

**MOLINO ELECTRO MODERNO S.A. (MEMSA)**

**INFORME DE AUDITORIA A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**

**AUDITOR EXTERNO**

**RAMIRO ALMEIDA M**

---

**RAMIRO ALMEIDA M.**  
**AUDITOR INDEPENDIENTE**  
**REG. NACIONAL SC-RNAE-057**

**FRANCISCO DE NATES No. 207 Y MARIANO ECHEVERRIA**  
**almeidap@uio.satnet.net Fax 2921205 FL 098307531 2456228**  
**QUITO – ECUADOR**

---

**INFORME DEL AUDITOR EXTERNO**  
**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**

A los señores accionistas de:  
**MOLINO ELECTRO MODERNO S.A. (MEMSA)**

He realizado la auditoria del balance general de MOLINO ELECTRO MODERNO S.A., al 31 de diciembre del 2002 y los correspondientes estados financieros de resultados, de evolución del patrimonio y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. La preparación de dichos estados es de responsabilidad de la Administración de la Compañía, siendo mi responsabilidad la de emitir una opinión sobre los mismos con base en los procedimientos de auditoría que se han realizado.

La auditoria fue efectuada de acuerdo con normas generalmente aceptadas, las cuales requieren que sea diseñada y realizada para lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros estén exentos de exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría comprende el examen, en base de pruebas selectivas, de las evidencias que respaldan las cifras y la información revelada en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes efectuadas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que la auditoria que he realizado provee una base razonable para expresar esta opinión.

En mi opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de MOLINO ELECTRO MODERNO S.A., al 31 de diciembre del 2002, el resultado de sus operaciones, la evolución del patrimonio y el flujo de efectivo por el año terminado en esta fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados aplicados en el país.

Quito, 13 de marzo del 2003

  
Ramiro Almeida M.  
Licencia No. 20327

29 ABR. 2003

**Superintendencia de Compañías**  
**Registro de Socios**

Registro Nacional de Firmas Auditoras  
SC – RNAE 57

**MOLINO ELECTRO MODERNO S.A.**  
**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**  
(Expresado en dólares)

<b>ACTIVO</b>	<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>
<b>Activo Corriente:</b>	<b>Pasivo Corriente:</b>
Caja - bancos 152,492	Prestamos y sobregiros bancarios 236,848
Inversiones temporales 12,774	Documentos y cuentas por pagar:
Documentos y cuentas por cobrar:	Proveedores 1,392,765
Clientes 1,138,211	Impuestos 21,364
Empleados 52,228	Accionistas 76,064
Varios deudores 56,794	Anticipos de clientes 14,190
Prov. ctas. dudoso cobro (Nota 3) <u>-25,155</u>	Varios acreedores <u>16,567</u>
	1,520,950
Inventarios:	Gastos acumulados (Nota 6) 89,275
Producto terminado 107,380	<b>Total pasivo corriente</b> <u>1,847,073</u>
Materia prima y suministros 47,420	<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>
En transito <u>1,039,925</u>	Accionistas (Nota 7) 565,833
	Provision jubilacion patronal (Nota 8) <u>88,955</u>
Pagos anticipados 88,624	<b>Total pasivo largo plazo</b> <u>654,788</u>
<b>Total activo corriente</b> <u>2,670,693</u>	<b>PATRIMONIO</b> (Nota 9) 1,347,196
<b>INVERSIONES</b> (Nota 4) 212,805	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b> <u>3,849,057</u>
<b>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b> (Nota 5) 965,559	
<b>TOTAL ACTIVOS</b> <u>3,849,057</u>	

**Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros.**

**MOLINO ELECTRO MODERNO S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS POR EL PERIODO COMPRENDIDO**  
**ENTRE EL 1. DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**  
**(Expresado en dólares)**

---

<b>INGRESOS:</b>	
Ventas - harina	4,759,541
Ventas - trigo	1,282,959
Otros - derivados	<u>575,605</u>
Total ingresos	6,618,105
<b>COSTOS</b>	
Costo de ventas harina y otros derivados	4,284,719
Costo de ventas trigo	<u>1,133,213</u>
Total costos	5,417,932
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>	<u>1,200,173</u>
<b>GASTOS</b>	
Gastos de venta	456,344
Gastos de administración	360,443
Gastos financieros	156,463
Total gastos	<u>973,250</u>
<b>OTROS INGRESOS Y EGRESOS</b>	
Otros ingresos	27,411
Otros egresos	-10,915
Total otros	<u>16,496</u>
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<u>243,419</u>
Provisiones:	
Participación Trabajadores (Nota 10)	-36,513
Impuesto a la renta (Nota 10)	-37,516
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>	<u><u>169,390</u></u>

**Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros**

---

) )

**MOLINO ELECTRO MODERNO S.A.**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**  
**(Expresado en dólares)**

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	OTRAS RESERVAS	RESERVA DE CAPITAL	RESERVA POR VALUACION	UTILIDADES RETENIDAS	UTILIDAD EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE 2001	8,888	15,660	3,971	363,139	666,570	86,108	37,326	1,181,662
Transferencia resultado ejercicio anterior						37,326	-37,326	0
Disminución en inversiones de acuerdo al valor patrimonial proporcional (Nota 4)				-3,856				-3,856
Utilidad neta del ejercicio							169,390	169,390
<b>PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE 2002</b>	<b>8,888</b>	<b>15,660</b>	<b>3,971</b>	<b>359,283</b>	<b>666,570</b>	<b>123,434</b>	<b>169,390</b>	<b>1,347,196</b>

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros.

**MOLINO ELECTRO MODERNO S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**  
**(Expresado en dólares.)**

**FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS**

Utilidad del ejercicio	169,390	
Depreciación	173,531	
Provisión jubilación patronal	<u>37,561</u>	<b>380,482</b>

**EFFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES OPERATIVAS  
ANTES DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO**

Documentos y cuentas por cobrar	-392,171	
Inventarios - suministros y materiales	-876,796	
Pagos anticipados	-31,503	
Documentos y cuentas por pagar	937,414	
Gastos acumulados	<u>11,563</u>	

**EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS** **-351,493**

**FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION**

Inversiones	836	
Propiedad, planta y equipo	-25,348	
Prestamos accionistas	<u>-10,389</u>	

**EFFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN** **-34,901**

**FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

Préstamos bancarios	26,766	
Inversiones temporales	<u>-2,965</u>	

**EFFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO** **23,801**

**AUMENTO NETO EN EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES** **17,889**

**EFFECTIVO NETO AL PRINCIPIO DEL EJERCICIO** 134,603

**EFFECTIVO NETO AL FINAL DEL EJERCICIO** **152,492**

**Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros.**

**MOLINO ELECTRO MODERNO S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**  
**(Expresadas dólares de los Estados Unidos de América)**

---

**1. - CONSTITUCION Y OBJETO**

MOLINO ELECTRO MODERNO S.A. es una compañía constituida en la ciudad de Riobamba capital de la provincia del Chimborazo, República del Ecuador el 16 de septiembre de 1965, siendo su objeto principal la industria harinera y sus derivados, pudiendo realizar operaciones necesarias a la actividad de la molinería.

**2. - POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

Las políticas contables de MOLINO ELECTRO MODERNO S.A., son las establecidas por las normas ecuatorianas de contabilidad (NEC) que establecen los procedimientos técnicos contables a ser aplicados, para lograr una adecuada presentación de los estados financieros.

Dichas normas en sus aspectos importantes están de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados.

**a) Base de presentación**

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2002, fueron preparados sobre la base de acumulación, aplicando las normas ecuatorianas de contabilidad (NEC) y disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías y el Servicio de Rentas Internas que son los Organismos de control en la Republica del Ecuador.

**b) Inventarios**

Los inventarios de productos terminados, están registrados al costo de producción los suministros y materiales están registrados al costo promedio, los mismos que no exceden al valor de mercado.

**c) Inversiones**

Las inversiones corresponden a aportaciones menores al 3% realizadas en diferentes compañías. Las cuales se regulan de acuerdo al valor patrimonial .  
Igualmente figura una inversión en el largo plazo en bonos denominados Produfondos del Produbanco.

---

### **c) Propiedad, planta y equipo**

Están registrados al costo de adquisición o de construcción. Los costo de reparación y mantenimiento, inclusive los de reposición de partidas menores, se cargan directamente a resultados del período.

### **d) Depreciación**

Las provisiones para depreciación de la propiedad, planta y equipo se cargan a resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta de acuerdo a las siguientes tasas: edificios e instalaciones 5%, maquinaria y equipo, muebles enseres y herramientas mayores 10%, equipos de oficina y equipo de computo 10-20% y vehículos 20%.

### **f) Participación de trabajadores**

De conformidad con disposiciones legales vigentes, la Compañía, paga a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos.

### **g) Impuesto a la renta**

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad impositiva de la Compañía esta gravada con el 25 %.

### **h) Reserva legal**

De conformidad con la ley de Compañías, de la utilidad líquida anual debe transferir una cantidad no menor del 10% para formar la reserva legal hasta que esta sea igual al 50% del capital social, dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada.

### **i) Situación tributaria**

Las autoridades fiscales conservan el derecho de revisar los estados financieros. a partir del ejercicio 2000.

## **3. - PROVISION PARA CUENTAS DE DUDOSO COBRO**

En el presente ejercicio se procedió a provisionar \$ 11.383, que corresponde al 1% de la cartera de fin de año, por lo que el saldo de este rubro al 31 de diciembre del 2002, ascendió a \$ 25.155.

#### 4.- INVERSIONES

Al 31 de diciembre del 2002, las inversiones y su movimiento se resumen como sigue:

INVERSIONES:	TOTAL		RETIROS Y AJUSTES	AJUSTES VALOR PATRIMONIAL	TOTAL
	31-12-2001	ADICIONES			
ECUAGRAN 0.8752 %	175,600				175,600
SEPIMAN 2.2599 %	13,236				13,236
INDUSTRIAL CATEDRAL 0.837 %	7,692			-3,856	3,836
PARQUE INDUSTRIAL	71				71
BONOS (PRODUFONDOS)	20,898		-836		20,062
<b>TOTAL</b>	<b>217,497</b>	<b>0</b>	<b>-836</b>	<b>-3,856</b>	<b>212,805</b>

Durante el presente ejercicio se ajusto la inversión con Industrias Catedral en \$ 3.856 de acuerdo al valor patrimonial prporcional del ejercicio 2001.

#### 5.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2002, los activos y su movimiento se resumen como sigue:

ACTIVOS:	TOTAL				TOTAL
	31-12-2001	ADICIONES	RECLASIFICACIONES	DEPRECIACION	
Terrenos	23,566				23,566
Obras en curso	995	2,120			3,115
Edificios e instalaciones	367,055		-10,357		356,698
Maquinaria y equipo de fábrica	1,469,751	1,603	10,357		1,481,711
Equipo de laboratorio	4,395	18,087			22,482
Muebles y equipos de oficina	51,609	3,538			55,147
Vehículos	48,809		-1		48,808
<b>Suman</b>	<b>1,966,180</b>	<b>25,348</b>	<b>-1</b>		<b>1,991,527</b>
<b>DEPRECIACION</b>					
Edificios e instalaciones	77,048		-3,107	12,153	86,094
Maquinaria de fábrica	717,908		3,107	150,318	871,333
Equipo de laboratorio y herra	1,692			417	2,109
Muebles y equipos de oficina	11,888			5,736	17,624
Vehículos	43,902			4,906	48,808
<b>Suman</b>	<b>852,438</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>173,530</b>	<b>1,025,968</b>
<b>TOTAL - NETO</b>	<b>1,113,742</b>	<b>25,348</b>	<b>-1</b>	<b>-173,530</b>	<b>965,559</b>

Durante el presente ejercicio se efectuaron adquisiciones de activos por \$ 25.348

La depreciación que se cargó a los resultados del ejercicio fueron por \$ 173.530

## 6.- GASTOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2002, el detalle de este rubro se presenta como sigue:

Beneficios sociales	14,390
Intereses	856
Participación de trabajadores	36,513
Impuesto a la renta	37,516
<b>TOTAL</b>	<b><u>89,275</u></b>

## 7.- PRESTAMOS DE ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2002, el detalle de este rubro se presenta como sigue:

	TOTAL 31-12-00	MOVIMIENTO DEL EJERCICIO	TOTAL 31-12-01
PASIVO LARGO PLAZO			
PRESTAMOS DE ACCIONISTAS	576,222	-10,389	<b><u>565,833</u></b>

## 8.- JUBILACION PATRONAL

De conformidad con disposiciones legales, vigentes, la Compañía está efectuando aportaciones al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, quienes han asumido la responsabilidad de pagar al personal los beneficios que establece el Código de Trabajo por concepto de fondo de reserva y plan de pensiones de jubilación.

En adición, dichas disposiciones han establecido que los trabajadores tendrán derecho a la jubilación patronal sin perjuicio a las que les corresponden según la Ley de Seguro Social Obligatorio. Por lo tanto, de acuerdo con lo que establece el Código de Trabajo, los trabajadores que hubieren completado veinticinco años de trabajo continuado o que hubiesen sido despedidos, entre los veinte y veinticinco años de servicio, tendrán derecho a la parte proporcional.

La Compañía en el presente ejercicio procedió a incrementar la reserva para la jubilación de acuerdo a cálculo actuarial en \$ 38.697, por lo que que el fondo de reserva y plan de pensiones ascendió a \$ 88.955.

## 9.- RESERVA DE CAPITAL

Al 31 de diciembre del 2002. La Reserva de capital esta conformada por la reserva por revalorización del patrimonio y por la reexpresión monetaria.

En el presente ejercicio se reguló el rubro de inversiones con cargo a la reserva de capital un valor menor por \$ -3.856 en la compañía Industrias Catedral de acuerdo al valor patrimonial proporcional de esta compañía. al valor patrimonial proporcional de la mencionada compañía.

## 10.- IMPUESTO A LA RENTA

Al 31 de diciembre del 2002, el impuesto a la renta se determina como sigue

Utilidad del ejercicio antes de impuestos:	243,419	243,419
Participación de trabajadores 15%	<u>-36,513</u>	<u>-36,513</u>
Utilidad antes de Impuesto renta	206,906	
Gastos no deducibles	<u>10,915</u>	
Suman	217,821	
Reinversión de utilidades, valor máximo	169,390	
Reserva legal 10% No aplica	<u>0</u>	
Reinversión de utilidades, valor máximo	169,390	169,390
Impuesto a la renta 15%	<u>-25,408</u>	<u>-25,408</u>
Sin reinversion de utilidades, diferencia	48,431	
Impuesto a la renta 25%	<u>-12,108</u>	<u>-12,108</u>
<b>Utilidad neta del ejercicio</b>		<b><u>169,390</u></b>

Para el cálculo del impuesto a la renta, la Compañía decidió reinvertir en el 2003 la utilidad del ejercicio 2002 Según disposiciones tributarias señalan que el valor del la reinversión genera un impuesto a la renta del 15%, para acogerse a este beneficio tributario, la Compañía debe incrementar su capital social mínimo en \$ 169.390.

## 11. - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2002 y la fecha de elaboración del presente informe (13 de marzo del 2003), no se han producido eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros que han sido auditado.

29 ABR. 2003

Superintendencia de Compañías  
Registro de Sociedades