Auditores Independientes

Castilla 16367

ESTADOS FINANCIEROS
E
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
MOLIMAXA S.A.
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1.992

Auditores Independientes

Casilla 16367

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

ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1.992

Informe de los Auditores Independientes	1-2
Balance General	3-4
Estado de Ingresos y Egresos	5
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto	6
Estado de Cambios en la Situación Financiera	7
Notas a los Estados Financieros	8-15

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 compañia MOLIMAXA S.A. al 31 de Diciembre de 1.992 y los correspondientes estados de ingresos y egresos, cambios en el superavit acumulados y cambios en la situacion financiera por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administracion de la Compañia. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinion sobre tales estados financieros en base a nuestra auditoria.

2. Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con las normas de auditoria general aceptadas. Estas normas requieren que la auditoria sea diseñada y ejecutada para obtener seguridad razonable de si los estados financieros estan libres de errores importantes. La Auditoria tambien requiere la evaluacion de los principios de la contabilidad utilizados y las estimaciones importantes hechas por la Administracion, asi como la evaluacion de la presentacion de los estados financieros en su conjunto.

3. De acuerdo con la Ley 056 del Régimen Tributario Interno art. 2, publicado en el registro oficial 341 del 22 de -

Diciembre de 1989 y el reglamento sobre la aplicaciòn del sistema de Correcciòn Monetaria Integral de los Estados - Financieros, publicado en el Registro Oficial 843 del 31 de Diciembre de 1991 segun decreto 2959, la compañia procedio a efectuar el Sistema de Correcciòn Monetaria a los Estados Financieros. La aplicaciòn de tal Sistema originò un CREDITO, con cargo a la cuenta Reexpreciòn Monetaria - Diferida.

4. Los estados financieros mencionados en el primer pàrrafo presenta razonablemente, en todos los aspectos importan-- tes, la situaciòn financiera de la compañìa MOLIMAXA S.A. al 31 de Diciembre de 1992 los ingresos y egresos y los - cambios en la situaciòn financiera por el año terminado - en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad - generalmente aceptados.

5. Este informe està destinado ùnicamente para informaciòn - y uso de la Administraciòn de la Compañìa MOLIMAXA S.A., asi como la Superintendencia de Compañìas, y no debe ser usado para otros propòsitos.

Guayaquil, 19-03-93

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

M O L I M A X A S. A.
BALANCE GENERAL
DEL 1ro ENERO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1.992

A C T I V O
(EXPRESADO EN SUCRES)

CORRIENTE

Caja y Bancos (Nota 1)	20'542.900,52
Inventarios (Nota 2)	297'322.527,39
Gastos, Pagos e Impuest. Anticipados (nota 3)	11'080.192,50
Cuentas y Documentos x Cobrar (Nota 4)	1'357'228.264,22
Transitorios (Nota 5)	11'160.977,03
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	1'697'334.861,66

FIJO

Propiedad Planta y Equipo (Nota 6)	966'127.762,44
Revalorizaciòn	1'146'787.416,84
Depreciaciòn Acumulada	(259'143.471,33)
TOTAL ACTIVO FIJO	1'853'771.707,95

DIFERIDO

Diferido (Nota 7)	3'731.950,26
Gastos Preoperacionales (Nota 8)	111'731.330,69
Amortizaciòn Acumulada (Nota 9)	(30'543.394,05)
TOTAL ACTIVO DIFERIDO	84'919.886,90

T O T A L A C T I V O 3'636'026.456,51

M O L I M A X A S. A.
BALANCE GENERAL
DEL 1ro ENERO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1.992

P A S I V O
(EXPRESADO EN SUCRES)

CORRIENTE

Péstamo Bancos y Financieras (Nota 10)	1'085'674.020,oo
Ctas. y Documentos por Pagar (Nota 11)	176'910.085,06
Beneficios Sociales por Pagar (Nota 12)	14'394.870,51
TOTAL PASIVO CORRIENTE	1'276'978.975,57

PASIVO LARGO PLAZO

Préstamo de Accionistas (Nota 13)	906'040.275,80
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO	906'040.275,80

PASIVO DIFERIDO

Reexpreçiòn Monetaria Diferida	253'594.159,83
TOTAL PASIVO DIFERIDO	253'594.159,83

T O T A L P A S I V O	2'436'613.411,20

PATRIMONIO

Capital Social	2'000.000,oo
Aumento de Capital en Tràmite	300'000.000,oo
Reserva x revalorizaciòn Patrimonio	903'106.779,08
Pérdida del Ejercicio	(5'693.733,77)
T O T A L P A T R I M O N I O	1'199'413.045,31

T O T A L P A S I V O Y P A T R I M O N I O	3'636'026.456,51

M O L I M A X A S. A.
ESTADO DE INGRESOS Y EGRESOS
DEL 1ro DE ENERO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1.992
(EXPRESADO EN SUCRES)

INGRESOS	
Por Ventas	2'210'281.277,oo
Devoluciones y Descuentos en Ventas	7'859.111,oo
TOTAL VENTAS	2'202'422.166,oo
EGRESOS	
Costos y Gastos	
COSTOS DE VENTAS	2'058'218.231,65
UTILIDAD BRUTA	144'203.934,35
GASTOS DE OPERACION	
Gastos Administrativos	161'730.372,08
Gastos de Ventas	401'803.528,78
Gastos Financieros	30'086.180,25
TOTAL GASTOS DE OPERACION	593'620.081,11
UTILIDAD OPERACIONAL	- 449'416.146,76
INGRESOS NO OPERACIONALES	
Por Ganancias en cambio	29'841.342,40
Por Varios	29'158.570,42
Por Ventas Activos Fijos	362'680.891,43
Por Interéses Ganados	22'804.522,06
TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES	444'485.326,31
EGRESOS NO OPERACIONALES	
Otros Egresos	762.913,32
U T L I D A D D E L E J E R C I C I O	(5'693.733,77)

Auditores Independientes
Casilla 16367

M O L I M A X A S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
(EXPRESADO EN SUCRES)

C U E N T A	Año 1.991	Adicionales	Retiros	Año 1.992
Patrimonio Neto Inicial	2'000.000,oo			2'000.000,oo
Aumento Capital en tràmite	825'000.000,oo		525'000.000,oo	300'000.000,oo
Superavit por Revalorizac. Patrim.	474'728.985,79	428'377.793,29		903'106.779,08
Utilidad / Perdida Acumulada	(41'439.348,77)	(41'242.929,57)	(82'682.278,34)	
Utilidad / Perdida Ejercicio	(20.095,14)	(5'693.733,27)	(20.095,14)	(5'693.733,27)
TOTAL PATRIMONIO NETO	1'260'269.541,88	381'441.130,45	442'297.626,52	1'199'413.045,81

M O L I M A X A S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA
AL 31 DICIEMBRE DE 1.992
(EXPRESADO EN SUCRES)

FUENTES DEL CAPITAL DE TRABAJO DE OPERACIONES

Pérdida del Ejericio	(5'693.733,77)
Depreciaciones	62'692.672,65
Amortizaciones	7'044.739,54
Incremento pasivos a Largo Plazo	562'561.145,25
Ventas de Activos Fijos	177'243.572,15
Disminuciòn de Pasivo Diferido	36'165.424,85
TOTAL FUENTES CAPITAL DE TRABAJO	840'013.822,67

APLICACIONES DEL CAPITAL DE TRABAJO

Reducciòn Capital en Tràmite	525'000.000,oo
Variaciones en el Capital de Trabajo	315'013.822,67
Capital de Trabajo al Final Periodo	420'355.886,09
(-) Capital de Trabajo al Inicio del Periodo	(-) 105'342.063,42
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO	315'013.822,67

N O T A 1

CAJA-BANCOS

CAJA		750.000,oo
Caja Chica Planta	600.000,oo	
Caja Chica Oficina	150.000,oo	
BANCOS		19'792.900,52 ✓
Banco Amazonas	658.973,79	
Banco Continental	33.265,45	
Banco de la Producciòn	591.424,53	
Banco Filambanco	17'526.504,98	
Banco Progreso	514.309,45	
Banco Amazonas (Cta. Ahorros)	468.422,32	
TOTAL CAJA Y BANCOS		20'542.900,52 ✓

N O T A 2

INVENTARIOS

COSTO		
Materia Prima		158'535.008,96
Productos Terminados (Nota 2-1)		48'783.587,08 ✓
Otros: Repuestos, Herramientas, Accesorios		50'271.008,61
SUB-TOTAL		257'589.604,65 ✓
CORRECCION MONETARIA		
Correcciòn Monetaria.- Inventarios (Mater. Prima y Prod. Term.)		7'609.748,24
Correcciòn Monetaria.- Inventarios (Repuestos, Herramientas)		32'123.174,50
TOTAL INVENTARIOS		297'322.527,39 ✓

N O T A 2-1

PRODUCTO TERMINADO

PRODUCTO	VALOR
Fort 22%	2'553.607,50
Fort 27%	12'110.395,01
Fort 30%	2'833.554,94
Fort 35%	1'551.054,61
Fort 40%	2'114.035,38
Engorde	7'828.853,62
Engorde	7'769.422,92
Porky	1'676.844,73
Pollitas	2'046.232,74
Pollas	2'600.691,26
Postura	2'155.519,39
Aves	2'622.052,26
Cerdo	921.322,72
TOTAL PRODUCTO TERMINADO	48'783.587,08

N O T A 3

GASTOS , PAGOS E IMPUESTOS ANTICIPADOS

SEGUROS	1'073.015,35
IMPUESTO RENTA COMPAÑIA	10'007.177,15
TOTAL GASTOS, PAGOS E IMP. ANTICIPADOS	11'080.192,50 ✓

N O T A 4

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

1	01	06	001	Clientes	325'691.637,23
-	-	-	005	Prestamo y/o Anticipad. Personal	808.993,80
-	-	-	006	Préstamo Compañìas Filiales	1'005'689.222,28
-	-	-	007	Depòsito en Garantìa	1'121.300,oo
-	-	-	009	Anticipo a Proveedores	16'488.241,oo
-	-	-	010	Anticipo contratos	12'300.415,oo
-	-	-	013	Provisiòn para Ctas. Malas	(4'871.545,09) 1,4%
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR					1'357'228.264,22

N O T A 5

TRANSITORIOS

Importaciones en Tràsito	11'160.977,03
TOTAL TRANSITORIOS	11'160.977,03

N O T A 6

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

R U B R O S	Saldo al 31-12-91	Adicionales Año - -1.992	Retiros	Saldo al 31-12-92
Terreno	10'393.000,oo	7'771.000,oo	1'583.000,oo	16'581.000,oo
Edificios	283'906.057,30	43'222.240,96	44'437.191,40	282'691.106,86
Cubierta de Prelimpiadora	11'446.437,20		554.029,20	10'892.408,oo
Maquinarias y Equipos	261'750.309,54	94'145.189,01	61'542.090,oo	294'353.408,55
Instalaciones	79'926.482,21	13'015.637,80	2'269.700,oo	90'672.420,01
Muebles y Enseres	6'851.408,40	707.000,oo		7'558.408,40
Vehìculos	54'825.000,oo	91'462.500,oo		146'287.500,oo
Montaje de Maquinaria	292'069.342,89		192'511.357,10	99'557.985,79
Equipo de Oficina	13'930.145,70	1'329.310,13	40.000,oo	15'219.455,83
Herramientas	1'419.441,97		1'419.441,97	
Construcciòn Sistema Atomizado	1'202.899,oo			1'202.899,oo
Construcciòn de Calderos		1'111.170,oo		1'111.170,oo
Silos y Secadoras	16'326.368,38	1'557.677,90	17'884.046,28	
Obra Civil		7'375.992,27	7'375.992,27	
Materiales		292.010,oo	292.010,oo	
Transporte de Material		140.000,oo	140.000,oo	
Instalaciòn Eléctrica		610.000,oo	610.000,oo	
Construcciòn de Elevadores	65'064.442,oo	27'607.688,oo	92'672.130,oo	
Secadora de Granos	44'260.000,oo		44'260.000,oo	
Laboratorio de Control de Calidad		10.000,oo	10.000,oo	
Total Costo	1'143'371.334,59	290'357.416,07	467'600.988,22	966'127.762,44
Revalorizaciòn	530'015.263,09	748'690.001,89	131'917.848,14	1'146'787.416,84
Total Costo + Revalorizaciòn	1'673'386.597,68	1'039'047.417,96	599'518.836,36	2'112'915.179,28
(-) Depreciaciòn Acumulada	(95'484.818,92)	(164'616.621,31)	(957.968,90)	(259'143.471,33)
Total Propiedad Planta y Equipo	1'577'901.778,76	874'430.796,65	598'560.867,46	1'853'771.707,95

N O T A 7

DIFERIDO

Gastos de Constituciòn	149.030,86
Gastos de Aumento de Capital	3'582.919,40
TOTAL DIFERIDO	3'731.950,26

N O T A 8

GASTOS PREOPERACIONALES

Gastos Preoperacionales Año 1.989	111'731.330,69
TOTAL GASTOS PREOPERACIONALES	111'731.330,69

N O T A 9

AMORTIZACION ACUMULADA

Amortizac. Acumulada Gastos de Const.	29.806,23
Amortizac. Acumulada Gastos Aument. Capit.	716.583,90
Amortizac. Acumulada Gastos Preoperacional.	29'797.003,92
TOTAL AMORTIZACION ACUMULADA	30'543.394,05

N O T A 10

PRESTAMOS BANCOS Y FINANCIERAS

Banco Filambanco	609'778.020,oo
Banco Amazonas	321'000.000,oo
Banco de la Producciòn	154'896.000,oo
TOTAL PRESTAMOS BANCOS Y FINANCIERAS	1'085'674.020,oo

N O T A 11

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Depòsitos de Clientes	10'000.000,oo
Sueldos por Pagar	70.000,oo
Interéses por Pagar	40'456.514,95
Gastos por Pagar	110'489.174,18
Impuesto a la Renta Empleados	30.315,oo
Ley Control Tributario	1'284.208,oo
Retenciones Varias	98.344,oo
Documentos por Pagar	3'495.802,oo
Acreedores Varios	10'985.726,93
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	176'910.085,06

N O T A 12

BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR

IESS Aportes Personales	1'707.321,45
IESS Fondos de Reserva	4'777.883,01
IESS Préstamo Empleados	436.476,00
Décimo Tercer Sueldo	443.359,23
Décimo Cuarto Sueldo	2'769.265,85
Décimo Quinto Sueldo	1'915.933,75
Décimo Sexto Sueldo	1,00
Vacaciones	2'434.630,22
TOTAL BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR	14'394.870,51

14'484.870,51 =

N O T A 13

PASIVO LARGO PLAZO

Préstamo de Accionistas	906'040.275,80
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO	906'040.275,80

37%

N O T A 14

PASIVO NO CORRIENTE

Reexpreciòn Monetaria Diferida	253'594.259,83
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	253'594.159,83

N O T A

PATRIMONIO

Capital Social	2'000.000,00
Aumento de Capital en Tràmite	300'000.000,00
Reserva por Revalorizaciòn Patrimonio	903'106.779,08
Pérdidas del Ejercicio	5'693.733,77
TOTAL PATRIMONIO	*1'199'413.045,85*

1'199.413.045,31 =