al costo de adquisición, más las revalorizaciones establecidas conforme a la Ley.

Gastos diferidos.- Está constituido por gastos de organización y preoperacionales.

Ingresos.- Están registrados por:

* Venta de productos fabricados por la compañía.
* Venta de activos fijos.
* Intereses ganados.
* Varios.

Auditores Independientes
Casilla 11156
GUAYAQUIL-ECUADOR

MOLIMAXA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1.991

NOTA 2.

	INVENTARIOS	
*	MATERIAS PRIMAS	108'990.503,59
	PRODUCTOS TERMINADOS	48'882.901,13
	OTROS: REPUESTOS, HERRAMIENTAS Y ACCES.	20'322.288,45
	IMPLEMENTOS AVICOLAS	24.000,00
	IMPLEMENTOS CONTROL DE CALIDAD	4'561.300,75
	TOTAL INVENTARIO	182'780.993,92

NOTA 3.

	GASTOS, PAGOS E IMPUESTOS ANTICIPADOS	
*	SEGUROS	4'625.235,78
*	IMPUESTO A LA RENTA	5'258.567,44
	TOTAL GASTOS, PAGOS E IMPUESTOS ANT.	9'883.803,22

NOTA 4.

	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	
*	CLIENTES	197'458.436,04
*	DEPOSITOS EN GARANTIA	1'121.300,00
	TOTAL CUENTAS Y DOC. POR COBRAR	198'579.736,04

NOTA 5.

	TRANSITORIOS	
*	IMPORTACIONES EN TRANSITO	912.676,37
	TOTAL TRANSITORIO	912.676,37

Auditores Independientes
Casilla 11156
GUAYAQUIL-ECUADOR

MOLIMAXA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1.991

NOTA 6
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

RUBROS	SALDO AL 31-12-90	ADICIONALE	RETIROS	SALDO AL 31-12-91
Terreno	8.000.000,00	37.223.000,00	(34.830.000,00)	10.393.000,00
Edificio	276.960.903,12	7.466.114,18	(520.960,00)	283.906.057,30
Instalaciones	73.901.862,21	6.220.185,70	(196.215,70)	79.926.482,21
Muebles y Enseres	5.693.548,40	1.354.904,50	(137.044,50)	6.851.408,40
Maquinarias y Equipos	236.442.498,51	188.360.346,96	(2.391.726,55)	387.401.119,92
Vehículo	27.825.000,00	29.600.000,00	(2.300.000,00)	54.825.000,00
Construcciones	7.072.050,82	6.879.296,48	(1.301.951,10)	12.649.396,20
Montaje maquinaria	292.069.342,89	296.000,00	(296.000,00)	292.069.342,89
Equipo de oficina	11.967.293,20	1.982.852,50	(20.000,00)	13.930.145,70
Herramientas		1.439.161,97	(19.720,00)	1.419.441,97
Total costo	959.572.200,15	225.801.752,29	(42.002.617,85)	1.143.371.334,59
Reval. Activo Fijo	44.460.689,64	(44.460.689,64)	0,00	0,00
Corrección Monetaria		530.015.263,09		530.015.263,09
Total costo, reva. y correc. monet.	1.004.032.889,79	711.356.316,74	(42.002.617,85)	1.673.386.597,68
Menos				
Dep. Acum. Costo	(18.122.548,46)	(39.305.848,25)		57.428.396,71
Dep. Acum. Revalor.	(3.237.770,07)	3.237.770,07		
Dep. Acum. Correc.		(55.056.422,21)		55.056.422,21
Total Depreciación	(21.360.318,53)	(74.124.500,39)		95.484.818,92
Prop. Planta y Equi. net	982.672.581,26	637.211.816,35	(42.002.617,85)	1.577.901.778,76

La Compañía aplicó la Corrección Monetaria a los Activos Fijos de acuerdo con lo dispuesto en el Decreto Ejecutivo # 2959, publicado el 31 de Diciembre de 1.991

Auditores Independientes
Casilla 11156
GUAYAQUIL-ECUADOR

MOLIMAXA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1.991

NOTA 7

PASIVO CORRIENTE	
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	
INTERESES POR PAGAR	40'424.438,25
GASTOS POR PAGAR	21'325.677,94
IMPUESTOS POR PAGAR	641.605,00
PRESTAMOS CIAS. COLATERALES	102'685.232,72
SEGUROS POR PAGAR	3'216.000,00
VARIOS	4'298.201,56
BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR	6'671.719,47
PRESTAMOS BANCOS Y FINAN.(NOTA 7.1)	330'000.000,00
TOTAL PASIVO CORRIENTE	509'262.374,94
PASIVO A LARGO PLAZO (NOTA 8)	
PRESTAMO ACCIONISTAS	343'479.130,55
TOTAL PASIVO	852'741.505,49

NOTA 7.1

PRESTAMOS BANCOS Y FINANCIERAS	
BANCO FILANBANCO	90'000.000,00
BANCO AMAZONAS	150'000.000,00
BANCO DE LA PRODUCCION	90'000.000,00
TOTAL PRESTAMOS BANCOS Y FINANC.	330'000.000,00

NOTA 8

PASIVO A LARGO PLAZO	
PRESTAMO ACCIONISTAS	
ING. VICTOR CHAU	343'479.130,55
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO	343'479.130,55

NOTA 9

	PATRIMONIO		
*	CAPITAL SOCIAL		2'000.000,00
*	AUMENTO DE CAPITAL EN TRAMITE		825'000.000,00
*	SUPERAVIT X REVALORIZACION PATRIMON.		474'728.985,79
*	RESULTADOS		
	PERD. ACUM. EJER. ANTER.	(41'439.348,77)	
	PERD. PRESENT EJERCI.	(20.095,14)	41'419.253,63
	TOTAL PATRIMONIO		1.260'269.541,84