

CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

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

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores accionistas de
MOLINO Y PASTIFICIO ECUADOR MOPASA S.A.

Hemos efectuado una auditoría del estado de situación general de **MOLINO Y PASTIFICIOS ECUADOR MOPASA S.A.**, al 31 de diciembre de 2002 y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio, de flujo 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.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados, presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos; la situación financiera de MOPASA al 31 de diciembre de 2002, los resultados de sus operaciones, la evolución patrimonial y el flujo de efectivo por el año terminado a esa fecha, de conformidad con las NEC y los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Quito DM, marzo 14 del 2003.

Atentamente,

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

J. Patricio Lincango Consultores Cía Ltda.
SC-RNAE-No.316



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 2416387 - 09 9681727 - 09-8932161 FAX: 2814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

MOLINO Y PASTIFICIO ECUADOR MOPASA S. A.
ESTADO DE SITUACION GENERAL: COMPARATIVOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002 Y 2001

		2002	2001
ACTIVO CORRIENTE			
CAJA - BANCOS	(NOTA 3)	246.435,90	109.063,44
INVERSIONES TEMPORALES	(NOTA 4)	201.800,88	0,00
CLIENTES	(NOTA 5)	1.201.606,86	725.244,41
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	(NOTA 6)	423.577,02	212.632,89
INVENTARIOS	(NOTA 7)	547.943,69	797.433,58
GASTOS ANTICIPADOS	(NOTA 8)	10.214,25	50.811,45
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		2.631.578,60	1.895.185,77
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	(NOTA 10)	581.862,37	588.503,59
OTROS ACTIVOS: ACCIONES	(NOTA 09)	565.250,47	749.722,01
TOTAL ACTIVO		3.778.691,44	3.233.411,37
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
IMPORTACIONES POR PAGAR	(NOTA 11)	1.993.818,61	1.430.121,14
PROVEEDORES	(NOTA 12)	177.873,77	186.616,60
OBLIGACIONES BANCARIAS	(NOTA 13)	20.633,18	10.004,55
PROVIS., IMPUESTOS, CONTRIB	(NOTA 14)	39.359,58	30.378,67
EMPRESAS RELACIONADAS	(NOTA 15)	507.280,85	394.278,46
TOTAL PASIVO CORRIENTE		2.738.965,99	2.051.399,42
JUBILACION PATRONAL, DESAHI	(NOTA 2H)	63.295,13	61.712,26
TOTAL PASIVOS		2.802.261,12	2.113.111,68
PATRIMONIO			
CAPITAL SOCIAL	(NOTA 16)	240.000,00	240.000,00
RESERVA LEGAL	(NOTA 17)	10.328,26	9.604,86
RESERVA FACULTATIVA		79,54	79,54
APORTES FUTURA CAPITALIZACION		1.931,10	1.931,10
RESERVA DE CAPITAL	(NOTA 18)	620.219,25	816.099,54
UTILIDADES RETENIDAS		47.014,60	40.504,34
UTILIDAD EJERCICIO		56.857,57	12.080,31
TOTAL PATRIMONIO		976.430,32	1.120.299,69
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		3.778.691,44	3.233.411,37

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 - 09-9932161 FAX: 2814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

MOLINO Y PASTIFICIO ECUADOR MOPASA S. A.
ESTADO DE RESULTADOS: COMPARATIVOS
DESDE EL 1ro DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002 Y 2001

	2002	2.001,00
VENTAS	8.958.148,87	5.808.243,31
(-) COSTO DE PRODUCCION Y VENTAS	<u>(7.567.255,27)</u>	<u>(4.482.398,00)</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	1.390.893,60	1.325.845,31
(-) GASTOS		
ADMINISTRACION	(292.915,50)	(267.974,62)
VENTAS	(818.842,02)	(689.246,83)
FINANCIEROS	<u>(11.301,63)</u>	<u>(46.675,45)</u>
TOTAL GASTOS	<u>(1.123.059,15)</u>	<u>(1.003.896,90)</u>
UTILIDAD OPERACIONAL	267.834,45	321.948,41
OTROS EGRESOS (NOTA 19)	(219.169,35)	(1.520.960,29)
OTROS INGRESOS (NOTA 20)	<u>18.226,16</u>	<u>1.213.223,93</u>
UTILIDAD EJERCICIO	66.891,26	14.212,05
PARTICIPACION TRABAJADORES	<u>(10.033,69)</u>	<u>(2.131,74)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO RENT/	<u>56.857,57</u>	<u>12.080,31</u>

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 - 09-9932161 FAX: 2814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

MOLINO Y PASTIFICIO ECUADOR MOPASA S. A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002

CAPITAL SOCIAL		
SALDO AL 31/DIC/01	<u>240.000,00</u>	
SALDO AL 31/DIC/02		240.000,00
RESERVA LEGAL		
SALDO AL 31/DIC/01	9.604,86	
ASIGNACION UTILIDAD 2001	<u>723,40</u>	
SALDO AL 31/DIC/02		10.328,26
RESERVA FACULTATIVA		
SALDO AL 31/DIC/01	79,54	
SALDO AL 31/DIC/02		79,54
APORTES FUTURA CAPITALIZACION		
SALDO AL 31/DIC/01	<u>1.931,10</u>	
SALDO AL 31/DIC/02		1.931,10
RESERVA DE CAPITAL:		
SALDO AL 31/12/01	816.099,54	
AJUSTES VPP INVERSIONES ACCIONES 2	<u>(195.880,29)</u>	
SALDO AL 31/DIC/02		620.219,25
UTILIDADES RETENIDAS		
SALDO AL 31/12/01	40.504,34	
SALDO UTILIDAD NETA AÑO 2001	<u>6.510,26</u>	
SALDO AL 31/DIC/02		47.014,60
UTILIDAD EJERCICIO 2002		<u>56.857,57</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u><u>976.430,32</u></u>

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



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 2416387 - 09 9881727 - 09-9932161 FAX: 2814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

**MOLINO Y PASTIFICIO ECUADOR MOPASA S. A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002**

FLUJO DE EFECTIVO DE OPERACIONES:	
EFFECTIVO RECIBIDO DE CLIENTES	8.470.446,57
EFFECTIVO PAGADO A PROVEEDORES Y EMPLEADOS	(7.636.188,22)
INVERSIONES TEMPORALES	(201.800,88)
AUMENTO OTRAS CUENTAS POR COBRAR	(210.944,13)
GASTOS FINANCIEROS	(11.301,63)
EXCEDENTE OTROS EGRESOS/INGRESOS	(200.943,19)
EFFECTIVO NETO PROVISTO POR OPERACIONES:	<u>209.268,52</u>

FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSION:	
AUMENTO INVERSIONES EN ACCIONES	(11.408,75)
INCREMENTO ACTIVOS FIJOS	(110.189,63)
EFFECTIVO UTILIZADO EN INVERSIONES	<u>(121.598,38)</u>

FLUJO EFECTIVO ACTIV.DE FINANCIAMIENTO:	
JUBILACION PATRONAL	39.073,69
AUMENTO OBLIGACIONES BANCARIAS C/P	10.628,63
EFFECTIVO PROVISTO POR FINANCIAMIENTO:	<u>49.702,32</u>

AUMENTO NETO EFECTIVO AÑO 2002	137.372,46
EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO DE 2002	109.063,44
EFFECTIVO AL FINAL AÑO 2002	<u><u>246.435,90</u></u>

CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN OPERACIONES	
UTILIDAD DEL EJERCICIO	56.857,57
- AJUSTES PARA LA CONCILIACION CON LA UTILIDAD	
DEPRECIACIONES	64.459,69
PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	11.339,85

- CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES:	
INVERSIONES TEMPORALES	(201.800,88)
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	(210.944,13)
INVENTARIOS	249.489,89
CLIENTES	(487.702,30)
GASTOS ANTICIPADOS	40.597,20
PROVISION UTILIDADES	10.033,69
IMPORTACIONES POR PAGAR	563.697,47
PROVEEDORES	(8.742,83)
PROVIS., IMPUESTOS, CONTRIB.	8.980,91
EMPRESAS RELACIONADAS	113.002,39
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN OPERACIONES	<u><u>209.268,52</u></u>

**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 - 09-9932161 FAX: 2814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

MOLINO Y PASTIFICIO ECUADOR MOPASA S.A

Notas a los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2002, expresados USD dólares como moneda de uso nacional.

1.- IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA.

La empresa está constituida en la República del Ecuador desde agosto de 1977 e inscrita en el registro mercantil el 13 de octubre del mismo año; su objetivo principal consiste en la producción de harina de trigo y toda clase de subproductos, así como la elaboración de pastas alimenticias (fideos), además la molienda de maíz y de cualquier otro cereal y otros productos derivados o relacionados con la harina y trigo. 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 Cuenca, 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 los principios contables de aceptación general establecidas o autorizadas 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 producción, 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 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, actualizados y convertidos a USD Dólares de acuerdo con las disposiciones de la NEC 17 hasta marzo/2000 y en el presente ejercicio está registrado a su costo de adquisición en US Dólares.

La depreciación es calculada sobre valores originales más las revalorizaciones efectuadas, siguiendo el método de línea recta, en función de la vida útil estimada de los respectivos activos, que oscila entre 3 y 20 años, de acuerdo al siguiente detalle:



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

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

Edificios administración y accesorias	5%
Maquinaria y Equipo de laboratorio	10%
Vehículos	20%
Muebles, enseres y equipo de oficina	10%
Herramientas e instrumental médico	20%
Equipos de computación	20 y 33%

Como parte del examen efectuado, los auditores independientes, revisaron en términos generales la aplicación 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 reparte a su personal una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes del impuesto sobre la renta.

f) INVERSIONES EN ACCIONES

Las inversiones en acciones de otras compañías se registraron al costo de adquisición en su inicio y, al cierre del ejercicio se actualizó al VPP al 31/dic/2002. No se recibieron dividendos.

g) IMPUESTO SOBRE LA RENTA

La compañía está sujeta al pago del impuesto sobre la renta en un 25%, sobre las utilidades obtenidas, después 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, tiene provisionado un valor de USD 54,884.07, de acuerdo a estudios de cálculo actuarial, efectuado por la empresa Actuarial C. Ltda, situación similar ocurre con la provisión por desahucio que llega a un valor de USD 8,411.06.

i) FONDO DE RESERVA

De conformidad con disposiciones legales vigentes la compañía está efectuando aportaciones al IESS, 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.



CONSULAUDITORES

J. PATRÍCIO LINCANGO

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

j) DESCUENTO EN IMPORTACIONES DE TRIGO - DISUSA

DISUSA reconoce descuentos y devoluciones en las importaciones de trigo, lo que ha sido registrado como ajustes al costo de ventas por USD 896,471.24.

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 fue de:

Caja y fondos rotativos	3,395.41
Cuentas Corrientes Bancarias	<u>243,040.49</u>
Total	<u>246,435.90</u>

4.- INVERSIONES TEMPORALES

Se refiere a Interfondos, sin restricciones de fondos disponibles se genera interés del 5.30%; es de libre disponibilidad.

5.- CUENTAS POR COBRAR: Clientes

En este rubro se incluyen valores adeudados a la compañía por los créditos concedidos a sus clientes dentro de las operaciones normales del negocio y, se resume como sigue:

Clientes 2002	1'190,706.35
Clientes años anteriores	34,887.26
(-) Provisión incobrables	<u>(23,986.75)</u>
Total clientes neto	<u>1'201,606.86</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, su saldo final representa el 1.96% del total de clientes, cuyo movimiento fue:

Saldo al 31/12/01	12,646.90
Incremento provisión anual	<u>11,339.85</u>
Saldo al 31 /diciembre /02	<u>23,986.75</u>

6.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

En este rubro se incluyen las siguientes partidas:

Maribel Cevallos (documentos por cobrar)	63,919.15
OC.Proyecto de Colación	52,923.18
Empleados y funcionarios	62,324.23
Italia S.A.	91,477.64
Molino Inguenza S.A.(carta de crédito)	11,693.65
Impuesto a la renta compañía hasta 2001	60,010.57
Retenciones fuente por cobrar 2002	37,631.66
Seguros Cervantes	25,396.69
Surindu Nestle	4,214.25
Otras Cuentas por cobrar	<u>13,986.00</u>
Total otras cuentas por cobrar	<u>423,577.02</u>



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

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

7.- INVENTARIOS

Este rubro corresponde a las siguientes partidas:

Inventario de Materias Primas	278,838.91
Inventario de Productos Terminados	206,009.84
Inventario Suministros y materiales	37,060.07
Inventario Material de Empaque	14,475.02
Inventario de Aditivos y Combustibles	<u>11,559.85</u>
Total	<u>547,943.69</u>

8.- GASTOS ANTICIPADOS

Se resumen de la siguiente manera:

Otros gastos anticipados	1,834.30
Seguros anticipados	<u>8,379.95</u>
Suman	<u>10,214.25</u>

9.- INVERSIONES EN OTRAS COMPAÑÍAS (OTROS ACTIVOS)

Se detallan de la siguiente manera:

a)	Financiera del Austro S.A. 0,32% de participación Valor Total Patrimonio al 31/12/02 USD 2,638,641.09, V.P.P: 8,442.88	
	Saldo según contabilidad (MOPASA)	5,736.52
	VPP Certificado Ajustado	<u>(2,706.36)</u>
	Total Según contabilidad al 31/12/2002	<u>8,442.88</u>
b)	Distribuidora Superior S.A. 36,% de participación Valor total Patrimonio al 31/12/02 USD 637,804.72: V.P.P 229,609.70 Su valor en acciones	504.00
	Apo. Futura Capitalización al 31/12/01	395,380.21
	Apo. Futura Capitalización 2002	<u>11.408.75</u>
	Subtotal	<u>407,292.96</u>
	VPP Certificado Ajustado	<u>(177,683.26)</u>
	Total Según contabilidad al 31/12/2002	<u>229,609.70</u>
c)	Ensilales S.A. 18% de participación. Valor total Patrimonio 31/12/02 USD 1'817,766.02, V.P.P 327,197.89 Su valor en acciones	43,200.00
	Apo. Futura Capitalización al 31/12/01	<u>304,901.28</u>
	Subtotal	<u>348,101.28</u>
	VPP Certificado Ajustado	<u>(20,903.39)</u>
	Total Según contabilidad al 31/12/2002	<u>327,197.89</u>
	SUMA TOTAL DE INVERSIONES EN OTRAS	<u>565,250.47</u>



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

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

10.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Este rubro se resume como sigue:

Instalaciones y Construcciones. Accesorias 31/12/01	348,100.15
Aumentos /2002	<u>77,002.69</u>
Saldo al 31/12/02	425,102.84
Terrenos 31/12/02	<u>6,569.28</u>
Maquinaria y equipo 31/12/02	<u>762,762.03</u>
Muebles y enseres 31/12/01	57,211.64
Aumentos /2002	<u>7,068.06</u>
Saldo 31/12/2002	64,279.70
Vehículos 31/12/01	96,622.03
Aumentos 2002	<u>18,000.01</u>
Saldo al 31/12/02	114,622.04
Equipo de Oficina y Comptc. 31/12/01	24,929.60
Aumentos 2002	<u>8,118.85</u>
Saldo al 31/12/02	33,048.45
Herramientas Saldo al 31/12/02	<u>70,48</u>
SUBTOTAL	1'406,454.82
(-) depreciación acumulada 31/12/2002	<u>(824,592.45)</u>
TOTAL PROPI. PLANTA Y EQUIPO NETO:	<u>581,862.37</u>

La depreciación cargada a resultados del presente periodo asciende a USD 64,459.69 de acuerdo a tasas expresadas en la nota 2 b), de lo cual se cargó al gasto de fabricación un valor de USD 42,269.67

11.- IMPORTACIONES POR PAGAR

En este rubro se han agrupado las importaciones de materia prima (trigo), pendientes de liquidar y pagar a DISUSA.

12.- PROVEEDORES

El siguiente es un detalle de las obligaciones pendientes:

Quifatex	8,841.13
Sacos Durán REYSAC S.A.	8,313.38
Industrias Danec S.A.	11,872.08
EERCSUR	14,818.45
Otros proveedores	21,818.13
Grandinos S.A.	17,768.51
IMBAUTO S.A.	12,500.00
Seguros Cervantes	21,350.44
Acreedores Varios	8,495.31
Transportistas	<u>52,096.34</u>
Total proveedores	<u>177,873.77</u>



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

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

13.- OBLIGACIONES BANCARIAS

Corresponden a:

Préstamo del Produbanco:			
interés	Vence	Principal	Prov.
16.50	30/04/03	15,863.34	594.88

Dentro de las obligaciones bancarias tenemos la provisión del Leasing del vehículo con el banco Internacional que asciende a USD 4,174.96
 Total de obligaciones bancarias USD 20,633.18
 =====

14.- PROVISIONES, IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES POR PAGAR

Este rubro se resume como sigue:

Participación Trabajadores 2002	10,033.69
Retenciones IVA por pagar	1,752.79
Retenciones del Impuesto a la Renta	4,043.77
Fondos de Reserva	4,216.18
Beneficios sociales	<u>19,313.25</u>
Total	<u>39.359.58</u>
	=====

15.- EMPRESAS RELACIONADAS

En este rubro se resume los saldos de las transacciones de compra y es como sigue:

MOSUSA	18,819.36
Molino Ingüeza	195,255.36
Italia S.A.	32,219.78
Préstamos de Accionistas	139,263.39
DISUSA	121,036.50
Otros	<u>686.46</u>
Total	<u>507,280.85</u>
	=====

16.- CAPITAL SOCIAL

El capital social es de USD 240,000.00 dividido en 600,000 acciones ordinarias nominativas e indivisibles de USD 0.40 cada una.

17.- 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.



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

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

18.- RESERVA DE CAPITAL

En esta cuenta se han registrado los valores por corrección monetaria hasta 1999, en el 2000, se registró el efecto de la NEC 17 y en el presente ejercicio se registró ajustes del VPP de las inversiones en acciones que se mantiene en otras compañías.

19.- OTROS EGRESOS

El mayor rubro representa el arriendo mercantil por USD 218,093.00, cuyos vencimientos son:

Vehículo (P)	noviembre/2003
Vehículo (GV)	mayo/2006
Máquina N° 2 Molino	julio/2004
Silos Molino	octubre/2004

20.- OTROS INGRESOS

Se resumen en los siguientes conceptos:

Ingresos Varios	10,594.45
Devolución CORPEI	5,500.00
Intereses Ganados Inversiones temporales	1,877.21
Otros ingresos	254.50
Suman	<u>18,226.16</u>
	=====

21. SITUACIÓN TRIBUTARIA

A la fecha del presente informe, se encuentran pendientes de revisión por parte de la Administración Tributaria los ejercicios económicos desde 1995 hasta 2002 inclusive.

*/**/**/**/**/**