



CONSULAUDTORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS: 2416987 - 09 9681727 - 09-9932161 FAX: 2814081 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 2002 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 2002 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 11 2003.

Atentamente,



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



SC-RNAE-No.316



CONSULAUDTORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TEL/F: 2416387 - 09 9681727 - 09-9832181 FAX: 2814681 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 2002 Y 2001

		2002	2001
ACTIVO CORRIENTE			
CAJA - BANCOS	(NOTA 3)	7.479,37	55.902,76
CLIENTES	(NOTA 4)	1.563.189,42	1.282.413,75
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	(NOTA 5)	313.059,34	339.063,74
INVENTARIOS	(NOTA 6)	531.413,79	429.199,60
INVERSIONES TEMPORALES		0,00	267,07
GASTOS ANTICIPADOS		34.755,69	9.930,29
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		2.449.897,61	2.116.777,21
 PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	(NOTA 8)	412.932,12	498.509,97
OTROS ACTIVOS	(NOTA 7)	1.792.079,54	1.532.554,74
TOTAL ACTIVO		4.654.909,27	4.147.841,92
 PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
IMPORTACIONES POR LIQUIDAR	(NOTA 9)	1.500.134,32	1.340.368,64
PROVEEDORES	(NOTA 10)	252.010,09	310.373,40
OBLIGACIONES BANCARIAS	(NOTA 13)	177.343,08	244.498,02
PROVIS., IMPUESTOS, CONTRIB.	(NOTA 14)	29.806,68	19.661,44
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	(NOTA 11)	195.288,24	131.039,29
CxP:CIAS RELACIONADAS	(NOTA 12)	65.715,33	17.313,43
TOTAL PASIVO CORRIENTE		2.220.297,74	2.063.254,22
 PASIVO LARGO PLAZO			
PROV.JUBILACION PATRONAL	(NOTA 2h)	101.527,31	11.136,00
OBLIGACIONES BANCARIAS	(NOTA 13)	288.994,57	268.500,00
TOTAL PASIVOS		2.610.819,62	2.342.890,22
 PATRIMONIO			
CAPITAL SOCIAL	(NOTA 15)	216.000,00	216.000,00
RESERVA LEGAL	(NOTA 16)	11.291,62	11.291,62
RESERVA DE CAPITAL	(NOTA 17)	1.636.091,62	1.453.579,93
UTILIDADES RETENIDAS		111.026,64	111.680,97
UTILIDAD EJERCICIO		69.679,77	12.399,18
TOTAL PATRIMONIO		2.044.089,65	1.804.951,70
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		4.654.909,27	4.147.841,92

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



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 2416387 - 09 9681727 - 09-9832161 FAX: 2814681 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 2002 Y 2001

	2002	2001
VENTAS	9.521.867,63	9.769.732,16
(-) COSTO DE PRODUCCION Y VENTAS	<u>(8.070.894,89)</u>	<u>(8.510.854,81)</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	1.450.972,74	1.258.877,35
(-) GASTOS		
ADMINISTRACION	(387.845,88)	(311.751,12)
VENTAS	(1.144.136,17)	(891.606,91)
FINANCIEROS	<u>(77.783,58)</u>	<u>(81.445,41)</u>
TOTAL GASTOS	(1.589.765,63)	(1.284.803,44)
PÉRDIDA OPERACIONAL	(138.792,89)	(25.926,09)
OTROS INGRESOS (NOTA 18)	208.472,66	38.325,27
UTILIDAD EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS	<u>69.679,77</u>	<u>12.399,18</u>

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



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TEL/F: 2418387 - 09 9881727 - 09-9832181 FAX: 2814881 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 2002

CAPITAL SOCIAL

SALDO AL 31/12/01	<u>216.000,00</u>	
SALDO AL 31/12/02		<u>216.000,00</u>

RESERVA LEGAL

SALDO AL 31/12/01	<u>11.291,62</u>	
SALDO AL 31/12/02		<u>11.291,62</u>

RESERVA DE CAPITAL

SALDO AL 31/12/01	<u>1.453.579,93</u>	
INCREMENTO INVERSIONES 2002	<u>182.511,69</u>	
SALDO AL 31/12/02		<u>1.636.091,62</u>

UTILIDADES RETENIDAS

SALDO AL 31/12/01	<u>111.680,97</u>	
AJUSTES AÑOS ANTERIORES	<u>(654,33)</u>	
SALDO AL 31/12/02		<u>111.026,64</u>

UTILIDAD EJERCICIO 2002

TOTAL PATRIMONIO	<u>69.679,77</u>	
		<u>2.044.089,65</u>

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



CONSULAUDTORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELF.: 2416387 - 09 9631727 - 09-9932161 FAX: 2814881 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 2002**

FLUJO DE EFECTIVO DE OPERACIONES:

EFECTIVO RECIBIDO DE CLIENTES	9.232.962,96
EFECTIVO PAGADO A PROVEEDORES Y EMPLEADOS	(9.353.056,61)
GASTOS FINANCIEROS	(77.783,58)
OTROS INGRESOS	208.472,66
DISMINUCION OTRAS CUENTAS POR COBRAR	28.004,40
PAGO UTILIDADES 2001	(12.399,01)
EFECTIVO NETO PROVISTO POR OPERACIONES:	24.200,82

FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSION:

INCREMENTO INVERSIONES ACCIONES	(77.013,11)
INCREMENTO ACTIVOS FIJOS	(39.341,84)
EFECTIVO UTILIZADO EN INVERSIONES	(116.354,95)

FLUJO EFECTIVO ACTIV.DE FINANCIAMIENTO:

DISMINUCION OBLIGACIONES BANCARIAS	(46.680,57)
AUMENTO PROV.JUBILACION PATRONAL	90.391,31
EFECTIVO PROVISTO POR FINANCIAMIENTO:	43.730,74

DISMINUCION NETA EFECTIVO AÑO 2002	(48.423,39)
EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO DEL 2002	55.902,76
EFECTIVO AL FINAL AÑO DEL 2002	7.479,37

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

UTILIDAD DEL EJERCICIO	69.679,77
- AJUSTES PARA LA CONCILIACION CON LA UTILIDAD	
DEPRECIACIONES	124.426,68
PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	8.129,00
- CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES:	
AUMENTO CTAS POR COBRAR CLIENTES	(288.904,67)
AUMENTO INVENTARIOS	(102.214,19)
AUMENTO GASTOS ANTICIPADOS	(24.825,40)
AUMENTO IMPORTACIONES POR PAGAR	159.765,68
DISMINUCION INVERSIONES TEMPORALES	267,07
DISMINUCION OTRAS CUENTAS POR COBRAR	28.004,40
DISMINUCION PROVEEDORES	(58.363,31)
INCREMENTO PROV.IMP. Y CONTRIBUCIONES	9.983,94
INCREMENTO OTRAS CUENTAS POR PAGAR	64.248,95
CXP. RELACIONADAS	48.401,90
PAGO UTILIDADES 2001	(12.399,01)
EFECTIVO NETO UTILIZADO EN OPERACIONES	24.200,82

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



CONSULAUDTORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS: 2416387 - 09 9681727 - 09-9932161 FAX: 2814081 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 2002, 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 2002, fue preparado de acuerdo con lo establecido en las NEC a sus valores y costos dolarizados y el estado de resultados está preparado y presentado a sus costos históricos, correspondientes al año 2002.

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 linea recta, en función de la vida útil estimada de los respectivos activos, que oscila entre 3 y 20 años, de acuerdo al siguiente detalle:



CONSULAUDTORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 2416387 - 09 9681727 - 09-0032161 FAX: 2814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

Edificios	5%
Maquinaria y Equipo	10%
Vehículos y equipos de computación	20% y 33%
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 al 31/dic/02.

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 2002, ha provisionado un valor de USD 101,527.31, por dicho concepto de acuerdo a estudios de cálculo actuarial, de lo cual se activó un valor de USD 16,131.31 que será debitado al gasto en lo posterior.



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELF: 2416387 - 09 9681727 - 09-9632161 FAX: 2814081 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 793,992.08 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	1,386.00
Cuentas Corrientes	6,093.37
Total	<u>7,479.37</u>

4.- CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

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

Chiriboga Pablo	19,243.50
GREVAL S.A.	16,325.00
Monar Martínez Nancy	17,000.00
Monar William	20,500.00
Corrales Vaca María D.	31,923.60
Andrade Andrade Julio	19,267.00
Cocios Llerena Marcia	16,804.50
Proaño Andrade Patricio	11,354.50
BOTROSA	22,592.50
Oriental Industria Alimenticia	18,000.00
FORESA	12,233.75
Ojeda Carlos	12,385.41
Larraga Jaime Marcelo	25,438.00
Paredes Zúñiga Carlos	14,712.02
Erazo Estévez Luis M.	23,649.85
TIOSA S.A. Guayaquil	69,680.00
TIOSA S.A. COSTA	44,678.70
Tipán Tipán Carlos	100,630.45
Otros Clientes	<u>1'094,801.89</u>
Subtotal Clientes	<u>1'591,220.67</u>
(-) Provisión incobrables	<u>(28,031.25)</u>
Total clientes neto	<u>1'563,189.42</u>

La compañía provisiona hasta el 1% del saldo de los créditos concedidos y no cobrados durante 2002 de clientes por cobrar, para riesgos de incobrabilidad, cuyo movimiento fue el siguiente:



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS: 2416387 - 09 9681727 - 09-9932161 FAX: 2814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

Saldo 31 /diciembre /01	19,902.25
Incremento provisión anual	8,129.00
Saldo al 31 /diciembre / 02	<u>28,031.25</u>

La provisión para cuentas de dudoso cobro, representa el 1,76% del total de cuentas por cobrar clientes.

5.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR:

Se incluyen:

Préstamos a Accionistas	82,024.65 *
Anticipos y retenciones Impuesto Renta	98,634.34
Préstamos empleados	20,485.90
Anticipo a transportistas	56,111.79
Fondos de Garantía	1,594.13
Cuentas por liquidar	12,723.04
Anticipos compra activos	22,273.92
Deudores varios	<u>19,211.57</u>
Subtotal otras ctas por cobrar:varias	<u>313,059.34</u>

* De acuerdo a la Ley de Compañías no se puede proporcionar anticipos dividendo a los accionistas, ni efectuar préstamos a los mismos.

6.- INVENTARIOS

Este rubro corresponde a las siguientes partidas:

Inventario Productos Terminados	152,210.78
Inventarios mercaderías	224,273.24
Inventario suministros y mat.fabricac.	57,199.94
Inventarios de Materia Prima	<u>97,729.83</u>
Total	<u>531,413.79</u>

7.- 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/02 de USD 976,430.77; VPP 564,376.98	
	Su valor en acciones	138,720.00
	Aportes futura capitalización al 31/dic/01	<u>399,440.33</u>
	Valor según contabilidad al 31/dic/2002	<u>538,160.33</u> *

* No se efectuó el ajuste del VPP.



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELF.: 2416387 - 09 9631727 - 09-9832161 FAX: 2814881 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

- | | |
|----|---|
| b) | Italia S.A. |
| | 98,08% de partic.= 98.081 acc.de USD 0.40 c/u. |
| | Valor patrimonio a 31/dic/02, USD 211,890.77; VPP: 207,824.59 |
| | Su valor en acciones 39,232.00 |
| | Aportes futura capitalización al 31/dic/01 19,826.27 |
| | Subtotal 59,058.27 |
| | VPP Certificado ajustado 148,766.32 |
| | Valor según contabilidad al 31/dic/2002 207,824.59 |
| | Financiamiento Proyecto Galletera 57,000.00 |
| | Total 264,824.59 |
| c) | HARICOMSA S.A. |
| | 70% de participación, 7000 acciones de USD 0.40 c/u |
| | Valor Patrimonio a 31/dic/02, USD 5,293.88; VPP: 3,705.72 |
| | Su valor en acciones 7,000.00 |
| | Aportes futura capitalización al 31/dic/01 11,878.02 |
| | Subtotal 18,878.02 |
| | VPP Certificado ajustado (15,172.30) |
| | Valor según contabilidad al 31/dic/2002 3,705.72 |
| d) | Distribuidora Superior S.A. |
| | 17500 acciones de USD \$0.40 c/u.=50,0% |
| | Valor patrimonio a 31/dic/02 USD 637,006.67 VPP 318,503.34 |
| | valor acciones según registros contables 700.00 |
| | Aportes Futura capitalización 407,309.15 |
| | Subtotal 408,009.15 |
| | VPP Certificado ajustado (89,106.88) |
| | Valor según contabilidad al 31/dic/2002 318,902.27 |
| e) | Ensilales S.A. |
| | 25,00 % de partic., Acciones de USD 0.40 c/u. |
| | Valor patrimonio a 31/dic/02 USD 1'817,766.02 VPP:454,443.81 |
| | Su valor en acciones 60,000.00 |
| | Aportes futura capitalización 243,996.29 |
| | Subtotal 303,993.29 |
| | VPP Certificado ajustado 150,450.52 |
| | Valor según contabilidad al 31/dic/2002 454,443.81 |
| f) | Molinos Ingüeza S.A. |
| | 33,333 % de participación, acciones de USD 0.20 c/u |
| | Valor patrimonio a 31/dic/02 USD 450,424.17; VPP: 150,139.89 |
| | Su valor en acciones 7,160.00 |
| | Aportes futura capitalización 125,774.56 |
| | Subtotal 132,934.56 |
| | VPP Certificado ajustado 7,590.14 |
| | Valor según contabilidad al 31/dic/2002 140,524.70 |
| g) | ROSAMONT S.A. |
| | 19,653 % de partic.= 393 acciones de USD 10.0 c/u. |
| | Patrimonio 31/12/01: 400,207.83 VPP: 78,652.8 |
| | Su valor en acciones 25,057.50 |
| | Aportes futura capitalización 46,460.62 |
| | Valor según contabilidad al 31/dic/2002 71,518.12 |
| | Suman total inversiones en acciones 1'792,079.54 |

* No se efectuó el ajuste del VPP.

A la fecha del presente informe no se dispone de estados financieros al 31 de diciembre de 2002 de e y q.



CONSULAUDTORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELF.: 2410387 - 09 9681727 - 09-9832161 FAX: 2814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

8.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

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

		USD
Instalac. y Construc. en curso	31/12/01	15,209.82
aumento 2002		<u>3,241.56</u>
saldo 31/12/02		<u>18,451.38</u>
Terrenos	31/12/01	1,779.11
saldo 31/12/02		<u>1,779.11</u>
Edificios	31/12/01	146,916.05
saldo 31/12/02		<u>146,916.05</u>
Maquinaria y equipo	31/12/01	1'130,398.85
aumentos 2002		<u>9,250.78</u>
saldo 31/12/02		<u>1'139,649.63</u>
Muebles y enseres	31/12/01	53,145.11
aumento neto 2002		<u>3,408.48</u>
saldo 31/12/02		<u>56,553.59</u>
Vehículos	31/12/01	145,120.08
saldo 31/12/01		<u>145,120.08</u>
Equipo de Oficina	31/12/01	161,180.59
aumentos 2002		<u>23,441.02</u>
saldo 31/12/02		<u>184,621.61</u>
Equipo Laboratorio	31/12/01	72,428.90
disminución 2002		<u>(492.80)</u>
saldo 31/12/02		<u>71,936.10</u>
Herramientas	31/12/01	1,314.64
saldo 31/12/02		<u>1,314.64</u>
SUBTOTAL		<u>1'766,342.19</u>
(-) depreciación acumulada	31/12/02	<u>(1'353,410.07)</u>
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO NETO:		<u>412,932.12</u>

La depreciación cargada a resultados del presente periodo asciende a USD 124,426.69, de acuerdo a las tasas expresadas en la nota 2b, de lo cual se debitó a gasto de fabricación un valor de USD 80,922.60.

9.- IMPORTACIONES POR LIQUIDAR

Se han agrupado las importaciones de materia prima (trigo), pendiente de liquidar y pagar a DISUSA por USD 1'500,134.32.



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DIQUES TELF. 2416387 - 09 9881727 - 09-9832161 FAX: 2814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

10- PROVEEDORES

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

Seguros Cervantes S.A.	19,134.05
Rafiatec Cia Ltda	31,259.42
QUIFATEX S.A.	6,331.96
INDUSTRIAL DANE S.A.	13,712.83
Grandinos	60,189.94
Empresa Eléctrica Quito S.A.	17,389.51
PE.COC	5,040.00
GRANOTEC ECUADOR S.A.	6,078.84
Otros proveedores	92,873.54
Total proveedores	252,010.09

11- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Dentro de este rubro se han agrupado principalmente cuentas por transporte por USD.195,288.24.

12- CUENTAS POR PAGAR: COMPAÑIAS RELACIONADAS

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

CUENTAS:	COBRAR	PAGAR	SALDO
ACTEGRO S.A.	5,461.76	116.40	(5,345.36)
DISUSA	45,416.81	138,504.83	93,088.02
MOPASA	19,413.55	0.00	(19,413.55)
ENSILALES S.A.	5,018.81	3,067.10	(1,951.71)
Molinos Ingüeza	0.00	14,251.84	14,251.84
Fábrica ITALIA	109,169.66	100,769.10	(8,400.56)
Molino de Cereales	2,448.37	0.00	(2,448.37)
Otras relacionadas	6,118.41	18,240.48	12,122.07
Haricomsa	16,187.05	0.00	(16,187.05)
Total	209,234.42	274,949.75	65,715.33

13.- PRÉSTAMOS BANCARIOS

	Préstamo No	Interés anual	Vence	L.Plazo	C.Plazo
a)	PRODUBANCO 0050530476	16.0%	14-ene-03		9,000.00
b)	BANCO PICHINCHA LCIQ 9799	16.0%	28-ene-03 30-mar-03		50,000.00 20,494.57
c)	Banco Atlántico	13.75% 13.75%	13-nov-03 05-ago-05		25,500.00 268,500.00

No está actualizada la tabla de amortización.



CONSULAUDTORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELF.: 2416357 - 09 9681727 - 09-9832181 FAX: 2814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

d)	BANCO SOLIDARIO		
		18,0 % 20-feb-03	57,355.90
e)	BANCO INTERNACIONAL		737.26
	Sobregiro		
d)	Provisión intereses		34,749.92
	Total préstamos bancarios	288,994.57	177,343.08

14.- PROVISIONES, IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES SOCIALES POR PAGAR

Este rubro se resume como sigue:

IESS por pagar	11,830.03
IVA por pagar	2,044.92
IVA Retenido	1,880.12
Otras Retenciones	1,791.09
Beneficios sociales	7,260.64
Retención Renta 1% por pagar y otras	4,587.68
Retenciones fuente por pagar empleados	412.20
Total	29,806.68

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, además los ajustes por el registro del VPP de las inversiones en acciones de otras compañías.

18.- OTROS INGRESOS

Este rubro corresponde a valores de maquilado y otros rubros menores.



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS. 2416387 - 09 9681727 - 09-9832161 FAX: 2814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

19.- 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 2002 inclusive.

20.- CONTINGENTES

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

- a) 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.
- b) Tres Juicios civiles mas, donde se demanda a terceros por el no pago de facturas por un valor de USD 11,650.50
- c) También se han implantado tres juicios penales por hurto y abuso de confianza que sumados dan un valor de USD 40,830.

