

MOCEPROSA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2011 Y 2010
En dólares estadounidenses

1. IDENTIFICACION DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONOMICA.

- **Nombre de la entidad:** MOCEPROSA S.A.
- **RUC de la entidad:** 0691717577001
- **Domicilio de la entidad:** CHIMBORAZO / RIOBAMBA / ANTONIO
SANTILLAN, JUNTO AL SECAP.
- **Forma legal de la entidad:** Sociedad Anónima
- **País de incorporación:** Ecuador
- **Descripción:**

La compañía MOCEPROSA S.A. se constituyo mediante escritura pública de fecha 13 de enero de 2007, otorgada ante notario cuarto del cantón Riobamba aprobada mediante resolución No. 07.A.DIC.027 por la Intendente de Compañías Sede de Ambato, con fecha 23 de enero del 2007, inscrita en el Registro Mercantil No. 344 y 1455, su objeto social es la compra, venta, almacenamiento, procesamiento, y distribución de todo tipo de producto para consumo humano y/o animal, tanto en el territorio nacional como en territorio internacional, la duración de la compañía es de 50 años.

- **Estructura organizacional y societaria:**

MOCEPROSA S.A., está gobernada por la Junta General de Accionistas como Órgano Supremo de la Compañía y administrada por el Directorio, el Presidente del Directorio y el Gerente General Representante Legal.

- **Representación Legal:**

El Ing. Pablo Ramón, representa a la compañía, está encargado de dirigir y administrar los negocios sociales, celebrar y ejecutar a nombre de la compañía y representar a ésta en toda clase de actos y contratos, mantener el cuidado de los bienes y fondos de la compañía, suscribir y firmar a nombre de la compañía todas las escrituras públicas e instrumentos privados en los que consten actos y contratos que celebren la compañía; entre otros.

MOCEPROSA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2011 Y 2010
En dólares estadounidenses

• **Composición Accionaria**

El capital social de la empresa actualizado es de Un mil seiscientos dólares de los Estados Unidos de América, equivalentes a 1.600 acciones iguales e indivisibles de un dólar cada una.

<u>No.</u>	<u>ACCIONISTAS</u>	<u>CAPITAL</u>	<u>Porcentaje de participación</u>	<u>Número de Acciones</u>
1	Buchelli Endara Mónica Gabriela	800	50%	800
2	Naranjo Logroño Iván Enrique	200	13%	200
3	Noboa Coronel Mario Alfonso	200	13%	200
4	Ramon Gaíbor Nicola Vladimir	200	13%	200
5	Ramon Gaíbor Pablo Andrés	200	13%	200
	SUMAN	1.600	100%	1.600

Los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando las circunstancias descritas.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estados financieros se presenta a continuación:

2.1. Bases de preparación.

Los estados financieros han sido preparados en USD. Dólares estadounidenses. Las políticas contables de la compañía están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos lineales.

MOCEPROSA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2011 Y 2010
En dólares estadounidenses

2.2. Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Respecto a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) e interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones de las Normas Internacionales de Información (CINIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), así como, según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, la preparación de los estados financieros conforme a las NIIF, requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas, exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables, deberá revelar las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

2.3 Interpretaciones

La Administración de la Compañía estima que la adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas, podrían no tener un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía.

2.3.1 Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal, la moneda funcional y de presentación de la compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

2.3.2 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

2.3.3 Efectivo.

La Compañía considera como efectivo a los saldos en caja y bancos sin restricciones. En el Estado de Situación Financiera Clasificado los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones con instituciones financieras en el "Pasivo corriente".

MOCEPROSA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2011 Y 2010
En dólares estadounidenses

2.3.4 Activos financieros.

Los activos financieros son clasificados en las siguientes categorías; los documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados se reconocen inicialmente al valor razonable de la transacción, se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde de la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes.

2.3.5 Servicios y otros pagos anticipados.

Corresponden principalmente a: anticipados entregados a terceros para compra de bienes o servicios, empleados y otras cuentas por cobrar.

2.3.6 Activos y Pasivos por impuestos corrientes.

Corresponden principalmente a: crédito tributario IVA, RENTA, y las obligaciones de IVA por pagar los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal

2.3.7 Propiedades, planta y equipo.

Se denomina propiedades, planta y equipo a todo bien tangible adquirido por la Compañía para el giro ordinario del negocio y que a criterio de la Administración cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la normativa contable vigente.

Para que un bien sea catalogado como propiedades, planta y equipo debe cumplir los siguientes requisitos:

- Que sean poseídos por la entidad para uso en la venta de los productos o para propósitos administrativos.
- Se espera usar durante más de un período.
- Que sea probable para la Compañía obtener futuros beneficios económicos derivados del bien.
- Que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- Que la Compañía mantenga el control de los mismos.

Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho período el bien ha dejado de ser utilizado.

MOCEPROSA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2011 Y 2010
En dólares estadounidenses

La depreciación es reconocida en los resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles de uso estimadas para cada elemento de las propiedades, planta y equipo. Los terrenos no están sujetos a depreciación alguna.

Un detalle de las vidas útiles de uso y valores residuales se detallan a continuación:

Clase de activo Vida útil Valor residual

	<u>Años</u>	<u>Tasas</u>
- Instalaciones	20	5%
- Vehículos	5	20%
- Muebles y equipos de oficina	10	10%
- Maquinaria y Equipo	10	10%
- Equipo de Computación	3	33%

2.3.8 Intereses.

Es política de la Compañía reconocer los intereses financieros, considerando la fecha de inicio del financiamiento, si el pago se aplaza más allá de los términos normales de crédito, la diferencia entre el precio equivalente al efectivo y el total de los pagos se reconocerá como intereses a lo largo del período del crédito a menos que tales intereses se capitalicen de acuerdo con la NIC 23 "Costos por Préstamos".

2.3.9 Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar.

Las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar corrientes corresponden a: obligaciones con proveedores, accionistas, administración tributaria y beneficios de los trabajadores, las cuales se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable.

2.3.10 Capital

El capital social está constituido por acciones comunes autorizadas, suscritas y en circulación nominal, se clasifican como parte del patrimonio neto.

2.3.11 Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar de las ventas de bienes y servicios entregados a terceros, o relacionados en el curso ordinario de las actividades de la Compañía.

MOCEPROSA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2011 Y 2010
En dólares estadounidenses

2.3.12 Costos de venta.

El costo de venta de la Compañía corresponde al desarrollo de productos y servicios relacionados con la venta.

2.3.13 Gastos de administración y ventas.

Los gastos de administración y ventas se reconocen en el período en el que se incurren, por la base de acumulación (método del devengo), es decir, cuando se

conocen en función a los acuerdos con sus proveedores y/o relacionadas, corresponde principalmente a: sueldos, salarios, impuestos, contribuciones, promoción, publicidad, depreciaciones; beneficios sociales, honorarios, provisiones, entre otros.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Están constituidos como sigue:

		Diciembre (Expresado en Dólares)	
		<u>2011</u>	<u>2010</u>
CAJA GENERAL	a)	202.060	158.673
BANCOS	b)	455.705	142.556
INVERSIONES TEMPORALES	c)	106.000	7.001
		<u>763.765</u>	<u>308.230</u>

a) La caja general corresponde a recuperaciones de cartera las cuales no han sido debidamente transferidas a las cuentas bancarias, se utiliza como cuenta puente para pagos a proveedores, préstamos y otros diversos.

b) Los saldos bancarios están compuestos:

Banco Pichincha Cta. CTE. 3354409204	203.586
Banco Internacional 300062351-1	222.397
Banco Pacífico 484858-6	29.723

MOCEPROSA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2011 Y 2010
En dólares estadounidenses

- c) Corresponde a inversiones temporales en el Banco del Pichincha, no recibimos respuesta de la confirmación bancaria, sin embargo en análisis de eventos posteriores detectamos que los cheques fueron devueltos y que no fueron reclasificados a las cuentas de bancos dejando la inversión sin efecto.

4. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS

Un resumen se indica a continuación:

		Diciembre (Expresado en Dólares)	
		<u>2011</u>	<u>2010</u>
CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS	a)	1.504.789	603.545
		<u>1.504.789</u>	<u>603.545</u>

- a) El saldo corresponde principalmente a la cuenta por cobrar al Programa de Provisión de Alimentos por USD. 1.134.646,49 que representa el 75% del total de la cartera total al cierre del periodo, a continuación indicamos su conformación:

<u>CLIENTES</u>	<u>USD.</u>	<u>%</u>
CARLITA SNACK CIA LTDA	44.921	3%
CHEVAL DE SEMILLY CIA LTDA	26.737	2%
Kellogg Ecuador CIA. LTDA.	101.532	7%
IZURIETA VALVERDE MARIA EULALIA	8.596	1%
PEPSICO ALIMENTOS ECUADOR CIA. LTDA.	91.877	6%
PROGRAMA DE PROVISION DE ALIMENTOS	1.134.646	75%
VILLACREZ ANTONIO ING.	33.058	2%
OTROS	63.422	4%
TOTAL	<u><u>1.504.789</u></u>	<u><u>100%</u></u>

MOCEPROSA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2011 Y 2010
En dólares estadounidenses

EL índice de rotación de la cartera es de 6,18 equivalentes a un promedio de recuperación de 23 días.

5. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS

Está conformado por las cuentas por cobrar a la empresa relacionada Nuvinat S.A. cuenta contable 113.01.01 que comprende ventas por USD. 357.772, préstamos y pagos a proveedores por USD. 3.650.240.

Un Resumen se indica es como sigue:

	Diciembre (Expresado en Dólares)	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	4.008.062	12.665
	<u>4.008.062</u>	<u>12.665</u>
	<u>USD.</u>	
PRESTAMOS Y PAGOS A PROVEEDORES	3.650.240	
VENTAS	<u>357.772</u>	
TOTALES	<u>4.008.012</u>	

6. INVENTARIOS

Un resumen se indica a continuación:

	Diciembre (Expresado en Dólares)	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
INVENTARIOS	477.978	313.767
	<u>477.978</u>	<u>313.767</u>

MOCEPROSA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2011 Y 2010
En dólares estadounidenses

- Existen afectaciones importantes al cierre del período, para regularizar los inventarios finales.

Los inventarios están conformados por:

	MATERIAS PRIMAS	USD.	
MAIZ		71.714	
SOYA		23.896	
AZUCAR		27.180	
ARROCILLO		174	
A CEITE		8.947	
SABORIZANTES		5.485	
HARINA DE TRIGO		15.364	
TRIGO		17.354	
VITAMINAS		1.148	
MATERIA PRIMA PARA COLADA		25.548	196.809
	PRODUCTOS TERMINADOS	USD.	
PRODUCTO TERMINADO PARA LA VENTA		185.662	185.662
	SUMINISTROS Y MATERIALES	USD.	
SUMINISTROS		55.538	
MATERIALES		37.048	92.586
	SUMINISTROS Y REPUESTOS	USD.	
REPUESTOS		1.447	
UTILES DE OFICINA		297	
UTILES DE LIMPIEZA		1.178	2.922
	TOTAL		477.978

MOCEPROSA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2011 Y 2010
En dólares estadounidenses

7. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPOS

Un resumen es como sigue:

		Diciembre (Expresado en Dólares)	
		<u>2011</u>	<u>2010</u>
EMPLEADOS	a)	119.101	7.893
RELACIONADOS	b)	242.000	-
ANTICIPO PROVEEDORES	c)	215.827	105.340
ANTICIPOS A TERCEROS	d)	100.251	26.294
		<u>677.179</u>	<u>139.527</u>

- a) Está compuesta por las cuentas por cobrar empleados USD. 48.824, anticipos Dr. Carlos Coronel USD. 10.277 y Dra. Gabriela Buchelli USD. 60,000,00
- b) Corresponde a la cuenta por cobrar al Sr. Armando Coronel.
- c) Corresponde a principalmente a los siguientes anticipos a proveedores:

PROVEEDORES	USD.
AGRIPAC	45.428
MODERNA ALIMENTOS	65.340
PROVEEDOR AZUCAR	40.000
ANTICIPO PROVEEDORES	10.065
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	14.739
FERNANDO HIDALGO	4.000
CETI VEHICULOS	22.500

- d) Los anticipos a terceros conforman: Sr. Edgar Carrión USD. 22.429, Sr. Estalín Fuentes USD. 40.982, Sr. Eduardo Gallardo USD. 15.319 y otros documentos por cobrar por USD. 12.280.

MOCEPROSA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2011 Y 2010
En dólares estadounidenses

8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen se indica a continuación:

		Diciembre (Expresado en Dólares)	
		<u>2011</u>	<u>2010</u>
ADMINISTRACION TRIBUTARIA	a)	496.919	186.821
		<u>496.919</u>	<u>186.821</u>

- a) El saldo corresponde a las cuentas de Crédito Tributario Impuesto al Valor Agregado por compras y retenciones 30% del IVA, valores que no fueron compensados, afectados y reclasificados contablemente con las cuentas por pagar IVA, ocasionando sobrevalorar los activos y pasivos, no permitiendo reflejar de manera veraz y oportuna la situación tributaria de la compañía.

Un detalle de la conformación del saldo, se indican a continuación:

ADMINISTRACION TRIBUTARIA	USD.
ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA	84
IVA EN COMPRAS	190.266
CREDITO TRIBUTARIO IVA	24.612
RET. IVA. VENTAS 30%	275.201
IVA EN IMPORTACIONES	6.756

- b) La compañía no aplicó correctamente el factor proporcionalidad del crédito tributario a compensarse por compras respecto las ventas tarifa 12% y 0%. Las observaciones se indicarán detalladamente en el informe de cumplimiento tributario por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2011.

MOCEPROSA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2011 Y 2010
En dólares estadounidenses

9. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Un resumen es como sigue:

	Diciembre	
	(En miles de U.S. Dólares)	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Saldos netos al comienzo del año	740.764	808.221
Adquisiciones	161.745	-
Depreciación	<u>(90.388)</u>	<u>(67.456)</u>
Saldos netos al fin del año	<u>812.122</u>	<u>740.764</u>

A continuación indicamos la conformación de los activos fijos de la compañía y su movimiento al cierre del ejercicio 2011:

<u>ACTIVOS FIJOS</u>	<u>SALDO INICIAL 2010</u>	<u>ADICIONES</u>	<u>DEP.</u>	<u>SALDO FINAL 2011</u>
EDIFICIOS	182.768,71	-		182.769
VEHICULOS	51685,21	-		51.685
MUEBLES Y ENSERES	9523,82	3.112,21		12.636
EQUIPO DE OFICINA	6086,14	1.428,57		7.515
EQUIPOS DE COMPUTACION	21147,33	8.236,67		29.384
MAQUINARIA	537009,35	148.967,57		685.977
PEQUEÑAS HERRAMIENTAS	<u>1163,61</u>	-		<u>1.164</u>
SUBTOTAL	809.384	161.745		971.129
(-) DEPRECIACION ACUMULADA	<u>(68.620)</u>	-	<u>(90.388)</u>	<u>(159.008)</u>
TOTAL ACTIVO FIJO NETO	740.764	161.745	(90.388)	812.122

MOCEPROSA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2011 Y 2010
En dólares estadounidenses

10. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Un resumen es como sigue:

	Diciembre (Expresado en Dólares)	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Otras cuentas por cobrar no corrientes a)	3.600	77.026
	<u>3.600</u>	<u>77.026</u>

a) Corresponde a garantías por arriendos

11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Un resumen es como sigue:

	Diciembre (Expresado en Dólares)	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
PROVEEDORES a)	2.751.669	500.279
	<u>2.751.669</u>	<u>500.279</u>

a) Comprende principalmente las obligaciones por compras de materias primas y servicios a la empresa relacionada Nuvinat S.A. por USD. 2.397.547 que representa el 87% de las cuentas por pagar proveedores.

MOCEPROSA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2011 Y 2010
En dólares estadounidenses

12. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Un resumen se indica a continuación:

		Diciembre (Expresado en Dólares)	
		<u>2011</u>	<u>2010</u>
CUENTAS POR PAGAR EMPLEADOS	a)	145.863	51.329
OBLIGACIONES FISCALES	b)	1.106.464	267.417
IBSS POR PAGAR		4.092	7.674
		<hr/>	<hr/>
		<u>1.256.419</u>	<u>326.421</u>

- a) Integra las cuentas por pagar sueldos, beneficios sociales y principalmente participación trabajadores por USD. 85.506.
- b) Las obligaciones fiscales están conformadas principalmente por el IVA en ventas el cual no fue compensado con el crédito tributario en compras (aplicando el factor proporcional respectivo) y retenciones de IVA, sobrevalorando su presentación y no permitiendo reflejar la obligación real al cierre del período.

OBLIGACIONES FISCALES	USD.
RETENCIONES EN LA FUENTE 1%	59.286,40
RETENCIONES EN LA FUENTE 2%	5.137,94
RETENCIONES EN LA FUENTE 8%	11.512,07
RETENCIONES EN LA FUENTE 10%	1.223,61
RETENCIONES EN LA FUENTE 1X MIL	53,80
RETENCION IVA 100%	14.757,45
RETENCION IVA 70%	3.567,41
RETENCION IVA 30%	1.478,40
IVA EN VENTAS	1.084.930,98
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	36.853,78
IMPUESTOS POR PAGAR	(114.633,84)
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR RDEP	2.296,08

MOCEPROSA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2011 Y 2010
En dólares estadounidenses

13. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Un resumen se indica a continuación:

		Diciembre (Expresado en Dólares)	
		<u>2011</u>	<u>2010</u>
ACCIONISTAS	a)	46.026	72.504
CUENTAS POR PAGAR RELACIONADOS	b)	343.575	39.750
COMPAÑÍAS RELACIONADAS	c)	2.648.504	1.240.000
		<u>3.038.105</u>	<u>1.352.254</u>

- a) Conforman la cuenta 21103 del mayor contable, cuentas por cobrar accionistas y relacionados. (se considera relacionada cumple el cuarto grado de consanguinidad:

<u>ACCIONISTAS</u>		<u>USD.</u>
NARANJO IVAN	A	46.173
NOBOA MARIO	A	1.500
NELLY DE CORONEL	R	(3.000)
BUCHELI GABRIELA	A	750
CORONEL CARLOS	R	603
TOTAL		<u>46.026</u>

MOCEPROSA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2011 Y 2010
En dólares estadounidenses

- b) Conforman la cuenta 21107 del mayor contable, cuentas por pagar relacionadas se indican a continuación:

<u>RELACIONADOS</u>		<u>USD.</u>
NOBOA MARIO	A	39.750
CORONEL CARLOS	R	(6.934)
NUVINAT S.A.	C	310.759
TOTAL		343.575

- c) Conforman la cuenta 21108 del mayor contable, cuentas por pagar terceros, cuya denominación no corresponde por ser compañías relacionadas, además que cumple el grado de consanguinidad.

<u>CUENTAS RELACIONADAS</u>		<u>USD.</u>
TEAMSOURCING CIA. LTDA.	C	512.280
ANYWAYBACK CIA. LTDA.	C	76.402
CORONEL ARMANDO ING.	R	20.000
LATINOAMERICANA DE CONTENIDOS	C	2.039.822
TOTAL		2.648.504

A=Accionista
R= Relación consanguinidad
C=Compañías relacionadas

MOCEPROSA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2011 Y 2010
En dólares estadounidenses

14. ANTICIPOS CLIENTES

Un resumen se indica a continuación:

	Diciembre (Expresado en Dólares)	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
MIES PPA PROGRAMA PROVISION ALIMENTOS	1.163.326	-
	<hr/> 1.163.326	<hr/> -

- Corresponde al anticipo por adjudicación a la compañía Moceprosa S.A. por parte del Ministerio de Inclusión Económica y Social para proveer de colada escolar de acuerdo a su programa de provisión de alimentos.

15. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

Un resumen se indica a continuación:

	Diciembre (Expresado en Dólares)	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
FACTURAS IMPORTACIONES POR RECIBIR	814	-
	<hr/> 814	<hr/> -

MOCEPROSA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2011 Y 2010
En dólares estadounidenses

16. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

CAPITAL SOCIAL

El capital social autorizado es de USD. 1.600 y consiste en 1.600 acciones de USD. 1,00 (UN DÓLAR) valor nominal unitario.

RESERVA LEGAL

La ley de compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta, como máximo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Las reservase legal asciende a USD. 27.627 al cierre del ejercicio 2011.

UTILIDADES ACUMULADAS

Las Utilidades acumuladas ascienden USD. 174.165 al cierre del ejercicio 2011.

17. UTILIDADES DEL EJERCICIO

La utilidad neta del ejercicio 2011 ascendió a USD. 330.687 de conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 24% sobre las utilidades sujetas a distribución y el 15% sobre las utilidades a repartición para trabajadores.

IMPUESTOS A LAS GANANCIAS

	Diciembre (Expresado en Dólares)	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Utilidad Antes de impuestos a la renta	570.038	205.893
15% Participación Trabajadores	85.506	30.884
24% Impuesto a la Renta	153.846	45.141
Utilidad Neta	<u>330.687</u>	<u>129.868</u>

MOCEPROSA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2011 Y 2010
En dólares estadounidenses

La conciliación del impuesto a la renta calculada a la tasa impositiva legal y el impuesto a la renta afectado a operaciones preparada por la compañía, fue como sigue:

	<u>DICIEMBRE</u>
	<u>2011</u>
RESULTADO ANTES DE REPARTICIÓN TRABAJADORES E IMPUESTOS	570.038
(-) 15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	85.506
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES	172.355
(-) DEDUCCION EMPLEADOS CON DISCAPACIDAD	15.865
UTILIDAD GRAVABLE	641.023
24% IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	153.846
(-) CREDITO TRIBUTARIO AÑOS ANTERIORES	35.606
(-) RETENCIONES EN LA FUENTE DEL PERIODO FISCAL	87.656
IMP RENTA A PAGAR/SALDO A FAVOR	30.583
UTILIDAD ANTES DE RESERVAS	330.687
(-) RESERVA LEGAL	-
UTILIDAD DEL EJERCICIO	330.687

18. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Un resumen de esta cuenta, es como sigue:

	Diciembre	
	(Expresado en Dólares)	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
VENTAS TARIFA 12%	7.019.014	3.300.078
VENTAS TARIFA 0%	2.640.154	2.622.955
TOTALES	9.659.168	5.923.033

MOCEPROSA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2011 Y 2010
En dólares estadounidenses

19. COSTO DE VENTAS

Un resumen de esta cuenta, es como sigue:

	Diciembre (Expresado en Dólares)	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
COSTO DE VENTAS	8.068.850	5.402.308
TOTALES	<u>8.068.850</u>	<u>5.402.308</u>
	<u>DICIEMBRE</u> <u>2011</u>	<u>DICIEMBRE</u> <u>2010</u>
MATERIAS PRIMAS	7.210.798	4.428.197
MANO DE OBRA DIRECTA	425.271	283.703
OTROS COSTO DE FABRICACION	432.781	690.408
	<u>8.068.850</u>	<u>5.402.308</u>

- Para la determinación de los costos de materias primas, el saldo de inventario inicial de bienes no producidos por la compañía por USD. 259.460 según formulario 101 de impuesto a la renta No. Formulario 50774446, no coincide con el saldo final al cierre del ejercicio fiscal 2010.

20. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Un resumen de esta cuenta, es como sigue:

	Diciembre (Expresado en Dólares)	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
GASTOS ADMINISTRATIVOS	689.393	235.839
TOTALES	<u>689.393</u>	<u>235.839</u>

MOCEPROSA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2011 Y 2010
En dólares estadounidenses

A continuación indicamos la conformación de los gastos administrativos:

<u>CUENTAS</u>	<u>USD.</u> <u>2011</u>
HORAS EXTRAS	5.216
IESS FONDO DE RESERVA	6.912
PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	7.176
IESS APOORTE PATRONAL	7.819
TELEFONOS	8.601
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	10.080
VACACIONES	10.478
COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	10.962
DECIMO CUARTO SUELDO	11.696
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	17.166
TRANSPORTE	17.943
SUMINISTROS Y MATERIALES	20.016
DECIMO TERCER SUELDO	20.956
GASTOS DE REPRESENTACION	21.235
HONORARIOS PROFESIONALES	22.470
SEGUROS	41.959
GASTOS DE REPRESENTACION	54.605
GASTOS VARIOS MENORES	59.411
SUELDOS	63.720
LUZ	65.627
ARRIENDOS	83.012
DEPRECIACIONES	90.388
OTROS GASTOS	31.946
TOTALES	<u>689.393</u>

MOCEPROSA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2011 Y 2010
En dólares estadounidenses

21. OTROS GASTOS - INGRESOS

Un resumen de esta cuenta, es como sigue:

		Diciembre (Expresado en Dólares)	
		<u>2011</u>	<u>2010</u>
OTROS INGRESOS		481	14.809
OTROS GASTOS		172.355	58.658
GASTOS FINANCIEROS	a)	<u>159.013</u>	<u>17.572</u>
TOTALES		<u>330.887</u>	<u>61.421</u>

a) Los gastos financieros corresponden a intereses por préstamos de compañías relacionadas nacionales a una tasa del 7% anual, un detalle del gasto indicamos a continuación:

- Anywaybac Cia. Ltda. 6.402
- Teamsourcing Cia. Ltda. 37.280
- Latinoamericana de Contenidos Adictones Cia. Ltda. 114.822