53

MOLIMAX S.A.

INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA

EJERCICIO FINANCIERO DE 1994

RECIBIDO
Control de Auditorías e Intervención
FECHA: 31 MAYO 1995

Duplicado
Dg 95-06-01

INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA

MOLIMAX S.A.

EJERCICIO FINANCIERO DE 1994

CONTENIDO	PAG.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE	*1*
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA	*2 - 3*
ESTADO DE RESULTADOS	*4*
ESTADOS DE COSTOS DE LA MERCADERÍA VENDIDA	*5*
ESTADOS DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO DE ACCIONISTAS	*6*
ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICIÓN FINANCIERA	*7*
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	*8 - 13*

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE MOLIMAX S.A.

He auditado el Balance General adjunto de **Molimax S.A.** al 31 de Diciembre de 1994, los Estados de resultados, Cambios en el Patrimonio de Accionistas y de Cambios en la Posición Financiera que le son relativos por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de la compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros en base a mi auditoría.

Mi 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. Considero que mi auditoría proporciona una base razonable para expresar mi opinión.

En mi opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importante, la situación financiera de Molimax S.A. al 31 de Diciembre de 1994; y, los resultados de sus operaciones, Cambio en el Patrimonio de los Accionistas y Cambios en la Posición Financiera por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados promulgados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Muy atentamente,

Guayaquil, 29 de Marzo de 1995

Econ. Carlos Crespo Vimos
Auditor Externo
RNC No. 10.784
SC-RNAE No. 124

MOLIMAX S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA (Nota #1)

Al 31 de Diciembre de 1994

Miles de sucres

ACTIVOS		Notas
Corrientes		
Caja y Bancos	48.852	
Ctas. y Doc. por Cobrar	774.218	4
Inventarios	398.796	5
	1.221.866	
Fijos		6
Terrenos	27.311	
Edificios	1.078.361	
Instalaciones	382.891	
Maquinarias y Equipos	3.179.183	
Muebles y Equipos de Oficina	102.401	
Vehículos	214.442	
	4.984.589	
(-) Deprec. Acumulada	(1.067.911)	
	3.916.678	
Diferidos		
Gastos de Constitución	149	
Gastos Preoperacionales	111.731	
Seguros Pagados por Anticipado	16.570	
Otros Gastos Diferidos	961.543	
	1.089.993	
(-)Amortiz. Acumulada	(59.597)	
	1.030.396	
Total Activos	**6.168.940**	

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros.

MOLIMAX S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA (Nota #1)

Al 31 de Diciembre de 1994

Miles de sucres

PASIVOS		**Notas**
Corrientes		
Cuentas y Doc. por Pagar	661.640	7
Otros Acreedores	94.664	
Préstamos Bancarios	215.633	8
	971.937	
Fijos		9
Préstamos Bancarios	2.566.569	
Préstamos Accionistas	1.857.426	
	4.423.995	
PATRIMONIO		
Capital Social	10.000	10
Aportación Futuras Capitalizac.	300.000	
Reservas	10.000	
Res. Reval. Patrimonio	1.563.147	11
Reexp. Monetaria	369.377	12
Pérdida Presente Ejercicio	(1.479.516)	
	773.008	
Total Pasivos y Patrimonio	**6.168.940**	

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros.

MOLIMAX S.A.

ESTADO DE RESULTADOS (Nota #1)

Hasta el 31 de Diciembre de 1994

Miles de sucres

		Notas
Ventas	5.608.976	
Costo Mercadería Vendida (Anexo #1)	(5.566.609)	
Ganancia Bruta en Ventas	**42.367**	
Gastos Operacionales		
De Ventas	(155.678)	
De Administración	(558.925)	
Financieros	(896.819)	
	(1.611.422)	
Utilidad (Pérdida) Operacional	**(1.569.055)**	
Más: Ingresos No Operacionales	89.539	
Utilidad (Pérdida) antes Reparto e Impuesto	**(1.479.516)**	
(-) 15% Participación Utilidad Trabajadores	-	2
	(1.479.516)	
(-) 25% Imp. Renta Compañía	-	3
Utilidad (Pérdida) Neta del Ejercicio	**(1.479.516)**	

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros.

MOLIMAX S.A.

ESTADOS DE COSTOS DE LA MERCADERÍA VENDIDA

Año Terminado al 31 de Diciembre de 1994

Miles de sucres

Materiales Directos	
Inv. Inicial Mat. Primas y Suministros	765.244
Compra Materia Prima y Suministros	4.059.247
	4.824.491
(-) Inv. Inicial Materia Prima y Suministros	(342.999)
Costos Inventarios Consumidos	**4.481.492**
Más:	
Gastos Directos de Fabricación	584.673
Gastos Indirectos de Fabricación	482.542
	5.548.707
Más:	
Inv. Inicial Productos Terminados	73.698
	5.622.405
(-) Inv. Final Productos Terminados	(55.796)
	5.566.609

MOLIMAX S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN PATRIMONIO DE ACCIONISTAS

Año Terminado al 31 de Diciembre de 1994

Miles de sucres

CAPITAL SOCIAL	
Saldo 1 de Enero 1994	2.000
Aumento Capital	8.000
Saldo 31 de Diciembre 1994	**10.000**
APORTACIÓN FUTURAS CAPITALIZACIONES	
Saldo al comienzo y fin de año	**300.000**
RESERVAS	
Saldo 1 de Enero 1994	-
Aportaciones Ejerc. 1994	10.000
Saldo 31 de Diciembre 1994	**10.000**
RESERVA REVALORIZACIÓN PATRIMONIO	
Saldo 1 de Enero 1994	1.193.617
Efectos Corrección Monetaria	369.530
Saldo 31 de Diciembre 1994	**1.563.147**
REEXPRESIÓN MONETARIA	
Saldo 1 de Enero 1994	720.173
Efectos Corrección Monetaria	342.776
Absorción Pérdidas Ejercicio Anteriores	(693.572)
Saldo 31 de Diciembre 1994	**369.377**
UTILIDAD (PÉRDIDA) ACUMULADA	
Saldo 1 de Enero 1994	(693.572)
Absorción Pérdida Reexpresión Monetaria	693.572
Pérdida Presente Ejercicio	(1.479.516)
Saldo 31 de Diciembre 1994	**(1.479.516)**
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	
Saldo 1 de Enero 1994	1.522.218
Aumento Capital	8.000
Efectos Reexpresión Monetaria	722.306
Pérdida Presente Ejercicio	(1.479.516)
Saldo 31 de Diciembre 1994	**773.008**

MOLIMAX S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICIÓN FINANCIERA

Año Terminado al 31 de Diciembre de 1994

Miles de sucres

CAPITAL DE TRABAJO PROVENIENTE DE OPERACIONES	
Utilidad (Pérdida) antes provisión Imp. Renta	(1.479.516)
Menos: Provisión Impuesto Renta	-
	(1.479.516)
Más: Gastos No Requieren Desembolsos Capital Trabajo	
Depreciaciones y Amortizaciones	590.809
Capital Proveniente Operaciones	**(888.707)**
Capital de Trabajo Utilizado en:	
Aumento Propiedad, Planta y Equipo	(284.169)
Aumento Cargos Diferidos	(962.458)
	(1.246.627)
Aumento Deudas a Largo Plazo	3.909.879
Aumento (Disminución) Capital de Trabajo	**1.774.545**

RESUMEN CAMBIOS COMPONENTES CAPITAL DE TRABAJO	**AUMENTO (DISMINUCIÓN) CAPITAL TRABAJO**
Caja y Bancos	42.995
Ctas. y Doc. por Cobrar	(1.131.179)
Merc. en Tránsito	(398.831)
Inventarios	(440.146)
Ctas. y Doc. por Pagar	1.110.566
Otros Acreedores	(86.909)
Préstamos Bancarios	2.678.049
	1.774.545

MOLIMAX S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Por el Año Terminado al 31 de Diciembre de 1994

DESCRIPCIÓN DE LA COMPAÑÍA

Molimax S.A. es una compañía constituida en Ecuador en 1988 y su actividad principal es la compra, venta e industrialización de productos agropecuarios e importación y exportación de maquinarias y productos agroindustriales.

Nota #1: POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Base de Presentación de Estados Financieros

Los estados financieros adjuntos están preparados de acuerdo con normas de contabilidad generalmente aceptados promulgados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Sistema de Corrección Monetaria

Según el decreto ejecutivo No. 2553 de febrero de 1995, con el propósito de registrar loes efectos de la inflación, la compañía revalorizó las cuentas no monetarias del Balance General al 31 de diciembre de 1994, en base a la variación porcentual del índice de Precios al Consumidor. Los rubros que conforman el Estado de Resultados, están presentados a los costos históricos, excepto por los cargos que provienen de activos consumidos que se calculan en base al valor reexpresado de tales activos.

Ingresos y Egresos

Los ingresos generados por la compañía se originan por las ventas de sus productos y ganancias ocasionales en inversiones a corto plazo; y, de otros servicios prestados a los clientes en el proceso de industrialización de productos agropecuarios y, por costos financieros incurridos para mantener la operatividad de la compañía.

Tanto los ingresos como los egresos, se registran cuando se realizan o causan respectivamente.

Valuación de Inventarios

Los inventarios propiedad de la compañía, están constituidos por materia prima, materiales, suministros y repuestos. Los que están valorizados al costo promedio, el cual no excede el valor de reposición o el re realización.

Valuación de la Producción

Para la obtención del coste total de la producción, la compañía carga proporcionalmente los costos directos e indirectos de fabricación y otros insumos al producto final.

Propiedad, Planta y Equipo

Están registrados al costo de adquisición más las revalorizaciones por aplicación de la corrección monetaria. El costo y las revalorizaciones se deprecian de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada en base a los siguientes porcentajes anuales:

Edificios	5%
Instalaciones, Maquinarias, Equipos, Muebles y Enseres	10%
Equipos Electrónico y Vehículos	20%

La depreciación acumulada se la mantiene en sus respectivas cuentas hasta el retiro o venta de los activos y, cualquier pérdida o ganancia se registra en los resultados del ejercicio.

Nota #2: PARTICIPACIÓN UTILIDADES TRABAJADORES

La compañía al haber obtenido valores negativos como resultado de su gestión, no pudo aprovisionar el 15% de utilidades para sus trabajadores, según disposiciones de la legislación vigente.

Nota #3: IMPUESTO A LA RENTA

Por lo indicado en la nota anterior, la compañía no aprovisionó los porcentajes establecidos por las leyes tributarias (25%), para cumplir con sus obligaciones fiscales.

La compañía ha sido fiscalizada por el ejercicio financiero de 1992, recibiéndose las actas respectivas; encontrándose cancelados los valores de las glosas resultantes de dicha fiscalización.

Nota #4: CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Los saldos pendientes de cobro, a diciembre 31 de 1994, corresponden a créditos concedidos a clientes por transacciones comerciales con la compañía. La estructura de la cuenta es como sigue:

CUENTAS Y DOC. POR COBRAR
A Diciembre 31 de 1994
Miles de sucres

Deudores	**Montos**
Cacesa	77.420
Agrofarm	216.132
Sampesa	73.226
Acuafinca	104.195
Guillermo Asang	111.937
Empacadora Marest	131.617
Otros	59.691
	774.218

Nota #5: INVENTARIOS

Los inventarios de la compañía, constituidos por Materia Prima, Materiales, Suministros y Repuestos; se reexpresaron según el sistema de corrección monetaria y consisten en lo siguiente:

INVENTARIOS
A Diciembre 31 de 1994
Miles de sucres

Rubros	**Valor antes Corrección**	**Corrección Monetaria**	**Saldos al 31/12/94**
Mat. Prima y Suministros	324.191	18.809	343.000
Productos Terminados	55.796	0	55.796
	379.987	18.809	398.796

Nota #6: PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Los movimientos de Propiedades, Planta y Equipos (costo adquisición y revalorizaciones), por el año terminado el 31 de diciembre de 1994 fueron como sigue:

ACTIVOS FIJOS
A Diciembre 31 de 1994
Miles de sucres

Activos	Montos antes Corrección	Corrección Monetaria	Saldo al 31/12/94
Terrenos	21.937	5.374	27.311
Edificios	868.472	209.889	1'078.361
Instalaciones	515.305	(132.414)	382.891
Maq. y Equipos	2'.217.993	961.190	3'179.183
Muebles y Equipos de Oficina	89.487	12.914	102.401
Vehículos	256.920	(42.478)	214.442
	3'970.114	1'014.475	4'984.589
(-) Dep. Acumulada	(503.269)	(564.642)	(1'067.911)
	3'466.845	449.833	3'916.678

Nota #7: CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Engloba principalmente los valores pendientes de cancelación a proveedores de la compañía; la estructura de esta cuenta es como sigue:

CUENTAS Y DOC. POR PAGAR
A Diciembre 31 de 1994
Miles de sucres

Acreedores	Montos
Animin	95.514
Marco Pisco	140.087
Mercedes Ríos	189.146
Luis Díaz Granados	146.455
Intereses Bancarios	23.938
Ret. Fuente	941
Otros Acreedores	65.559
	661.640

Nota #8: PRÉSTAMOS BANCARIOS - CORTO PLAZO

El saldo mostrado en esta cuenta corresponde a obligaciones que mantiene la compañía con instituciones bancarias de la localidad. De los análisis efectuados, se establece su razonabilidad de cancelación en los plazos negociados; de cumplirse las expectativas de crecimiento de las operaciones de la compañía.

PRÉSTAMOS BANCARIOS - CORTO PLAZO
A Diciembre 31 de 1994
Miles de sucres

Institución	Montos
Banco de La Producción	174.000
Banco Continental	41.633
	215.633

Nota #9: PRÉSTAMOS BANCARIOS Y DE ACCIONISTAS

Registra obligaciones a largo plazo que mantienen la compañía con instituciones bancarias de la localidad y el saldo neto de los valores entregados por los accionistas en calidad de préstamo; estos préstamos no devengan intereses.

PRÉSTAMOS A LARGO PLAZO
A Diciembre 31 de 1994
Miles de sucres

Acreedores	Montos
Filanbanco	2'566.569
Accionistas	1'857.426
	4'423.995

Nota # 10: CAPITAL SOCIAL

El capital social de la compañía fue aumentado en el ejercicio financiero de 1994; pasando de s/.2'000.000 (Dos millones de sucres); a s/.10'00.000 (Diez millones de sucres); constituido por 10.000 acciones nominativas y ordinarias de un mil sucres cada una. Según resolución de la Superintendencia de Compañías No. 94-2-1-1-0003824 de agosto 26 de 1994.

Nota # 11: RESERVA REVALORIZACIÓN PATRIMONIO

Representa la contrapartida de los ajustes efectuados a las cuentas patrimoniales; el saldo de esta cuenta no puede distribuirse como utilidad, pero puede ser capitalizado o devuelto en caso de liquidación de la empresa.

RESERVA REVALORIZACIÓN PATRIMONIO
A Diciembre 31 de 1994
Miles de sucres

Rubros	Montos
Saldo al 31 dic/93	1'193.617
Efectos Corrección Monetaria	369.530
	1'563.147

Nota # 12: REEXPRESIÓN MONETARIA

Es la contrapartida de los ajustes realizados a las partidas no monetarias incluidas en el balance general.

REEXPRESIÓN MONETARIA
A Diciembre 31 de 1994
Miles de sucres

Rubros	Montos
Saldo al 31 dic/93	720.173
Efectos Corrección Monetaria	342.776
Absorción de Pérdidas	(693.572)
	369.377