



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 405306 - 416387 - 09-932161 FAX: 814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR
DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores accionistas de
MOLINO SUPERIOR MOSUSA S.A.

Hemos efectuado una auditoría del estado de situación general de **MOLINO SUPERIOR MOSUSA S.A.**, al 31 de diciembre de 2001 y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio, de flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha. La preparación de dichos estados financieros es de responsabilidad de la administración de la empresa y, la nuestra es la de emitir una opinión sobre los estados financieros en función de la auditoría practicada.

Efectuamos el examen de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el país; tales normas requieren que el trabajo sea planificado y realizado con el objetivo de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros están exentos de exposiciones erróneas o falsas, de carácter significativo. También incluye un examen en base a pruebas de evidencias, que respaldan las cifras e informaciones reveladas en los estados financieros de la empresa.

La auditoría comprende también una evaluación de los principios de contabilidad generalmente aceptados en el país y de las estimaciones importantes hechas por la administración de la empresa, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados, presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos; la situación financiera de MOSUSA al 31 de diciembre de 2001, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y los cambios en el flujo de efectivo por el año terminado a esa fecha, de conformidad con las NEC y principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Quito, marzo 5 del 2002.

Atentamente,

Patricio Lincango S.
Socio de auditoría
FNC-RN#21867

Patricio Lincango ConsulAuditor, Q. Lda.
SC-RNAE-No.316



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 405306 - 416387 - 09-932161 FAX: 814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

MOLINO SUPERIOR MOSUSA S. A.

ESTADO DE SITUACION GENERAL: COMPARATIVOS

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 Y 2000

		2,001	2000
ACTIVO CORRIENTE			
CAJA - BANCOS	(NOTA 3)	55,902.76	61,822.84
CLIENTES	(NOTA 4)	1,282,413.75	834,193.73
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	(NOTA 5)	339,063.74	345,391.66
INVENTARIOS	(NOTA 6)	429,199.60	585,125.49
INVERSIONES TEMPORALES		267.07	267.07
GASTOS ANTICIPADOS		9,930.29	7,320.99
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		2,116,777.21	1,834,122
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO			
OTROS ACTIVOS	(NOTA 7) (NOTA 8)	498,509.97 1,532,554.74	574,888.40 1,225,919.42
TOTAL ACTIVO		<u>4,147,841.92</u>	<u>3,634,929.60</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
IMPORTACIONES POR LIQUIDAR	(NOTA 9)	1,340,368.64	882,668.13
PROVEEDORES	(NOTA 10)	310,373.40	274,963.25
OBLIGACIONES BANCARIAS	(NOTA 13)	244,498.02	219,509.48
PROVIS., IMPUESTOS, CONTRIB.	(NOTA 14)	19,661.44	16,797.91
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	(NOTA 11)	131,039.29	111,675.31
PRESTAMOS ACCIONISTAS	(NOTA 12)	17,313.43	18,176.16
TOTAL PASIVO CORRIENTE		<u>2,063,254.22</u>	<u>1,523,790</u>
PASIVO LARGO PLAZO			
PROV. JUBILACION PATRONAL	(NOTA 2h)	11,136.00	9,900.00
OBLIGACIONES BANCARIAS	(NOTA 13)	268,500.00	292,500.00
TOTAL PASIVOS		<u>2,342,890.22</u>	<u>1,826,190</u>
PATRIMONIO			
CAPITAL SOCIAL	(NOTA 15)	216,000.00	216,000.00
RESERVA LEGAL	(NOTA 16)	11,291.62	7,053.40
RESERVA DE CAPITAL		1,453,579.93	1,453,579.93
UTILIDADES RETENIDAS		111,680.97	91,093.80
UTILIDAD EJERCICIO		12,399.18	41,012.23
TOTAL PATRIMONIO		<u>1,804,951.70</u>	<u>1,808,739.36</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>4,147,841.92</u>	<u>3,634,929.60</u>

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRANTE
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 405306 - 416387 - 09-932161 FAX: 814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

MOLINO SUPERIOR MOSUSA S. A.
ESTADO DE RESULTADOS: COMPARATIVO
DESDE EL 1ro DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 Y 2000

	2001	2000
VENTAS	9,769,732.16	8,398,460.10
(-) COSTO DE PRODUCCION Y VENTAS	(8,510,854.81)	(8,961,721.22)
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	1,258,877.35	(563,261.12)
(-) GASTOS		
ADMINISTRACION	(311,751.12)	(227,052.71)
VENTAS	(891,606.91)	(497,770.04)
FINANCIEROS	(81,445.41)	(126,679.46)
* TOTAL GASTOS	(1,284,803.44)	(851,502)
PERDIDA OPERACIONAL	(25,926.09)	(1,414,763.33)
OTROS EGRESOS		(42,286.11)
OTROS INGRESOS	38,325.27	1,498,061.67
UTILIDAD EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS	12,399.18	41,012.23

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRANTE
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS



CONSULAUDITORES
J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 405306 - 416387 - 09-932161 FAX: 814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

MOLINO SUPERIOR MOSUSA S. A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

CAPITAL SOCIAL: AL 31/12/00	<u>216,000.00</u>	
SALDO AL 31/12/01		216,000.00

RESERVA LEGAL: AL 31/12/00	7,053.40	
ASIGNACION DE UTILIDAD 2000	<u>4,238.22</u>	
SALDO AL 31/12/01		11,291.62

RESERVA DE CAPITAL		
SALDO AL 31/12/00	<u>1,453,579.93</u>	
SALDO AL 31/12/01		1,453,579.93

UTILIDADES RETENIDAS		
SALDO AL 31/12/00	91,093.80	
UTILIDAD EJERCICIO 2000	41,012.23	
ASIGNACION RESERVA LEGAL	(4,238.22)	
PAGO IMPUESTO RENTA 2000	(6,151.83)	
PAGO UTILIDADES TRABAJADORES	(8,715.10)	
AJUSTES AÑOS ANTERIORES	<u>(1,319.91)</u>	
SALDO AL 31/12/01		111,680.97

UTILIDAD EJERCICIO 2001	<u>12,399.18</u>	
TOTAL PATRIMONIO	<u><u>1,804,951.70</u></u>	

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRANTE
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 405306 - 416387 - 09-932161 FAX: 814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

**MOLINO SUPERIOR MOSUSA S. A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

FLUJO DE EFECTIVO DE OPERACIONES:	
EFFECTIVO RECIBIDO DE CLIENTES	9,312,644.14
EFFECTIVO PAGADO A PROVEEDORES Y EMPLEADOS	(8,808,733.99)
GASTOS FINANCIEROS	(81,445.41)
OTROS INGRESOS	(38,325.27)
PAGO IMPUESTO RENTA 2000	(6,151.83)
PAGO UTILIDADES TRABAJADORES	(8,715.10)
AJUSTES AÑOS ANTERIORES	(1,319.91)
EFFECTIVO NETO PROVISTO POR OPERACIONES:	<u>367,952.63</u>
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSION:	
INCREMENTO INVERSIONES ACCIONES	(306,635.32)
INCREMENTO ACTIVOS FIJOS	(68,599.22)
EFFECTIVO UTILIZADO EN INVERSIONES	<u>(375,234.54)</u>
FLUJO EFECTIVO ACTIV.DE FINANCIAMIENTO:	
INCREMENTO OBLIGACIONES BANCARIAS	988.54
PRESTAMOS DE ACCIONISTAS	(862.72)
AUMENTO PROV.JUBILACION PATRONAL	1,236.00
EFFECTIVO UTILIZADO POR FINANCIAMIENTO:	<u>1,361.83</u>
DISMINUCION NETA EFECTIVO AÑO 2001	(5,920.08)
EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO DEL 2001	61,822.84
EFFECTIVO AL FINAL AÑO DEL 2001	<u><u>55,902.76</u></u>

**CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO
NETO UTILIZADO EN OPERACIONES**

UTILIDAD DEL EJERCICIO	12,399.18
- AJUSTES PARA LA CONCILIACION CON LA UTILIDAD	
DEPRECIACIONES	144,977.64
PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	8,868.00
- CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES:	
AUMENTO CTAS POR COBRAR CLIENTES	(457,088.02)
DISMINUCION INVENTARIOS	155,925.89
AUMENTO GASTOS ANTICIPADOS	(2,609.30)
AUMENTO IMPORTACIONES POR PAGAR	457,700.51
PAGO IMPUESTO RENTA 2000	(6,151.83)
PAGO UTILIDADES TRABAJADORES	(8,715.10)
AJUSTES AÑOS ANTERIORES	(1,319.91)
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	6,327.92
INCREMENTO PROVEEDORES	35,410.15
INCREMENTO PROV.IMP. Y CONTRIBUCIONES	2,863.53
INCREMENTO OTRAS CUENTAS POR PAGAR	19,363.97
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN OPERACIONES	<u><u>367,952.63</u></u>

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRANTE
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 405306 - 416387 - 09-932161 FAX: 814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

MOLINO SUPERIOR MOSUSA S.A

Notas a los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2001, expresados en USD dólares.

1.- IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA.

La empresa está constituida en la República del Ecuador desde mayo de 1962 y su objetivo principal consiste en la implantación y explotación de la industria molinera en todos sus aspectos, además la elaboración de todos los productos derivados o relacionados con dicha industria.

Además podrá realizar toda clase de actos y contratos civiles o mercantiles permitidos por las leyes ecuatorianas, relacionadas con el objeto social.

El domicilio principal es la ciudad de Quito, no obstante por acuerdo o resolución de los accionistas y la Junta General, podrá abrir sucursales, agencias y representaciones en cualquier parte del país y en el exterior.

2.- PRINCIPIOS Y/O PRACTICAS CONTABLES IMPORTANTES

A continuación se resumen los más importantes principios y/o prácticas contables seguidas por la empresa, en la preparación de sus estados financieros en base a acumulación, conforme a las NEC y los principios contables de aceptación general establecidos o autorizados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Bases de Presentación.- El balance general al 31 de diciembre de 2001, fue preparado de acuerdo con lo establecido en las NEC a sus valores y costos dolarizados y el estado de resultados están preparados y presentados a sus costos históricos, correspondientes al año 2001.

a) INVENTARIOS

Los inventarios de materia prima y de oficina, están valorados al costo, el cual no excede el valor de mercado. Los productos en proceso y terminados se han determinado sobre la base de valores promedios de fabricación y adquisición, utilizando el método del promedio. El costo de producción y ventas se ha determinado sobre la base del método del inventario periódico.

b) PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

La Propiedad, Planta y Equipo se encuentran registrados a su costo de adquisición, actualizados y convertidos a USD dólares de acuerdo con las disposiciones de la NEC 17 hasta marzo/2000. La depreciación es calculada sobre dolarizados siguiendo el método de línea recta, en función de la vida útil estimada de los respectivos activos, que oscila entre 5 y 20 años, de acuerdo al siguiente detalle:



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 405306 - 416387 - 09-932161 FAX: 814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

Edificios	5%
Maquinaria y Equipo	10%
Vehículos y equipos de computación	20%
Muebles, enseres y equipo de oficina	10%
Equipo de Laboratorio y herramientas	10%

Como parte del examen efectuado, los auditores independientes revisaron en términos generales la aplicación de los procedimientos de cálculo de la depreciación, en sus aspectos significativos.

c) MANTENIMIENTO, REPARACIONES Y MEJORAS

Los gastos de mantenimiento y reparaciones se cargan a resultados del año. Los costos por renovaciones y mejoras de importancia se consideran como adiciones al activo fijo.

d) GASTOS ANTICIPADOS

Los intereses y seguros, son aplicados a resultados; en función de las fechas de su devengamiento.

e) PARTICIPACIÓN DEL PERSONAL

De acuerdo con las disposiciones legales vigentes, la compañía debe repartir a su personal una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio.

f) INVERSIONES EN ACCIONES

Las inversiones en acciones de otras compañías se registran al costo de adquisición y se actualizó al VPP en las compañías cuyo valor patrimonial al 31/dic/00 resultaba menor que el valor actualizado según la NEC 17.

g) IMPUESTO SOBRE LA RENTA

La compañía está sujeta al pago del impuesto sobre la renta sobre las utilidades obtenidas, en el 25%, luego de la deducción de la participación a los trabajadores.

h) JUBILACIÓN PATRONAL

De acuerdo con las disposiciones del código de trabajo, se establece que los trabajadores y empleados tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores siempre y cuando hayan completado por lo menos 25 años de trabajo continuo o ininterrumpido, la compañía al 31 de diciembre de 2001, ha provisionado un valor de USD \$11,136.00, por dicho concepto de acuerdo a estudios de cálculo actuarial de años anteriores.



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 405306 - 416387 - 09-932161 FAX: 814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

i) FONDO DE RESERVA

De conformidad con disposiciones legales vigentes la compañía está efectuando aportaciones al I.E.S.S., institución que ha asumido la responsabilidad de pagar al personal los beneficios que establece el código de trabajo por concepto de fondos de reserva y pensiones de jubilación.

j) DESCUENTO EN IMPORTACIONES DE TRIGO - DISUSA

DISUSA reconoce un descuento en las compras de trigo luego de liquidadas las importaciones, fueron registrados por un valor de USD 1'530,648.14 como ajustes al costo de ventas.

3.- CAJA - BANCOS

En esta cuenta se han registrado los valores recibidos y depositados en las cuentas corrientes de la compañía, cuyo saldo al cierre del presente ejercicio fueron de:

Caja y fondos rotativos	5,541.12
Cuentas Corrientes	<u>50,361.64</u>
Total	<u>55,902.76</u>

4.- CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

La compañía provisiona hasta el 1% del saldo de los créditos concedidos y no cobrados durante 2001 de clientes por cobrar, para riesgos de incobrabilidad, cuyo movimiento fue el siguiente:

Saldo 31 /diciembre /00	11'034.25
Incremento provisión anual	<u>8,868.00</u>
Saldo al 31 /diciembre / 01	<u>19,902.25</u>

La provisión para cuentas de dudoso cobro, representa el 1,53% del total de cuentas por cobrar clientes.



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 405306 - 416387 - 09-932161 FAX: 814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

En la cuenta por cobrar **clientes**, se incluyen valores adeudados a la compañía y se resume como sigue:

Alvarado Guillermo	11,180.00
Fideos Italia S.A.	38,518.24
Cocios Llerena Marcia	20,505.00
Proaño Andrade Patricio	5,868.50
BOTROSA	15,600.00
Oriental Industria Alimenticia	36,250.00
FORESA	22,425.00
Guadamud Candel Azucena	11,113.00
Larraga Jaime Marcelo	20,418.00
Guevara Días Julio G.	12,492.74
Zambrano Barrionuevo Bolívar	15,000.00
MOPASA	28,591.65
TIOSA S.A. COSTA	23,070.50
Tipán Tipán Carlos	108,025.20
Otros Clientes	1'109,871.96
Cheques protestados	5,263.95
Subtotal Clientes	1'302,316.00
(-) Provisión incobrables	(19,902.25)
Total clientes neto	1'282,413.75

5.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR:

a) OTRAS CUENTAS POR COBRAR: VARIAS, se incluyen:

Anticipos y retenciones Impuesto Renta	80,528.08
Préstamos empleados	13,093.10
Anticipo y otros	1,872.10
Anticipos Dividendos Accionistas	26,843.93 *
Fondos de Garantía	14,211.80
Cuentas por liquidar	5,854.68
Anticipos compra activos	8,750.00
Deudores varios	22,811.26
Subtotal otras ctas por cobrar:varias a)	173,964.95

* De acuerdo a la Ley de Compañías no se deben registrar Anticipos Dividendos a los Accionistas y mantenerse por más de un periodo.

b) COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Se originaron por préstamos otorgados, comisiones devengadas y servicios prestados; y, se resume como sigue:

CUENTAS:	COBRAR	PAGAR	SALDO
DISUSA	84,356.81	64,478.42	19,878.39
MOPASA	28,212.63	0.00	28,212.63
ENSILALES S.A.	36,268.81	10,938.69	25,330.12
Molinos Inguenza	70,162.08	0.00	70,162.08
Fábrica ITALIA	175.50	2,520.37	(2,344.87)
Molino de Cereales	2,448.37	0.00	2,448.37
Otras relacionadas	6,268.47	1,043.45	5,225.02
Haricomsa	16,187.05	0.00	16,187.05
Subtotal	244,079.72	78,980.93	165,098.79
Total (a+b)			339,063.74



CONSULAUDITORES
J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 405308 - 416387 - 09-932161 FAX: 814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

6.- INVENTARIOS

Este rubro corresponde a las siguientes partidas:

Inventario Prod.Terminados	143,698.55
Inventarios mercaderías	63,017.39
Inventario suministros y mat.fabricac.	32,108.32
Inventarios de Materia Prima	190,375.34
Total	<u>429,199.60</u>
	=====

7.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

La depreciación cargada a resultados del presente período asciende a USD \$144,977.64, de acuerdo a las tasas expresadas en la nota 2b, de lo cual se debió a gasto de fabricación un valor de USD \$90,359.67.

El rubro de propiedad, planta y equipo, se resume:

	USD
Instalac. y Construc. en curso 31/12/00	0.00
aumento 2001	<u>15,209.82</u>
saldo 31/12/01	15,209.82
Terrenos 31/12/00	1,779.11
aumentos 2001	<u>0.00</u>
saldo 31/12/01	1,779.11
Edificios 31/12/00	136,690.60
aumentos 2001	<u>10,225.40</u>
saldo 31/12/01	146,916.00
Maquinaria y equipo 31/12/00	1'119,303.51
aumentos 2001	<u>11,095.34</u>
saldo 31/12/01	1'130,398.85
Muebles y enseres 31/12/00	51,448.97
aumento neto 2001	<u>1,600.94</u>
saldo 31/12/01	53,049.91
Vehículos 31/12/00	143,325.87
aumentos 2001	<u>1,794.21</u>
saldo 31/12/01	145,120.08
Equipo de Oficina 31/12/00	144,939.36
aumentos 2001	<u>16,336.49</u>
saldo 31/12/01	161'275.85
Equipo Laboratorio 31/12/00	71,241.70
aumentos 2001	<u>1,187.20</u>
saldo 31/12/01	72,428.90
Herramientas 31/12/00	<u>1,314.64</u>
saldo 31/12/01	1,314.64
SUBTOTAL	1'727,493.15
(-)deprec.acumulada 31/12/01	(1'228,983.18)
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO NETO:	<u>498,509.97</u>
	=====



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 405306 - 416387 - 09-932161 FAX: 814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

8.- OTROS ACTIVOS: INVERSIONES EN OTRAS COMPAÑÍAS

Se detallan de la siguiente manera:

- a) Molino y Pastificio Ecuador S.A. MOPASA
57,80 % de participación
Acciones de USD \$0.40 c/u. Valor total patrimonio
al 31/dic/00 de USD \$971,073.24 VPP:00 538,160.33
- b) Italia S.A.
98,08% de partic.= 98.081 acc.de USD \$0.40 c/u.
Valor total patrimonio a 31/dic/00
de USD \$ 22,365.15 VPP:00 21,935.74
Aportes futura capitalización 37,122.53
Subtotal 59,058.27
- c) HARICOMSA S.A.
70% de participación, acciones de USD \$0.40 c/u
Valor total Patrimonio a 31/dic/00
USD \$ 26,968.6 VPP:00 18,878.02
- d) Distribuidora Superior S.A.
17500 acciones de USD \$0.40 c/u.=50,0%
Valor patrimonio a 31/dic/99 de USD \$112,845.16
VPP:99 56,422.58; valor acciones 1,352.29
Aportes Futura capitalización 406,656.86
Subtotal 408,009.15
- e) Ensilales S.A.
25,00 % de partic., Acciones de USD \$0.40 c/u.
Valor patrimonio a 31/dic/99 de USD \$ 590,433.36
VPP:99 147,608.34; valor acciones 216,575.25
Aportes futura capitalización 87,421.04
Subtotal 303,996.29
- f) Molinos Inguenza S.A.
33,333 % de participación, acciones de USD \$0.20 c/u
Valor total patrimonio a 31/dic/99
de USD \$176,246.87 VPP:99 58,748.38
NEC 17, 31/MARZO/00 74,186.18
Subtotal 132,934.56
- g) ROSAMONT S.A.
19,653 % de participación= 393 acciones
de USD \$0.20 c/u. VPP:99 28,582.14
Acciones 25,057.50
Aportes futura capitalización 46,460.62
Subtotal 71,518.12
Suman total inversiones en acciones 1'532,554.74
=====

A la fecha del presente informe, no se dispone de estados financieros al 31 de diciembre de 2001, de a, b, c, e y g.



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 405306 - 416387 - 09-932161 FAX: 814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

9.- IMPORTACIONES POR LIQUIDAR

Se han agrupado las importaciones de materia prima (trigo), pendiente de liquidar y pagar a DISUSA por 1'340,368.64.

10.- PROVEEDORES

El siguiente es un detalle de las obligaciones con los proveedores locales:

Seguros Integral	3,786.26
Rafiatex Cia Ltda	13,265.52
QUIFATEX S.A.	6,874.78
ACEGRASAS	168,933.42
Grandinos	16,382.32
Empresa Eléctrica Quito S.A.	14,192.78
COPZA CIA LTDA	2,538.57
Dericomsa	3,309.50
Otros proveedores	81,045.05
Total proveedores	<u>310,373.40</u>

11.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Dentro de este rubro se han agrupado principalmente cuentas por transporte por 131,039.29

12.- PRÉSTAMOS POR PAGAR ACCIONISTAS

No se devengan intereses sobre estos préstamos.

13.- PRÉSTAMOS BANCARIOS

Préstamo No	Interés anual	Vence	Valor
a) PRODUBANCO 0050351980	16.0%	14-ener-02	13,500.00
b) BANCO PICHINCHA	16.0%	28-ener-02	50,000.00
c) Banco Atlántico	16.0%	13-nov -02	98,000.00
renovable cada trimestre.			
corto plazo		98,000.00	
largo plazo		268,500.00	
d) BANCO SOLIDARIO	16,0 %	20-febr-02	57,355.90
e) Provisión intereses			<u>26,142.12</u>
Total préstamos bancarios			<u>244,498.02</u>



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA: 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 405306 - 416387 - 09-932161 FAX: 814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

14.- PROVISIONES, IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES SOCIALES POR PAGAR

Este rubro se resume como sigue:

IESS por pagar	9,276.92
IVA por pagar	115.57
IVA Retenido	1,876.79
Impuesto Renta Utilidad Sociedad	(433.32)
Beneficios sociales	4,544.82
Retención Renta 1% por pagar y otras	3,632.66
Retenciones fuente por pagar empleados	648.00
Total	<u>19,661.44</u>

15.- CAPITAL SOCIAL

El capital social de MOSUSA S.A. es de USD 216.000 dividido en 5'400.000 acciones ordinarias y nominativas de USD \$0.04 cada una.

16.- RESERVA LEGAL

De acuerdo con las disposiciones legales vigentes, un porcentaje no menor del 10% de las utilidades anuales debe ser apropiado para una reserva legal hasta que el monto de ésta, llegue por lo menos al 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para la distribución de dividendos en efectivo a los accionistas, pudiendo capitalizarse en su totalidad.

17.- RESERVA DE CAPITAL

En esta cuenta se ha registrado los valores por corrección monetaria desde 1992 hasta 1999 y en el 2000, lo referente a la aplicación de la NEC 17.

18.- SITUACIÓN TRIBUTARIA

A la fecha del presente informe, se encuentran pendientes de revisión por parte de la Administración Tributaria los ejercicios económicos desde 1994 hasta 2001 inclusive.

19.- CONTINGENTES

De la información recibida de los abogados de la empresa, se puede mencionar los siguientes juicios:

- a) La Administración de la empresa ha instaurado un juicio penal contra los supuestos implicados, autores, cómplices y encubridores; dicho juicio penal está en el juzgado segundo de lo penal del Distrito de Pichincha, No.656-98, seguido a José M. Chicaiza y otros por Hurto en perjuicio de Jaime Vergara y se ha dictado auto de prisión preventiva para el sindicado Carlos Oñate León. Se encuentra en proceso de prueba



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 405306 - 416387 - 09-932161 FAX: 814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

- b) Juicio de reclamación ante el Juez Décimo Tercero de lo Civil de Pichincha, por una cuantía no inferior a USD225.437,50 en contra de la aseguradora Colonial Compañía de Seguros y Reaseguros S.A. por la póliza de transporte No.TR-000373, con cobertura a) de todo riesgo y b) Libre de avería particular para cada transporte de: trigo y b) harina y derivados con trayecto asegurado dentro del territorio ecuatoriano. Se han evacuado la mayoría de pruebas tendientes a demostrar los fundamentos de la demanda.