



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA
AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576
Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel 092 933 696 *Email ate@andinanet.net*
Ambato-Ecuador

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

MOLINO MIRAFLORES S. A. Ejercicio Económico 2008



CONTENIDO

- 1. DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

- 2. ESTADOS FINANCIEROS**
 - 2.1. Estado de Situación Financiera**
 - 2.2. Estado de Resultados**
 - 2.3. Estado de Flujo de Efectivo**
 - 2.4. Estado de Cambios en el Patrimonio**

- 3. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**
 - 3.1. Políticas Contables Significativas**
 - 3.2. Aspectos Generales**
 - 3.3. Notas a las Cuentas del Balances**
 - 3.4. Siglas utilizadas**



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel 092 933 696 *Email ate@andinanet.net*

Ambato-Ecuador

DICTAMEN



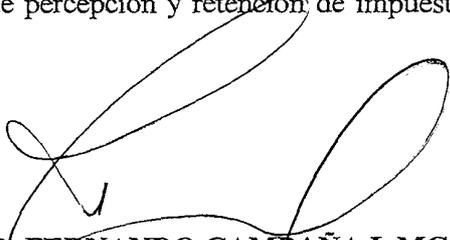
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas y Junta General de Molino Miraflores S. A.:

1. Hemos auditado el Balance General de MOLINO MIRAFLORES S. A., al 31 de diciembre del 2008 y los correspondientes Estados de Resultados, de Cambios en el Patrimonio, y, de Flujos de Efectivo, por el año terminado a esa fecha. Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la administración de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoria.
2. Nuestra auditoria fue efectuada de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Auditoria. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. La auditoria incluye el examen a base de pruebas selectivas, de evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los Principios y Normas de Contabilidad utilizadas y de las estimaciones relevantes hechas por la administración, así como una evaluación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoria proporciona una base razonable para emitir nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de MOLINO MIRAFLORES S. A. al 31 de diciembre del 2008, los resultados, la evolución del patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los Principios y Normas Ecuatorianas de Contabilidad.
4. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias que la compañía tiene en su calidad de agente de percepción y retención de impuestos, se emite por separado.

Ambato, 12 de Marzo del 2009

ATECAPSA
Calif. SC – 576


DR. FERNANDO CAMPAÑA I. MG
GERENTE GENERAL



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel 092 933 696 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

ESTADOS FINANCIEROS

INFORMES DE AUDITORES INDEPENDIENTES DEL AÑO 2008 - ATECAPSA

MOLINO "MIRAFLORES" S.A.

BALANCE GENERAL

Al 31 De Diciembre del 2008

| ACTIVOS | 2007 | 2008 | |
|--------------------------------------|---------------------|---------------------|------|
| Caja | 44.185,00 | 37.878,20 | (3) |
| Bancos | 146.723,41 | 170.635,45 | (3) |
| Inversiones a corto plazo | 121.810,92 | 295,14 | |
| Clientes | 54.114,28 | 154.277,73 | (4) |
| Préstamos y Anticipos Trabajadores | 1.064,86 | 1.731,49 | |
| Deudores Varios | 124.153,27 | 889,25 | |
| Inventarios | 123.360,81 | 728.991,61 | (5) |
| Pagos Anticipados | 51.052,35 | 30.053,52 | (6) |
| Activos Fijos | 95.963,97 | 160.886,28 | (7) |
| Otros Activos | 925.261,44 | 84.324,66 | (8) |
| Total de Activos | 1.687.690,31 | 1.369.963,33 | |
| PASIVOS | | | |
| Préstamos con Instituciones | 0,00 | 263.633,67 | (9) |
| Proveedores | 11.782,43 | 111.673,41 | (10) |
| Obligaciones Patronales | 2.087,66 | 3.011,64 | (11) |
| Provisión de Beneficios Sociales | 7.356,35 | 9.752,64 | (11) |
| Obligaciones Tributarias | 2.394,39 | 3.836,79 | (12) |
| Acreedores Varios | 11,97 | 6.330,37 | |
| Obligaciones a Largo Plazo | 212.455,73 | 128.021,09 | (13) |
| Total de Pasivos | 236.088,53 | 526.259,61 | |
| PATRIMONIO | | | |
| Capital Social | 602.290,00 | 602.290,00 | |
| Reserva Legal | 44.251,76 | 61.059,44 | |
| Reserva Facultativa | 77.416,33 | 117.768,42 | |
| Reserva de Capital | 478.014,69 | 0,00 | |
| Utilidad del Ejercicio | 249.629,00 | 62.585,86 | |
| Total Patrimonio | 1.451.601,78 | 843.703,72 | |
| Total de Pasivos y Patrimonio | 1.687.690,31 | 1.369.963,33 | (14) |



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel 092 933 696 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

MOLINO "MIRAFLORES" S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
 Del 1 de Enero al 31 De Diciembre del 2008

| INGRESOS | 2007 | 2008 |
|-------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Ventas Tarifa 0% | 2.949.968,99 | 4.391.209,85 |
| Ventas Tarifa 12% | <u>4.584,77</u> | <u>1.400,00</u> |
| Total Ingresos Operacionales | 2.954.553,76 | 4.392.609,85 |
| Costo de Ventas Total | <u>2.489.536,46</u> | <u>3.814.382,03</u> |
| Utilidad Bruta en Ventas | 465.017,30 | 578.227,82 |
| GASTOS | | |
| Gastos de Administración | 110.651,05 | 135.445,78 |
| Gastos de Ventas | 127.339,49 | 166.020,45 |
| Gastos Financieros | <u>965,93</u> | <u>12.245,01</u> |
| Total de Gastos | 238.956,47 | 313.711,24 |
| UTILIDAD OPERACIONAL | 226.060,83 | 264.516,58 |
| Otros Ingresos | 27.760,63 | 8.991,65 |
| Otros Egresos | <u>4.192,46</u> | <u>210.922,37</u> |
| Utilidad del Ejercicio | 249.629,00 | 62.585,86 |



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

ATECAPSA Auditoría 2008
Corraquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel 092 933 696 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

**MOLINO "MIRAFLORES" S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Al 31 De Diciembre del 2008**

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACION:

| | |
|--|-------------------|
| Recibido de Clientes | 4.292.446,40 |
| Pagado a Proveedores y Empleados | -4.380.586,72 |
| Intereses Pagados | -12.245,01 |
| Intereses Recibidos | 1.210,23 |
| Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación | -99.175,10 |

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSION:

| | |
|--|------------------|
| Incremento/Disminución de Inversiones | 121.515,78 |
| Adquisición de Propiedades | -75.899,88 |
| Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Inversión | 45.615,90 |

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

| | |
|--|------------------|
| Obligaciones a Corto Plazo | 263.633,67 |
| Disminución/Aumento de Efectivo en el Patrimonio | -192.469,23 |
| Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Financiamiento: | 71.164,44 |

CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA:

| | |
|-----------------------------|-------------------|
| Incremento del presente año | 17.605,24 |
| Saldo Inicial | 190.908,41 |
| Saldo Final de Caja | 208.513,65 |



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

ATECAPSA Auditoría 2008, Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel 092 933 696 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

CONCILIACION DE LA UTILIDAD CON ACTIVIDADES DE OPERACION

| | |
|--|-------------------|
| Utilidad del Ejercicio | 62.585,86 |
| Ajustes a la Utilidad Neta | |
| Provisión Cuentas Incobrables y Otras | 7.792,49 |
| Depreciación | 10.927,25 |
| Cambios en los Activos y Pasivos | |
| Aumento/Disminución Obligaciones por Cobrar | 314.178,05 |
| Aumento/Disminución de Inventarios | -605.630,80 |
| Aumento/Disminución Obligaciones por Pagar | <u>110.972,05</u> |
| Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación | -99.175,10 |



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. - ATECAPSA
 AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576
 Guayaquil y Sucre Esp. - Telf. 2829952 Fax 829314 Cel 092 993 696 Email ate@andhuandhu.com
 Ambato-Ecuador

MOLINO "MIRAFLORES" S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Del 1 de Enero al 31 De Diciembre del 2008

| CUENTAS | Capital Social | Reserva Legal | Reserva Facultativa | Reserva de Capital | Utilidad del Ejercicio | Total |
|----------------------------|-------------------|------------------|---------------------|--------------------|------------------------|-------------------|
| Saldo al 31/12/2007 | 602.290,00 | 44.251,76 | 77.416,33 | 478.014,69 | 249.629,00 | 1.451.601,78 |
| Capital Social | | | | | | 0,00 |
| Reserva Legal | | 16.807,68 | | | -16.807,68 | 0,00 |
| Reserva Facultativa | | | 40.352,09 | | -40.352,09 | 0,00 |
| Reserva de Capital | | | | | | 0,00 |
| Utilidad del Ejercicio | | | | | 62.585,86 | 62.585,86 |
| Distribución/Apropiación | | | | -478.014,69 | -192.469,23 | -670.483,92 |
| Saldo al 31/12/2008 | 602.290,00 | 61.059,44 | 117.768,42 | 0,00 | 62.585,86 | 843.703,72 |

Estado de Cambios en el Patrimonio



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. - ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. - Telf. 2829952 Fax 829314 Cel 092 933 696 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

NOTAS AL INFORME

INFORMES DE AUDITORES INDEPENDIENTES DEL AÑO 2008 - ATECAPSA



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 1.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

La compañía reconoce como efectivo o equivalentes de dinero los valores que se mantienen como fondos rotativos, los depósitos bancarios de libre disposición y los cheques posfechados a corto plazo.

OBLIGACIONES POR COBRAR

Las obligaciones por cobrar de la compañía a sus clientes se agrupan por cada vendedor o agencia en la que se efectuó la venta.

INVENTARIOS

Los inventarios son registrados al costo de adquisición o de importación, para su valoración se aplica el método promedio, y su control se lo hace a través de hojas de costos y consumos mensuales.

ACTIVOS FIJOS

Los bienes muebles e inmuebles se registran al costo de adquisición, depreciándose por el desgaste sufrido en los porcentajes establecidos por la Ley de Régimen Tributario Interno según el siguiente detalle:

| | |
|------------------------------|-----|
| Edificios e Instalaciones | 5% |
| Maquinaria y Equipos | 10% |
| Vehículos | 20% |
| Muebles y Enseres | 10% |
| Equipo de Oficina | 10% |
| Equipo de Cómputo y Software | 33% |



| | |
|-----------------------|-----|
| Instalaciones | 10% |
| Herramientas | 10% |
| Equipo de laboratorio | 10% |

NOTA 2.- NOTAS GENERALES

DISPOSICIONES SOCIETARIAS

Según Registro Oficial N° 498 publicado el día miércoles 31 de Diciembre del 2008 se establece el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por parte de las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, estableciéndose tres categorías de compañías y que aplicarán a partir de los años 2010, 2011 y 2012 según corresponda.

DISPOSICIONES TRIBUTARIAS

Según Registro Oficial No. 98 publicado el 5 de junio del 2007, en el año 2008 se debió aplicar hasta el mes de abril del 2008 los siguientes porcentajes de impuestos y retenciones:

25%, de impuesto a la renta, o el 15% en caso de reinvertir utilidades
1%, 5% y 8%, de Retención en la Fuente, según el tipo de transacción realizada.
30%, 70%, 100%, de Retención del IVA, según el tipo de transacción realizada.

Con fecha 28 de abril de 2008 se publica en el Registro Oficial No. 325 nuevos porcentajes de retención, incluyéndose el 2% según la transacción realizada.

DISPOSICIONES LABORALES

Para el año 2008 según Registro Oficial publicado el 29 de diciembre del 2007 se fijó como sueldo o salario básico unificado la cantidad de US\$ 200,00, y, para el año 2009 según el Segundo Suplemento del Registro Oficial N° 498 publicado el 31 de Diciembre del 2008 se establece como sueldo o salario básico unificado la cantidad de US\$ 218,00.



CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO - NOTA 3.- Las cuentas que representan efectivo o sus equivalentes se presentan al 31 de diciembre así:

| | |
|---|-------------------|
| Caja Chica | 700,00 |
| Caja General | 37.178,20 |
| Pichincha | 229,03 |
| Produbanco | 152.255,04 |
| Pacifico | 376,54 |
| Bolivariano | 206,51 |
| Bando de Fomento | 17.169,43 |
| Banco Ecuatoriano de la Vivienda | 398,90 |
| Total de efectivo y equivalentes | 208.513,65 |

CLIENTES - NOTA 4.- Las obligaciones por cobrar a los clientes de la compañía se agrupan por vendedor, presentándose al cerrar el año con los saldos que siguen:

| | |
|------------------------------------|-------------------|
| Clientes de Molino | 115.946,36 |
| Clientes de Luis Carrera | 14.278,89 |
| Clientes de Richard Pozo | 1.758,00 |
| Clientes de Richard Alfaro | 13.062,30 |
| Clientes de Carío León | 10.703,40 |
| (-) Prov. Cuentas Incobrables | -1.471,22 |
| Total por cobrar a clientes | 154.277,73 |

La Provisión para Cuentas Incobrables se aplica sobre los créditos comerciales aún no recuperados al cierre del año, a razón del 1% anual según lo determina la Ley, el valor que se acumula para el presente año es de US\$ 1.471,22.



INVENTARIOS - NOTA 5.- Los diferentes inventarios que mantiene la compañía en bodegas al cierre del año presentan los saldos que se detallan:

| | |
|-------------------------------------|-------------------|
| Trigos | 399.857,83 |
| Harina | 229.156,04 |
| Afrecho | 33.804,09 |
| Envases | 15.452,02 |
| Repuestos y Accesorios | 25.100,77 |
| Premezclas | 3.996,60 |
| Aditivos | 4.694,08 |
| Suministros y Materiales | 1.737,36 |
| Importación en tránsito | 408,82 |
| Bienes no producidos por la empresa | 14.784,00 |
| Total de inventarios | 728.991,61 |

PAGOS ANTICIPADOS - NOTA 6.- Comprende los valores pagados por anticipado de impuestos y seguros que se devengan a corto plazo, su saldo es como sigue:

| | |
|-----------------------------------|------------------|
| Seguros Anticipados | 1.877,72 |
| Retenciones sobre Ventas | 28.175,80 |
| Total de pagos anticipados | 30.053,52 |

ACTIVOS FIJOS - NOTA 7.- El detalle de los bienes muebles e inmuebles de la compañía y los movimientos que éstos han tenido durante el año se presenta como sigue:



| RUBROS | Al 31-12-2007 | Movimiento | Al 31-12-2008 |
|--------------------------------|------------------|------------------|-------------------|
| Terrenos | 11.203,38 | 0,00 | 11.203,38 |
| Maquinaria y Equipo en Montaje | 0,00 | 32.633,52 | 32.633,52 |
| Maquinaria Y Equipo | 242.919,48 | 18.056,07 | 260.975,55 |
| Edificios | 29.739,38 | 280,00 | 30.019,38 |
| Vehículos | 29.207,74 | 18.480,00 | 47.687,74 |
| Muebles y Enseres | 9.022,85 | 1.161,84 | 10.184,69 |
| Equipo de Cómputo y Software | 23.323,34 | 945,88 | 24.269,22 |
| Equipo de Oficina | 6.775,23 | 2.348,08 | 9.123,31 |
| Instalaciones y Adecuaciones | 18.306,14 | 1.612,97 | 19.919,11 |
| Instalación Eléctrica | 8.540,19 | 203,78 | 8.743,97 |
| Herramientas | 1.654,61 | 693,60 | 2.348,21 |
| Equipo de Laboratorio | 6.692,62 | -515,86 | 6.176,76 |
| Silos Metálicos | 50.588,70 | 0,00 | 50.588,70 |
| (-) Depreciación Acumulada | -342.009,69 | -10.977,57 | -352.987,26 |
| Total de Activos Fijos | 95.963,97 | 64.922,31 | 160.886,28 |

OTROS ACTIVOS - NOTA 8.- Se presentan obligaciones por cobrar a largo plazo por la dificultad en su recaudación, además de activos que se devengan periódicamente, sus saldos son como sigue:

| | |
|--|------------------|
| Activos Diferidos | 3.319,89 |
| Ctas. y Dctos. por Cobrar Largo Plazo | |
| Cheques Posfechados Sonia Paredes | 16.741,38 |
| Cuentas por Cobrar Accionistas | 12.308,67 |
| Clientes Sonia Paredes | 33.049,05 |
| Clientes Carlos Macías | 5.999,68 |
| Clientes Fabián Vela | 9.750,00 |
| Otras cuentas de menor valor | 3.004,22 |
| Material de Biblioteca | 151,77 |
| Total de Otros Activos | 84.324,66 |



PRESTAMOS CON INSTITUCIONES - NOTA 9.- Comprende los créditos bancarios recibidos con vencimiento a corto plazo, estas obligaciones al cerrar el año reflejan el saldo que sigue:

| | |
|------------|------------|
| Produbanco | 263.633,67 |
|------------|------------|

PROVEEDORES - NOTA 10.- Las obligaciones por pagar a los proveedores de las diversas sucursales se presentan con los siguientes saldos al cerrar el año:

| | |
|--------------------------------------|-------------------|
| Banco Nacional de Fomento | 70.114,00 |
| Guido Manzano Villacreses | 5.971,48 |
| José Ignacio Oviedo Donoso | 4.573,80 |
| Plasticsacks Cía. Ltda. | 4.792,12 |
| Angel Salinas Pérez | 3.142,15 |
| Supermercado de la Construcción | 3.451,74 |
| Edgar Patricio Arias Pérez | 3.286,80 |
| Resiquim S. A. | 3.600,84 |
| Otros proveedores de menor valor | <u>12.740,48</u> |
| Total por pagar a proveedores | 111.673,41 |

OBLIGACIONES PATRONALES Y BENEFICIOS SOCIALES - NOTA 11.- Los valores pendientes de pago por beneficios sociales de los trabajadores se presentan así:

| | |
|---|------------------|
| IESS por Pagar | 2.971,22 |
| Sueldos por Pagar | 40,42 |
| XIII Sueldo | 1.167,94 |
| XIV Sueldo | 2.407,15 |
| Fondo de Reserva | 5.503,07 |
| Comité de Empresa 1,5% | <u>674,48</u> |
| Total de obligaciones patronales | 12.764,28 |



OBLIGACIONES TRIBUTARIAS - NOTA 12.- Los impuestos retenidos por la compañía en su calidad de agente de retención y percepción de impuestos presentan los saldos que siguen al cerrar el año:

| | |
|--|-----------------|
| Retenciones en la Fuente por Pagar | 1.359,28 |
| Impuesto IVA 12% | 167,14 |
| Retenciones del IVA | 2.310,37 |
| Total de obligaciones tributarias | 3.836,79 |

OBLIGACIONES A LARGO PLAZO - NOTA 13.- Comprende las provisiones por jubilación y desahucio, y préstamos y cuentas por liquidar, al cierre del año se presentan así:

| | |
|--|-------------------|
| Provisión para Jubilación Patronal | 93.545,78 |
| Provisión para Desahucio | 15.910,94 |
| Préstamos Accionistas | 5.683,45 |
| Anticipo de clientes | 572,25 |
| Ingresos anticipados | 12.308,67 |
| Total de obligaciones a Largo Plazo | 128.021,09 |

PATRIMONIO - NOTA 14.- El patrimonio al 31 de diciembre se encuentra distribuido en las cuentas que se detallan:

| | |
|----------------------------|-------------------|
| Capital Social | 602.290,00 |
| Reserva Legal | 61.059,44 |
| Reserva Facultativa | 117.768,42 |
| Utilidad del Ejercicio | 62.585,86 |
| Total de Patrimonio | 843.703,72 |



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel 092 933 696 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

SIGLAS

| | |
|-------|----------------------------|
| Prov. | Provisión |
| Dep. | Depreciación |
| US\$ | Dólares |
| Ctas. | Cuentas |
| Docs. | Documentos |
| IVA | Impuesto al Valor Agregado |