

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A LOS ACCIONISTAS DE MOLSANDO MOLINOS SANTO DOMINGO S.A.

Quito, Julio 29 de 2010

Informe sobre los Estados Financieros.

1. Hemos examinado el balance general de MOLSANDO MOLINOS SANTO DOMINGO S.A., al 31 de Diciembre del 2010, y los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados, y políticas significativas descritas en las notas a los estados financieros. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo a las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros, basados en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, así como la planificación y realización de la auditoría para obtener una certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Los estados financieros del año 2009, fueron realizados por otros auditores, y se presentan para fines de comparación.
4. Excepto por lo mencionado en los párrafos del 5 al 7. Nuestros exámenes se realizaron de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoría. Estas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoría a fin de obtener una certeza razonable de que los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye un examen, en base de muestreo, de pruebas que respalden los valores e informaciones contenidos en los estados financieros. Una auditoría incluye también una apreciación de los principios de contabilidad aplicados y de las estimaciones importantes hechas por la administración, así como también una evaluación de la presentación de los estados financieros en general. Creemos que nuestros exámenes nos proporcionaron un fundamento razonable para expresar una

opinión. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base sobre la cual expresamos nuestra opinión de auditoría.

Base de Opinión Calificada

5. No hemos recibido respuesta de las circulares enviadas a los Asesores Jurídicos, por lo que desconocemos de contingencias y demandas en contra de la Compañía.
6. No hemos recibido respuesta de las circulares enviadas a las instituciones financieras, proveedores, clientes y compañías de seguros, por lo que no se ha realizado la comparación de saldos.
7. El Servicio de Rentas Internas mediante trámite Nro.123012010004549 de fecha del 28 de octubre del 2010, señala en el literal "(...) c) el anticipo que constituye crédito tributario para el pago de impuesto a la renta del ejercicio fiscal en curso, se pagará en la forma y en el plazo que establezca el reglamento, sin que sea necesario la emisión del título de crédito; El pago del anticipo al que se refiere el literal anterior se realizará en los plazos establecidos en el reglamento y en la parte que exceda el valor de la retenciones que le hayan sido practicadas al contribuyente en el año anterior de su pago; el saldo se pagará dentro de los establecidos para la presentación de la declaración del impuesto a la renta del ejercicio fiscal en curso y conjuntamente con esta declaración (...)" La compañía no ha realizado el pago en los meses de julio y septiembre del 2010, de acuerdo a lo registrado en la declaración del impuesto a la renta del período 2009 formulario 101, casillero 879 por un valor de US \$ 103.897,00 menos las retenciones efectuadas en el período.
8. En nuestra opinión, excepto por los efectos sobre los estados financieros de los asuntos indicados en los párrafos quinto y sexto, si hubiese alguno, que podrían haberse considerando necesario, si hubiésemos podido obtener la documentación e información de los asuntos indicados y excepto por los efectos sobre los estados financieros del asunto indicado en el párrafo séptimo, los estados financieros que se acompañan presentan razonablemente, la situación económica de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad de **MOLSANDO MOLINOS SANTO DOMINGO S.A.**, al 31 de Diciembre de 2010 el resultado de sus operaciones por el año terminado en esa fecha.
9. De acuerdo a la nota de los estados financieros No. 11, al 31 de diciembre de 2010, la compañía posee una inversión en acciones en la compañía relacionada Sandaniel Extractora San Daniel Cía. Ltda., estas inversiones se encuentran registradas al costo de acuerdo a lo que se detalla en nota Nro: 2, no se ha realizado la consolidación de los estados financieros de dichas compañías tal como lo indica los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Si se hubiesen consolidado dichas compañías, muchos elementos en los estados financieros adjuntos podrían haber sido afectados.
10. De acuerdo a la respuesta recibida con fecha 30 de junio del 2011, de la circular enviada el 16 de junio del mismo año, la Compañía mantiene un acto administrativo por parte del Servicio de Rentas Internas, con liquidación de pago

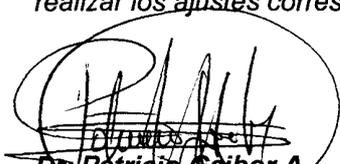
Dr. Patricio Gaibor A.
Auditor Externo
Tef: 022 671 949
Cel. 097 757686
Quito -Ecuador

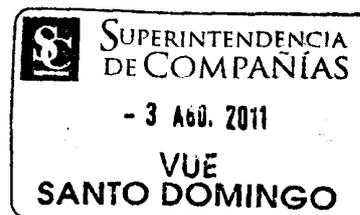
No. 2320110200037, por diferencias en la declaración del Impuesto a la Renta del ejercicio fiscal 2007 por un valor de US \$ 31.296,90 a favor del fisco. El mismo se encuentra en demanda del recurso de revisión, a la espera del pronunciamiento de la Autoridad Tributaria.

11. La Compañía prepara sus estados financieros en base a Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales podrían diferir en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera. En consecuencia, los estados financieros adjuntos no tiene el propósito de presentar la posición financiera, resultados operativos y flujos de efectivo de Molsando Molinos de Santo Domingo S.A. de conformidad con principios y prácticas de contabilidad generalmente aceptados en países y jurisdicciones diferentes a los de la República del Ecuador.

Informes Requeridos por Otras Regulaciones

12. El Informe de los auditores independientes acerca del cumplimiento de las obligaciones tributarias, requerido en la Ley de Régimen Tributario Interno se emitirá por separado.
13. De conformidad con disposiciones legales en el Reglamento a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno en su artículo 4 Partes relacionadas, numeral 4 en la que reza "Cuando una persona natural o sociedad, domiciliada o no en el Ecuador, realice el 50% o más de sus ventas o compras de bienes, servicios u otro tipo de operaciones, con una persona natural o sociedad, domiciliada o no en el país"; y en su art. 84" presentarán al Servicio de Rentas Internas el Informe Integral de Precios de Transferencia y los anexos que mediante Resolución General el SRI establezca, referente a sus transacciones con estas partes, en un plazo no mayor a dos meses a la fecha de exigibilidad de la declaración del impuesto a la renta, de conformidad con lo dispuesto en el artículo correspondiente en este reglamento". Sin perjuicio de los resultados obtenido de dicho Informe la administración estará obligada a cumplir esta disposición y realizar los ajustes correspondientes si fuera el caso.


Dr. Patricio Gaibor A.
Registro C.P.A. No. 30540
RNAE.SC.792



MOLSANDO MOLINOS SANTO DOMINGO S.A.
Balance General
 (Expresados en dólares Americanos)

<u>Activos</u>	Notas	2010	2009
Activos Corriente			
Caja - Bancos	3	40.465,25	16.009,57
Cuentas por Cobrar	4	49.319,28	430.722,48
Inventarios	5	202.810,86	186.800,92
Pagos Anticipados	6	64.320,25	78.196,27
Otros Anticipos	7	420.760,80	248.403,60
Otras Cuentas por Cobrar	8	164.406,74	-
Total Activo Corriente		942.083,18	960.132,84
Activos Fijos			
No Depreciable		388.000,00	562.330,00
Activos Depreciables		289.266,90	239.294,17
Menos: Depreciación Acumulada		(114.192,66)	(78.611,46)
Total Activos Fijos	9	563.074,24	723.012,71
Otros Activos			
Gastos Diferidos	10	351.368,35	92.965,30
Activos Largo Plazo	11	200.000,00	200.000,00
Total Otros Activos		551.368,35	292.965,30
Total Activos		2.056.525,77	1.976.110,85

Las Notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros.


 Sra. Dolores Luzuriaga Guerrero
REPRESENTANTE LEGAL


 Mayra Ayala
CONTADORA
 Reg. Nacional C.P.A 11507

MOLSANDO MOLINOS SANTO DOMINGO S.A.
Balance General
 (Expresados en dólares Americanos)

<u>Pasivos</u>	Notas	2010	2009
<u>Pasivos Corriente</u>			
Prestamos y Sobregiros	12	347.222,36	288.288,42
Proveedores de Materia Prima	13	66.061,72	182.050,46
Obligaciones Patronales	14	85.321,63	79.637,26
Obligaciones Fiscales	15	114.407,03	140.979,84
Cuentas por Pagar Transportistas		17.990,21	7.579,98
Cuentas por Pagar Casas Comerciales	16	102.897,07	61.476,10
Otras Cuentas por Pagar	17	87.467,45	56.879,34
Total Pasivos Corriente		821.367,47	816.891,40
<u>Pasivos a Largo Plazo</u>			
Prestamos Bancarios	12	5.751,45	40.000,00
Prestamos Acionistas	18	114.134,66	145.710,53
Total Pasivos a Largo Plazo		119.886,11	185.710,53
<u>Patrimonio</u>			
Capital Social	19	800,00	800,00
Reservas		29.067,95	29.067,95
Aportes Futuras Capitalizaciones		707.906,47	707.906,47
Resultados Acumulados		256.181,55	104.213,42
Resultados del Ejercicio		121.316,22	131.521,08
Total Patrimonio		1.115.272,19	973.508,92
Total Pasivos y Patrimonio		2.056.525,77	1.976.110,85

Las Notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros.

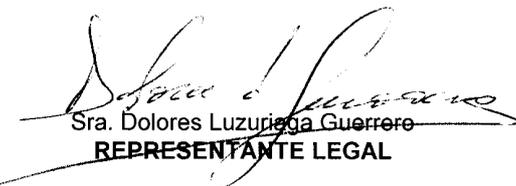

 Sra. Dolores Luzuriaga Guerrero
REPRESENTANTE LEGAL


 Hayla Ayala
CONTADORA
 Reg. Nacional C.P.A 11507

MOLSANDO MOLINOS SANTO DOMINGO S.A.
Estados de Resultados
 (Expresados en dólares Americanos)

<u>Ingresos</u>	Notas	Año terminado el	
		2010	2009
Ventas Netas	20	3.698.256,28	15.736.188,08
Menos: Costo de Ventas	21	(3.054.598,14)	(14.975.673,90)
UTILIDAD BRUTA		<u>643.658,14</u>	<u>760.514,18</u>
GASTOS OPERACIONALES			
Menos: Gastos de Administración		(486.739,70)	(552.122,98)
UTILIDAD O PERDIDA OPERACIONAL		<u>156.918,44</u>	<u>208.391,20</u>
Menos: Gastos no Operacionales		(41.023,00)	(8.111,42)
Más: Ingresos No Operacionales		92.894,55	7.273,28
RESULTADO DEL EJERCICIO		<u>208.789,99</u>	<u>207.553,06</u>
Menos 15% Participación Trabajadores		(31.318,50)	(31.132,96)
Menos 25% Impuesto Causado a la Renta		(56.155,27)	(44.899,03)
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		<u>121.316,22</u>	<u>131.521,08</u>

Las Notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros.

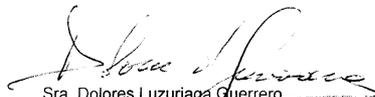

 Sra. Dolores Luzuriaga Guerrero
REPRESENTANTE LEGAL


 Mayra Ayala
CONTADORA
 Reg. Nacional C.P.A 11507

MOLSANDO MOLINOS SANTO DOMINGO S.A.
 Estado de Cambios en el Patrimonio
 Al 31 de Diciembre del 2010 y 2009
 (Expresado en dólares Americanos)

Descripción	Capital Social	Aportes Futuras Capitalizaciones	Reserva de Legal	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Total Patrimonio
Total AL 31-12-2008	800,00	798.546,00	29.067,95	-	124.660,00	953.073,95
Transferencia a Resultados Acumulados	-	-	-	124.660,00	(124.660,00)	-
Reclasificaciones y/o Reclasificaciones	-	(90.639,53)	-	(20.446,58)	-	(111.086,11)
Utilidad del Ejercicio 2009	-	-	-	-	131.521,08	131.521,08
Total AL 31-12-2009	800,00	707.906,47	29.067,95	104.213,42	131.521,08	973.508,92
Transferencia a Resultados Acumulados	-	-	-	131.521,08	(131.521,08)	-
Reclasificaciones y/o Reclasificaciones	-	-	-	20.446,58	-	20.446,58
Utilidad del Ejercicio 2010	-	-	-	-	121.316,22	121.316,22
Total AL 31-12-2010	800,00	707.906,47	29.067,95	256.181,55	121.316,22	1.115.272,19

Las Notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros

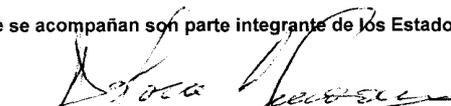

 Sra. Dolores Luzuriaga Guerrero
 REPRESENTANTE LEGAL


 Mayra Ayala
 CONTADORA
 Reg. Nacional C.P.A. 11507

MOLSANDO MOLINOS SANTO DOMINGO S.A.
Estado de Flujos de Efectivo
Al 31 de Diciembre del 2010 y 2009
(Expresado en dólares Americanos)

	2010	2009
Utilidad Neta del Período	121.316,22	131.521,07
Depreciaciones	35.581,20	23.031,46
Otros	-	(11.898,04)
Efectivo Proveniente de Actividades Operativas Antes de Cambios en el Capita de Trabajo	<u>156.897,42</u>	<u>142.654,49</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cuentas por Cobrar Clientes	372.862,97	130.406,52
Otras Cuentas por Cobrar	(138.212,76)	(52.325,27)
Inventarios	(16.009,44)	51.205,40
Pagos Anticipados	(172.157,20)	(111.241,92)
Pagado a proveedores y Otros	(33.533,36)	(80.060,27)
Impuestos por Pagar	(26.004,21)	(30.740,17)
Obligaciones Patronales	5.079,78	(11.032,74)
Efectivo Neto Utilizado en Actividades de Operación	<u>(7.974,22)</u>	<u>(103.788,45)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Propiedad Planta y Equipo	117.944,27	(241.857,17)
Otros activos	(298.673,05)	96.853,70
Efectivo Neto Utilizado en Actividades de Inversión	<u>(180.728,78)</u>	<u>(145.003,47)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Obligaciones Bancarias	24.685,39	60.980,00
Obligaciones por Pagar a Largo Plazo	31.575,87	55.071,00
Efectivo Neto Utilizado en Actividades de Financiamiento	<u>56.261,26</u>	<u>116.051,00</u>
Efectivo y sus Equivalentes		
(Aumento) de Caja y Equivalente de Caja	24.455,68	9.913,57
Saldo de Caja al Principio del Año	16.009,57	6.096,00
Saldo de Caja al Final del Año	<u><u>40.465,25</u></u>	<u><u>16.009,57</u></u>

Las Notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros.


 Sra. Dolores Luzuriaga Guerrero
 REPRESENTANTE LEGAL


 Hayra Ayala
 CONTADORA
 Reg. Nacional C.P.A. 11507

MOLSANDO MOLINOS SANTO DOMINGO S.A.
Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2010

(Expresado en dólares americanos)

NOTA 1 Identificación y Objeto de la Compañía

1.1 Identificación

La Compañía **MOLSANDO MOLINOS DE SANTO DOMINGO S.A.**, se constituyó el 8 de diciembre del 2005 e inscrita en el registro Mercantil del Cantón Santo Domingo de los Colorados el 29 de diciembre del 2005, mediante escritura pública otorgada ante el Notario Cuadragésimo Noveno del Cantón Quito.

1.2 Objeto

La Compañía tendrá por objeto social Siendo el objeto social la producción y refinación de aceite de pal miste su comercialización tanto en el país como en el exterior, para el cumplimiento de sus fines, la Compañía podrá realizar toda clase de actos y celebrar toda clase de contratos permitidos o no prohibidos por la Ley. Inclusive participar en el capital de otras Compañías que tengan por objeto social fines similares o complementarios a los suyos.

NOTA 2 Principales Principios y/o Criterios Contables

2.1. Base de Presentación

Los Estados Financieros son preparados y presentados de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, los cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados, en las circunstancias.

2.2. Provisión Cuentas Incobrables

De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno establece que se puede efectuar una provisión del 1% anual sobre los créditos comerciales concedidos en

MOLSANDO MOLINOS SANTO DOMINGO S.A.
Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2010

(Expresado en dólares americanos)

un período, esta provisión constituye un gasto deducible para fines tributarios, la compañía en este período no ha considerado necesario realizar dicha provisión.

2.3. Valuación de Inventarios

Al 31 de diciembre de 2010 el método de valoración de inventarios que la empresa utiliza, es el Promedio Ponderado los mismos que no sobrepasan el precio de mercado.

2.4 Activos Fijos

Los bienes del activo fijo depreciable son registrados al costo de adquisición, las depreciaciones han sido determinadas a base del método lineal, de acuerdo a la vida útil de los bienes y de acuerdo a las normas vigentes en el país; Muebles y Enseres, Maquinaria, Equipo de Oficina 10%, Vehículos 20%, Equipo de Computación 33%.

2.5 Inversiones en Subsidiarias

La Compañía contabiliza las inversiones en la subsidiaria al costo de acuerdo a la NEC Nro: 19.

2.6 Provisión Beneficios Sociales

La compañía ha provisionado los beneficios sociales que por Ley les corresponde a los trabajadores, rigiéndose a las disposiciones legales vigentes y establecidas en el Código de Trabajo, como sueldos, fondos de reserva, etc.

2.7 Participación Trabajadores

Según las disposiciones laborales vigentes en el país, la Compañía reconoce a sus trabajadores el 15 % con cargo a los resultados del ejercicio.

MOLSANDO MOLINOS SANTO DOMINGO S.A.
Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2010

(Expresado en dólares americanos)

2.8 Impuesto a la Renta

La tarifa del impuesto a la renta que se encuentra vigente es del 25 % y 15% si la compañía reinvierte la utilidades.

De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno la Compañía puede amortizar sus pérdidas tributarias hasta los cinco años posteriores de producidas las pérdidas, hasta el 25 % de la base imponible de cada año.

NOTA 3 Caja – Bancos.

Corresponde a:

Descripción	2010	2009
Caja	630,00	7.150,74
Bancos	33.832,67	2.856,25
Inversiones	6.002,58	6.002,58
	<u>40.465,25</u>	<u>16.009,57</u>

NOTA 4 Clientes.

Corresponde al saldo de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2010, las mismas que se liquidarán en los primeros meses del siguiente período contable.

NOTA 5 Inventarios

Corresponde a:

MOLSANDO MOLINOS SANTO DOMINGO S.A.
Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2010

(Expresado en dólares americanos)

Descripción	2010	2009
Inventarios de Materia Prima	45.177,60	51.844,90
Inventarios de Productos Terminados	77.272,17	69.831,55
Materiales y Suministros	31.899,68	11.333,08
Inventarios en Transito	48.461,41	-
Plantas de Palma	-	53.791,39
	<u>202.810,86</u>	<u>186.800,92</u>

NOTA 6 Pagos Anticipados

Corresponde a:

Descripción	2010	2009
Retenciones en la Fuente años Anteriores	33.297,24	21.353,54
Retenciones en la Fuente Período	31.023,01	56.842,73
	<u>64.320,25</u>	<u>78.196,27</u>

NOTA 7 Otros Anticipos

Corresponde a:

Descripción	2010	2009
Anticipos Proveedores de Materia Prima	-	49.602,44
Anticipos Empleados	618,32	504,17
Préstamos a Personal	200,00	-
Anticipo Transportistas	-	842,50
Otros Anticipos a Proveedores de Materia Prima	419.942,48	197.454,49
	<u>420.760,80</u>	<u>248.403,60</u>

MOLSANDO MOLINOS SANTO DOMINGO S.A.
Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2010

(Expresado en dólares americanos)

NOTA 8 Otras Cuentas por Cobrar

Corresponde a:

Descripción	2010	2009
Cuentas por Cobrar Ing Jaime	50.204,12	-
Cuentas por Cobrar Ana Donoso	52.477,24	-
Cuentas por Cobrar Terceros	12.966,53	-
Cuentas Por Cobrar Vinicio Luzuriaga	40.270,00	-
Garantías Entregadas	8.488,85	-
	<u>164.406,74</u>	<u>-</u>

NOTA 9 Activos Fijos.

El movimiento es como sigue:

Ver anexo adjunto

niente
CUADRO DE ACTIVOS FIJOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 y 2009

Nota No. 9

Descripción	Terrenos	Plantación	Vehículos	Equipos de	Equipos de	Muebles y	Maquinaria	Equipo	Depreciación	TOTAL
	0%	En Curso	20%	Computación	Seguridad	Enseres	y Equipos	Eléctrico	Acumulada	
	0%	0%	20%	33%	10%	10%	20%	10%		
Total AL 31-12-2008	350.000,00	-	83.552,00	3.933,20	250,00	-	121.808,00	224,00	(55.580,00)	504.187,20
Adiciones	212.330,00	6.637,00	-	-	-	-	30.912,00	-	-	249.879,00
Ajustes y/o Reclasificaciones	-	-	(7.798,03)	-	-	-	-	(224,00)	-	(8.022,03)
Depreciación 2009	-	-	-	-	-	-	-	-	(23.031,46)	(23.031,46)
Total AL 31-12-2009	562.330,00	6.637,00	75.753,97	3.933,20	250,00	-	152.720,00	-	(78.611,46)	723.012,71
Adiciones	-	-	14.990,00	1.981,25	-	800,00	38.614,48	-	-	56.385,73
Bajas	(174.330,00)	-	-	-	-	-	-	-	-	(174.330,00)
Ajustes y/o Reclasificaciones	-	(6.637,00)	-	-	-	-	-	224,00	-	(6.413,00)
Depreciación 2010	-	-	-	-	-	-	-	-	(35.581,20)	(35.581,20)
Total AL 31-12-2010	388.000,00	-	90.743,97	5.914,45	250,00	800,00	191.334,48	224,00	(114.192,66)	563.074,24

MOLSANDO MOLINOS SANTO DOMINGO S.A.
Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2010

(Expresado en dólares americanos)

NOTA 10 Activo Diferido.

Corresponde a:

Descripción	2010	2009
Plantación Finca	346.117,83	-
Seguros	2.646,12	-
Valores en Garantía	-	39.322,18
Anticipo de Maquinaria	-	37.300,00
Varios	2.604,40	16.343,12
	<u>351.368,35</u>	<u>92.965,30</u>

NOTA 11 Activos Largo Plazo.

Corresponde a las inversiones en acciones que mantiene la compañía en San Daniel Extractora San Daniel Cía. Ltda., con un porcentaje de participación del 80%.

NOTA 12 Préstamos y Sobregiros.

Corresponde a

Descripción	2010	2009
Sobregiros Bancarios (1)	29.483,33	136.055,44
Corriente		
Préstamo Banco Pichincha (2)	283.000,00	150.000,00
Préstamo Banco Rumiñahui (3)	21.116,63	2.232,98
Préstamo Banco de Guayaquil (4)	4.491,87	-
Préstamo Banco del Austro(5)	4.889,63	-
Préstamo Banco Capital (6)	745,98	-
Intereses por Pagar Préstamos	3.494,92	-
Total Corriente	<u>347.222,36</u>	<u>288.288,42</u>

MOLSANDO MOLINOS SANTO DOMINGO S.A.
Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2010

(Expresado en dólares americanos)

Largo Plazo		
Préstamo Banco Pichincha	-	40.000,00
Préstamo Banco de Guayaquil (4)	1.237,95	-
Préstamo Banco del Austro(5)	4.513,50	-
Total Largo Plazo	5.751,45	40.000,00

(1) Corresponde a saldos contables sobregirados por efecto de cheque girados y no cobrados.

(2) Con esta entidad Financiera el monto principal corresponde al préstamo bancario, número 0089803500, el mismo que fue entregado con fecha 30 de agosto del 2010, por un monto de US \$ 150.000,00.

(3) Corresponde al número de 0032598500, que fue otorgado el 12 de diciembre del 2009.

(4) Préstamo realizado por la compra del vehículo Nissan Tida.

(5) Préstamo realizado para la adquisición de un vehículo Chevrolet Luv Dimax color Gris.

(6) Préstamo realizado para la adquisición de un vehículo Chevrolet Luv Dimax color Rojo.

NOTA 13 Proveedores de Materia Prima.

Corresponde a:

Descripción	2010	2009
Provedores Varios de Materia Prima	6.509,88	182.050,46
San Daniel cuenta por Pagar	59.551,84	-
	66.061,72	182.050,46

MOLSANDO MOLINOS SANTO DOMINGO S.A.
Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2010

(Expresado en dólares americanos)

NOTA 14 Obligaciones Patronales.

Corresponde a:

Descripción	2010	2009
Sueldos por Pagar	16.200,93	-
Aportes de less por Pagar	20.595,49	-
Aporte Individual IESS	-	5.859,75
13er Sueldo	1.436,91	10.810,04
14to Sueldo	6.176,07	5.223,91
Aporte Patronal IESS	-	2.667,16
Vacaciones	6.983,16	14.924,80
Fondos de Reserva	1.751,21	7.470,12
Participación a Trabajadores	31.318,50	31.132,96
Préstamos less Personal	758,80	-
Otras Cuentas por Pagar Producción	36,00	-
Utilidades 2009 por Pagar	64,56	-
lece y Secap	-	1.548,52
	<u>85.321,63</u>	<u>79.637,26</u>

NOTA 15 Obligaciones Fiscales.

Corresponde a:

Descripción	2010	2009
Impuesto a la Renta por Pagar	56.155,27	44.899,03
Retenciones en la Fuente Renta	37.455,25	76.285,03
Retenciones en la Fuente IVA	18.238,43	3.421,73
Iva por Pagar	2.558,08	16.374,05
	<u>114.407,03</u>	<u>140.979,84</u>

MOLSANDO MOLINOS SANTO DOMINGO S.A.
Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2010

(Expresado en dólares americanos)

NOTA 16 Cuentas por Pagar Casas Comerciales.

Corresponde a cuentas por pagar a proveedores de suministros y materiales y varias adquisiciones menores que serán canceladas en los primeros meses del siguiente período contable.

NOTA 17 Otras Cuentas por Pagar.

Corresponde a:

Descripción	2010	2009
Cuentas por Liquidar Transportes	50.570,93	-
Empresa Electrica Santo Domingo	-	5.995,90
Cuentas por Liquidar	19.705,64	-
Cuentas por Pagar Rocío Guevara	6.419,56	12.942,81
Involto Rugiero	7.688,67	7.364,52
Otros	3.082,65	30.576,11
	<u>87.467,45</u>	<u>56.879,34</u>

NOTA 18 Préstamo Accionistas.

Corresponde al préstamo realizado por los accionistas de la compañía en años anteriores.

NOTA 19 Capital Social.

El Capital social de la Compañía está constituido por 800 acciones y participaciones de un dólar cada una, nominativas y ordinarias las que están representadas por títulos y firmadas por el Presidente y Representante Legal.

MOLSANDO MOLINOS SANTO DOMINGO S.A.
Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2010

(Expresado en dólares americanos)

NOTA 20 Ventas.

Corresponde a:

Descripción	2010	2009
Aceite de Palmiste	2.889.577,32	2.092.972,98
Torta de Palmiste	438.703,56	681.231,39
Oleina	-	6.296.686,29
Fruta de Palma	-	886.597,71
Aceite Rojo de Palma	23.965,28	5.229.640,55
Aceite de Maracuya	97.469,00	132.120,00
Torta de Maracuya	30.269,26	58.877,55
Cascarilla	216.159,51	-
Otros	2.112,35	358.061,61
	<u>3.698.256,28</u>	<u>15.736.188,08</u>

NOTA 21 Costo de Ventas

Corresponde a:

Descripción	2010	2009
Materia Prima	2.607.334,03	13.872.202,74
Mano Obra	396.644,32	-
Cascarilla	17.228,03	-
Mantenimiento	-	108.800,95
Producción	-	342.073,20
Dpreciações	-	31.580,00
Control de Calidad	16.926,92	25.941,84
Guardianía	-	165,36
Gasto Finca	16.464,84	134.041,92
Maquinaria Pesada y Volquetas	-	47.992,06
Gasto de Ventas	-	412.875,83
	<u>3.054.598,14</u>	<u>14.975.673,90</u>

MOLSANDO MOLINOS SANTO DOMINGO S.A.
Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2010

(Expresado en dólares americanos)

NOTA 22 Situación Tributaria

Molsando Molinos Santo Domingo S.A. Siendo Contribuyente Especial, tiene la obligación tributaria como agente de retención del Impuesto al Valor Agregado (I.V.A.) y Retenciones en la Fuente, además de retener a sus empleados el valor correspondiente al anticipo en relación de dependencia, así como efectuar la presentación de la declaración del Impuesto a la Renta, de acuerdo a lo que determina la Ley, obligaciones que han sido cumplidas por la entidad.

La autoridad fiscal mantiene el derecho de revisión de la situación tributaria de la Compañía, si hubiera consideraciones de impuestos, estos y los correspondientes intereses y multas serán imputables a la Compañía.

La Compañía no ha sido fiscalizada por las Autoridades Tributarias desde la fecha de su constitución.

Revisión Tributaria.

De acuerdo con lo establecido en el Artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la entidad supervisora para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca:

En tres años, contados desde la fecha de la declaración, en los tributos que la ley exija.

Determinación por el sujeto pasivo;

En seis años a partir de la fecha en que se vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieren declarado en todo o en parte; y;

En un año, cuando se trate de verificar un acto de determinación practicada por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

A la fecha de este informe las autoridades tributarias tienen pendiente la revisión del Impuesto a la Renta correspondiente a los años 2007 al 2010.

Cambios en el Régimen Legal Tributario.

El 29 de diciembre de 2010, mediante registro oficial No. 351, se publicó el Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversiones, el propósito de este código es regular el proceso productivo en las etapas de producción, distribución, intercambio,

MOLSANDO MOLINOS SANTO DOMINGO S.A.
Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2010

(Expresado en dólares americanos)

comercio, consumo, manejo de externalidades e inversiones productivas, orientadas a la realización del buen vivir. La normativa busca atraer la inversión, fomentar la producción y generar empleo, lo cual dinamizará la economía del país, con énfasis a las micro, pequeñas y medianas empresas. Según la propuesta, las sociedades que se constituyan a partir de la vigencia de este código, así como las sociedades que se constituyeren por sociedades existentes, con el objeto de realizar inversiones nuevas y productivas, gozarán de una exoneración del pago del Impuesto a la Renta, durante cinco años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión. Prevé que la reducción de la tarifa del Impuesto a la Renta de Sociedades contemplada en la reforma al Art. 37 de la ley de Régimen Tributario Interno, se aplicará de forma progresiva: durante el ejercicio fiscal 2011, la tarifa impositiva será del 24%; en el ejercicio fiscal 2012, será del 23%; y, a partir del ejercicio fiscal 2013, en adelante, del 22%. Cuando se trate de nuevas inversiones en zonas económicamente deprimidas y de frontera y se contrate a trabajadores residentes en dicha zona, la deducción será la misma y por un período de cinco años. Por iniciativa del inversionista, se permite suscribir contratos de inversión, los que se celebrarán mediante escritura pública, en la que constará el tratamiento que se le otorga a la inversión bajo el ámbito de este código y su reglamento.

Además, se crea el Registro Único de las Micro, Pequeña y Mediana Empresa (MIPYMES) como una base de datos a cargo del Ministerio que presida el Consejo Sectorial de la Producción, que se encargará de administrarlo; para lo cual, todos los ministerios sectoriales deberán entregar oportunamente la información que se requiera para su creación y actualización permanente.

NOTA 23. Precios de Transferencias.

De conformidad con disposiciones legales en el Reglamento a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno en su artículo 4 Partes relacionadas, numeral 4 en la que reza "Cuando una persona natural o sociedad, domiciliada o no en el Ecuador, realice el 50% o más de sus ventas o compras de bienes, servicios u otro tipo de operaciones, con una persona natural o sociedad, domiciliada o no en el país"; y en su art. 84" presentarán al Servicio de Rentas Internas el Informe Integral de Precios de Transferencia y los anexos que mediante Resolución General el SRI establezca, referente a sus transacciones con estas partes, en un plazo no mayor a dos meses a la fecha de exigibilidad de la declaración del impuesto a la renta, de conformidad con lo dispuesto en el artículo correspondiente en este reglamento". Sin perjuicio de los resultados obtenido de dicho Informe la administración estará obligada a cumplir esta disposición y realizar los ajustes correspondientes si fuera el caso.

MOLSANDO MOLINOS SANTO DOMINGO S.A.
Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2010

(Expresado en dólares americanos)

NOTA 24. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2010, y la fecha de preparación del informe de auditores externos (Julio 29 del 2011), no se han producido eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros.