



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA N° 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 - 09-5887250 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO - ECUADOR

# DICTAMEN DE AUDITORÍA EXTERNA

# EJERCICIO ECONÓMICO 2008

## MOLINO Y PASTIFICIO ECUADOR

## MOPASA S.A.



## CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA Nº 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 - 09-5887250 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 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 **MOLINOS Y PASTIFICIOS ECUADOR MOPASA S.A.**, al 31 de diciembre de 2008 y 2007, y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio, de flujo de efectivo por los años terminados a dichas fechas. 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 2008 y 2007, los resultados de sus operaciones, la evolución patrimonial y el flujo de efectivo por los años terminados a dichas fechas, de conformidad con las NEC y los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

El informe de cumplimiento tributario se emite por separado.

Quito DM, marzo 31 de 2009

Atentamente,

*Patricio Lincango*  
SC-RNAE N° 316

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

**CONSULAUDITORES****J. PATRICIO LINCANGO**

CALIFORNIA N° 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 – 09-5887250 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO – ECUADOR

**MOLINO Y PASTIFICIO ECUADOR S.A. MOPASA****BALANCE DE SITUACION GENERAL: COMPARATIVOS**  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008 Y 2007

		2008	2007
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
		USD	USD
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES	(NOTA 3)	31.143,37	34.829,32
CUENTAS POR COBRAR: CLIENTES	(NOTA 4)	841.876,57	1.159.276,49
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	(NOTA 5)	43.227,56	164.508,35
CTAS x COBRAR RELACIONADAS	(NOTA 6)	45.014,80	70.461,59
INVENTARIOS	(NOTA 7)	77.841,21	88.853,87
GASTOS ANTICIPADOS		0,00	33,07
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>1.039.103,51</b>	<b>1.517.962,69</b>
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	(NOTA 9)	408.252,31	383.180,70
OTROS ACTIVOS, INVERSIONES	(NOTA 8)	739.805,27	739.469,35
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>2.187.161,09</b>	<b>2.640.612,74</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
PROVEEDORES	(NOTA 10)	82.004,68	71.710,75
OBLIGACIONES BANCARIAS	(NOTA 11 a)	254.195,96	370.697,68
PROVIS., IMPUESTOS, CONTRIB. POR PAGAR	(NOTA 12)	38.594,16	49.311,94
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>374.794,80</b>	<b>491.720,37</b>
<b>PASIVO LARGO PLAZO</b>			
PROV. JUBILACION PATRONAL	(NOTA 2.h)	115.496,23	129.637,34
OBLIGACIONES BANCARIAS	(NOTA 11 b)	1.310.408,78	1.515.609,34
<b>TOTAL PASIVO LARGO PLAZO</b>		<b>1.425.905,01</b>	<b>1.645.246,68</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>1.800.699,81</b>	<b>2.136.967,05</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
CAPITAL SOCIAL	(NOTA 13)	240.000,00	240.000,00
RESERVA LEGAL	(NOTA 14)	50.028,79	50.028,79
RESERVA FACULTATIVA		79,54	79,54
APORTE FUTURA CAPITALIZACION		1.931,10	1.931,10
RESERVA DE CAPITAL	(NOTA 15)	335,92	106.549,60
UTILIDADES RETENIDAS		33.852,95	62.365,09
UTILIDAD DEL EJERCICIO		60.232,98	42.691,57
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>386.461,28</b>	<b>503.645,69</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>2.187.161,09</b>	<b>2.640.612,74</b>

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

**CONSULAUDITORES****J. PATRICIO LINCANGO**

CALIFORNIA Nº 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 – 09-5887250 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO – ECUADOR

**MOLINO Y PASTIFICIO ECUADOR S.A. MOPASA**ESTADO DE RESULTADOS: COMPARATIVOS  
DESDE EL 1ro DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008 Y 2007

	2008	2007
VENTAS	806.708,84	1.779.223,33
(-) COSTO DE PRODUCCION Y VENTAS	<u>(484.473,29)</u>	<u>(1.268.345,26)</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	322.235,55	510.878,07
(-) GASTOS		
ADMINISTRACION	(56.576,80)	(92.424,49)
VENTAS	(31.082,35)	(99.977,84)
FINANCIEROS	<u>(175.057,80)</u>	<u>(248.170,73)</u>
TOTAL GASTOS	(262.716,95)	(440.573,06)
UTILIDAD OPERACIONAL	59.518,60	70.305,01
OTROS EGRESOS	(10.448,92)	(85.919,79)
OTROS INGRESOS	<u>11.163,30</u>	<u>65.971,48</u>
UTILIDAD EJERCICIO	<u>60.232,98</u>	50.356,70
PARTICIPACION TRABAJADORES		<u>(7.665,13)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPTO RTA		<u><u>42.691,57</u></u>

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

**CONSULAUDITORES****J. PATRICIO LINCANGO**

CALIFORNIA N° 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 – 09-5887250 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 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 2008**

<b>CAPITAL SOCIAL</b>		
SALDO AL 31/DIC/07	<u>240.000,00</u>	240.000,00
SALDO AL 31/DIC/08		
<b>RESERVA LEGAL</b>		
SALDO AL 31/DIC/07	<u>50.028,79</u>	50.028,79
SALDO AL 31/DIC/08		
<b>RESERVA FACULTATIVA</b>		
SALDO AL 31/DIC/07	<u>79,54</u>	79,54
SALDO AL 31/DIC/08		
<b>APORTES FUTURA CAPITALIZACION</b>		
SALDO AL 31/DIC/07	<u>1.931,10</u>	1.931,10
SALDO AL 31/DIC/08		
<b>RESERVA DE CAPITAL:</b>		
SALDO AL 31/DIC/07	106.549,60	
ABSORCIÓN CRÉDITO TRIBUTARIO	(106.549,60)	
ACTUALIZACIÓN VPP 2008	<u>335,92</u>	
SALDO AL 31/DIC/08		335,92
<b>UTILIDADES RETENIDAS</b>		
SALDO AL 31/12/07	62.365,09	
UTILIDADES AÑO 2007	42.691,57	
PAGO UTILIDADES 2007	<u>(71.203,71)</u>	
SALDO AL 31/DIC/08		33.852,95
<b>UTILIDAD EJERCICIO 2008</b>		<u>60.232,98</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<u><u>386.461,28</u></u>

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

**CONSULAUDITORES****J. PATRICIO LINCANGO**

CALIFORNIA Nº 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 – 09-5887250 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO – ECUADOR

**MOLINO Y PASTIFICIO ECUADOR S.A. MOPASA****ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008

FLUJO DE EFECTIVO DE OPERACIONES:	
EFFECTIVO RECIBIDO DE CLIENTES	1.124.108,76
EFFECTIVO PAGADO A PROVEEDORES Y EMPLEADOS	(497.977,91)
DISMINUCION INVERSIONES TEMPORALES	14.731,19
AUMENTO OTRAS CUENTAS POR COBRAR	(10.448,92)
OTROS EGRESOS	11.163,30
OTROS INGRESOS	(175.057,80)
PAGO UTILIDADES 2007	(71.203,71)
EFFECTIVO NETO PROVISTO POR OPERACIONES:	<u>395.314,91</u>
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSION:	
INCREMENTO ACTIVOS FIJOS NETO	<u>(88.604,26)</u>
EFFECTIVO UTILIZADO EN INVERSIONES	(88.604,26)
FLUJO EFECTIVO ACTIV.DE FINANCIAMIENTO:	
AUMENTO OBLIGACIONES BANCARIAS C/P	(321.702,28)
AUMENTO JUBILACION PATRONAL	(14.141,11)
DISMINUCION CUENTAS EMPRESAS RELACIONADAS	<u>25.446,79</u>
EFFECTIVO PROVISTO POR FINANCIAMIENTO:	(310.396,60)
DISMINUCION NETA EFECTIVO AÑO 2008	(3.685,95)
EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO DE 2008	<u>34.829,32</u>
EFFECTIVO AL FINAL AÑO 2008	<u><u>31.143,37</u></u>
<b>CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN OPERACIONES</b>	
UTILIDAD DEL PRESENTE EJERCICIO	60.232,98
- AJUSTES PARA LA CONCILIACION CON LA UTILIDAD	
DEPRECIACIONES	63.532,65
- CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES:	
DISMINUCION CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	
DISMINUCION OTRAS CUENTAS POR COBRAR	317.399,92
DISMINUCION INVENTARIOS	14.731,19
DISMINUCIÓN GASTOS ANTICIPADOS	11.012,66
AUMENTO PROVEEDORES	33,07
DISMINUCIÓN PROVISIONES, IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES	10.293,93
PAGO UTILIDADES 2007	(10.717,78)
EFFECTIVO NETO PROVISTO POR OPERACIONES	<u>(71.203,71)</u>
	<u><u>395.314,91</u></u>

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



## CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA N° 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 - 09-5887250 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO - ECUADOR

### MOLINOS Y PASTIFICIO ECUADOR MOPASA S.A

Notas a los estados financieros por los años terminados al 31 de diciembre de 2008 y 2007, expresados USD dólares

#### 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 PRÁCTICAS 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 de situación general al 31 de diciembre de 2008 y 2007, 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.

##### a) INVENTARIOS

Los inventarios están valorizados al costo, el cual no excede el valor de mercado. El costo se ha determinado sobre la base de valores promedios de adquisición, utilizando el método promedio.

##### 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.

La depreciación es calculada sobre valores originales más las revalorizaciones efectuadas, siguiendo el método de línea

**MOPASA, DAE año 2008, pág., 6 de 14**



## CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA N° 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 - 09-5887250 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO - ECUADOR

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

Edificios administración y accesorias	5%
Maquinaria y Equipo de laboratorio	10%
Vehículos	20%
Muebles, enseres y equipo de oficina	10%
Equipos de computación	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 registran al costo de adquisición y no están actualizadas al VPP al 31/dic/2008.

### 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 2008, tiene provisionado un valor de USD 115,496.23, de acuerdo a estudios de cálculo actuarial, efectuado por la empresa Actuaría Consultores Cia. Ltda.



# CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA N° 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 - 09-5887250 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO - ECUADOR

## 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.

### 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES

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:

	<u>2007</u>	<u>2008</u>
Caja y fondos rotativos	300.00	300.00
Cuentas Corrientes	<u>34,529.32</u>	<u>30,843.37</u>
Total	<u>34,829.32</u>	<u>31,143.37</u>

### 4.- CUENTAS POR COBRAR: Clientes

En el rubro de cuentas por cobrar clientes, se incluyen valores adeudados a la compañía, y que quedaron pendientes de cobro al cierre del ejercicio, con el siguiente detalle:

	<u>2007</u>	<u>2008</u>
CLIENTES AUTOSERVICIOS	2,970.24	1,724.90
CLIENTES DETALLISTAS	61,475.17	56,589.93
CLIENTES MAYORISTAS	30,830.71	34,478.12
CLIENTES DISTRIBUIDORES	81,849.90	80,873.50
CLIENTES DOWN TRADE	3,552.50	1,209.09
CLIENTES ZONAS ESPECIALES	1,504.72	1,504.72
CLIENTES PANADERÍA PEQUEÑA	3,824.95	3,604.20
CLIENTES PANADERÍA MEDIANA	435.40	430.40
CLIENTES PANADERÍA GRANDE	2,429.00	2,229.00
CLIENTES PANADERÍA ESPECIAL	2,431.13	1,581.13
CLIENTES PANADERÍA INDUSTRIAL	4.61	0.00
CLIENTES INDUSTRIA PEQUEÑA	5,078.99	3,126.04
CLIENTES INDUSTRIA MEDIANA	13,813.82	8,298.84
CLIENTES INDUSTRIA GRANDE	64,839.40	65,804.40
CLIENTES MAQUILA RELAC.	<u>992,250.44</u>	<u>688,216.29</u>
Suman	<u>1'267,290.98</u>	<u>949,670.56</u>
(-) Prov.Cuentas Incobr.	<u>(108,014.49)</u>	<u>(107,793.99)</u>
Total clientes neto	<u>1'159,276.49</u>	<u>841,876.57</u>

La compañía no ha provisionado ningún valor para cuentas incobrables en el 2008, su saldo final representa el 9.0% (2007) y 11.35% (2008), del total de clientes, cuyo movimiento fue:

**CONSULAUDITORES****J. PATRICIO LINCANGO**

CALIFORNIA N° 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 - 09-5887250 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO - ECUADOR

Saldo al 31/12/08	108,014.49
Disminución provisión anual	(220.50)
Saldo al 31 /diciembre / 08	<u>107,793.99</u>
	=====

**5.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

En este rubro se incluyen las siguientes partidas:

	<u>2007</u>	<u>2008</u>
IVA en Compras	0.00	1,651.42
Préstamos Empleados	13,185.18	125.87
Anticipo a Transportistas	12,121.37	4,175.43
Anticipos y Retenc. Imp.Rta.	135,855.13	30,804.89
Anticipo Compras y Gastos	3,346.67	271.97
Deudores Varios	0.00	<u>6,197.98</u>
Total Otras Cuentas por Cobrar	<u>164,508.35</u>	<u>43,227.56</u>
	=====	=====

**6.- Cuentas por cobrar y pagar con relacionadas:**

<u>Empresa</u>	<u>CUENTAS POR COBRAR</u>	<u>CUENTAS POR PAGAR</u>	<u>Saldo</u>
ALSUPERIOR S.A.	170,480.38	0.00	170,480.38
Proyecto Colación Escolar ALSUPERIOR	52,923.18	0.00	52,923.18
Varios Accionistas	0.00	178,388.76	<u>(178,388.76)</u>
Suman	<u>223,403.56</u>	<u>178,388.76</u>	<u>45,014.80</u>
			=====

**7.- INVENTARIOS**

Este rubro corresponde a las siguientes partidas:

	<u>2007</u>	<u>2008</u>
Inventario de Repuestos	78,648.44	77,841.21
Importaciones en Tránsito	<u>10,205.43</u>	0.00
Total	<u>88,853.87</u>	<u>77,841.21</u>
	=====	=====

**8.-INVERSIONES EN OTRAS COMPAÑÍAS (OTROS ACTIVOS)**

Se detallan de la siguiente manera:

a) Financiera del Austro S.A.	
0,216% de participación 4,156.67 en Acciones Valor	
Total Patrimonio	
31/12/08 3'922,020.92 V.P.P	8,479.60

**CONSULAUDITORES****J. PATRICIO LINCANGO**

CALIFORNIA N° 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 - 09-5887250 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO - ECUADOR

b) Distribuidora Superior S.A. \*

36,0% de partic. 1260 Acciones de USD 0.40	
Valor Patrimonio 31/12/07	492,325.67
V.P.P	177,237.24
Su valor en acciones	504.00
Aport. Fut.Capitaliz. al 31/12/08	<u>176,733.24</u>
Total según contabilidad 31/12/2008	<u>177,237.24</u>

c) ENSUPERIOR S.A. \*

36,0% de partic. 2160 Acciones de USD 40.00	
Valor Patrimonio 31/12/07	1'595,905.29
V.P.P	554,088.43
Valor en acciones	86,400.00
Aport. Futura Capitalización al 31/12/08	<u>467,688.43</u>
Total según contabilidad 31/12/2008	<u>554,088.43</u>
Se recibió USD 6,197.98 por dividendos (otros ingresos)	
SUMAN INVERSIONES EN OTRAS COMPAÑIAS	<u>739,805.27</u>
	=====

\* No han actualizado los valores de las inversiones de las acciones estas empresas.

**9.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

Este rubro se resume como sigue:

Terrenos 31/12/07 y 31/12/08	17,769.28
Edificios 31/12/07 y al 31/12/08	403,709.26
Maquinaria y equipo 31/12/07 y 31/12/08	388,200.58
Muebles y Enseres 31/12/07 y 31/12/08	77,661.61
Vehículos 31/12/07	57,064.44
Aumentos 2008	46,328.57
Disminución 2008	<u>(36,538.34)</u>
Saldo al 31/12/08	66,854.67
Equipo de Computación y Software 31/12/07	99,725.89
Aumentos 2008	300.00
Saldo al 31/12/08	<u>100,025.89</u>
SUBTOTAL	1'054,221.29
(-) Deprec.Acumulada 31/12/2008	<u>(690,026.87)</u>
Obras en Proceso	44,057.89
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO NETO:	<u>408,252.31</u>
	=====

La depreciación cargada a resultados del presente periodo asciende a USD 63,532.65 de acuerdo a las tasas expresadas en la nota 2 b), de lo cual se cargó al gasto de fabricación un valor de USD 38,203.60.



# CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA N° 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 - 09-5887250 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO - ECUADOR

## 10.- PROVEEDORES

El siguiente es un detalle:

	<u>2007</u>	<u>2008</u>
PROVEEDORES DE ADITIVOS	29.40	28.51
PROVEEDORES DE REPTOS E INSUMOS	0.00	(1,905.72)
PROVEEDORES DE COMBUSTIBLE	82.82	280.00
PROVEEDORES DE SUMINISTROS	12.95	127.65
PROVEEDORES DE SERV. DE EMPAQUE	4,817.32	1,744.43
PROVEEDORES DE SEGUROS	4,051.56	3,847.10
PROVEEDORES DE ACTIVOS FIJOS	1,383.71	2,277.21
PROVEEDORES MANTENIMIENTO GRAL.	1,724.85	5,641.00
PROVEEDORES MANTENIMIENTO VEHÍC.	249.90	68.35
PROVEEDORES TRANSPORTE PRODUCT.	171.14	13.16
PROVEEDORES SERVICIOS PROFESIONAL	267.01	31,328.41
PROVEEDORES SERVICIOS PÚBLICOS	124.19	772.54
PROVEEDORES DE MAQUILA	57,198.93	36,503.91
PROVEEDORES DE REFRIGERIOS	246.03	0.00
PROVEEDORES VARIOS	<u>1,350.94</u>	<u>1,278.13</u>
Total Proveedores	<u>71,710.75</u>	<u>82,004.68</u>

## 11.- OBLIGACIONES BANCARIAS

### a) De corto Plazo

BANCO INTERNACIONAL	101,608.78
BANCO PICHINCHA	17,028.35
PRODUBANK	151,100.00
Provisión interés Banco Internacional	1,813.15
Provisión interés PRODUBANK	<u>30,153.90</u>
<b>Total Oblig. Bancos Corto Plazo</b>	<u>301,704.18</u>

### b) De largo Plazo: Corresponden a:

1 Préstamo del Banco Internacional N° 0104420, con vencimiento el 5 de mayo/2010, al 8.5% de interés anual, pagadero en 20 dividendos de USD 27,915.51, cada noventa días. Vencimientos anuales:

2010 54,100.56

2 Préstamo del PRODUBANK PANAMA, con vencimiento el 10 de junio de 2010, al 7.15% de interés anual, pagadero en 20 dividendos de USD 75,550.00, cada ciento ochenta días. Vencimientos anuales:

**CONSULAUDITORES****J. PATRICIO LINCANGO**

CALIFORNIA N° 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 - 09-5887250 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO - ECUADOR

2010	151,100.00	
2011	151,100.00	
2012	151,100.00	
2013	151,100.00	
2014	151,100.00	
2015	151,100.00	
2016	151,100.00	
2017	151,100.00	
Saldo por Pagar		1'208,800.00
<b>Total Obligac.Bancos Largo Plazo</b>		<b>1'262,900.56</b>
		=====

**12.- PROVISIONES, IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES POR PAGAR**

Este rubro se resume como sigue:

	<u>2007</u>	<u>2008</u>
IVA por Pagar	0.00	6,246.01
Participación Trabajadores	8,501.91	0.00
Retenciones IVA por pagar	6,774.53	512.29
Retenc.en la fuente por Pagar	465.19	397.44
Provisiones Gastos por pagar	22,103.98	19,580.34
IESS por Pagar	3,979.49	7,370.79
Cuentas por Pagar Empleados	5,444.71	2,211.84
Beneficios sociales por Pagar	<u>2,042.13</u>	<u>2,275.45</u>
Total	<u>49,311.94</u>	<u>38,594.16</u>
	=====	=====

**13.- CAPITAL SOCIAL**

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

**14.- 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.

**15.- RESERVA DE CAPITAL**

En esta cuenta se han registrado los valores por corrección monetaria desde 1992 hasta 1999, en el 2000, se registró el efecto de la aplicación de la NEC 17.



## CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA N° 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 - 09-5887250 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO - ECUADOR

### 16.- SITUACIÓN TRIBUTARIA

A la fecha del presente informe, se encuentran pendientes de revisión por parte de la Administración Tributaria los ejercicios económicos desde 2003 hasta 2008 inclusive.

### 17.- NORMAS SOBRE LA PROPIEDAD INTELECTUAL Y DERECHOS DE AUTOR

Dando cumplimiento a lo dispuesto en la resolución N° 04.Q.I.J.001 publicada en el R.O. N° 289 del 10 de marzo del 2004, la empresa ha dado cumplimiento a las normas sobre propiedad intelectual y derechos de autor en el desarrollo de sus diversas actividades.

### 18.- CONTRATOS

La empresa mantiene entre otros los siguientes contratos de arrendamiento mercantil con el Banco del Pichincha, a saber:

a) <u>NÚMERO</u>	<u>OBJETO</u>	<u>VALOR</u>	<u>VENCE</u>
9508-00	Local Ag. Gye	154,239.77	24/11/2009

b) Se mantiene firmado un convenio/contrato de maquila, desde febrero/2007, donde se especifica que MOPASA., alquila sus instalaciones y maquinaria para proveerle los servicios de maquila, por instrucciones de la empresa Grupo Superior S.A. En dicho contrato se determinan los términos contractuales entre las partes, duración y demás obligaciones de las partes involucradas.

### 19.- REFORMAS A LEYES LABORALES

De acuerdo a la Ley Reformatoria al Código del Trabajo, mediante la cual se regula la Actividad de Intermediación Laboral y la de Tercerización de Servicios Complementarios; a la fecha del presente informe, la empresa no mantiene contrato alguno con empresas tercerizadoras y, de acuerdo a la Ley Reformatoria (registro oficial N° 198 del 30/enero/2006), del Código del Trabajo en cuanto al número de trabajadores discapacitados, menciona que el empleador público o privado, contratará al menos una persona con discapacidad, en labores permanentes que se consideren apropiadas en relación con sus conocimientos, condición física y aptitudes individuales, en el primer año de su vigencia, contado desde la publicación en el registro oficial. En el segundo año, la contratación será del 1% del total de los trabajadores, en el tercer año el 2%, en el cuarto año el 3%, hasta llegar al quinto año en donde será del 4% del total de trabajadores, siendo ese el porcentaje fijo que se aplicará en los sucesivos años. Cabe indicar que la empresa no ha incluido personal con discapacidades.



**20.- EVENTOS SUBSECUENTES**

- a) En el suplemento del registro oficial N° 494 del 31 de diciembre del 2004, se publicó el decreto ejecutivo N° 2430, en la cual se expiden varias reformas al reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, en la cual básicamente se reforman y determinan aspectos particulares de los precios de transferencia entre partes relacionadas, la cuales serán de aplicación obligatoria a partir del ejercicio fiscal 2005, según el artículo 3 de dicho decreto ejecutivo.
  
- b) Entre el 31 de diciembre del 2008 y la fecha de preparación del presente informe por parte de los auditores independientes (31 de marzo/2009), no se han producido eventos o situaciones que en opinión de la Administración de la compañía pudieran tener efectos significativos sobre los estados financieros
  
- c) Mediante resolución N° 06.Q.ICI-004 de la Superintendencia de Compañías del 4 de septiembre del 2006, se dispone la adopción las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de estados financieros, desde el 1° de enero del 2009; sin embargo, con la resolución N° 08.G.DSC, del 20 de noviembre/2008, se resuelve establecer el cronograma de aplicación obligatoria de las NIIF, determinándose como periodo de transición el ejercicio económico del año 2009 hasta 2011, dependiendo del nivel donde se ubiquen las empresas sujetas a la vigilancia de la Superintendencia de Compañías, además de otras especificaciones pertinentes.
  
- d) Con fecha 28 de diciembre de 2007, la Asamblea Nacional Constituyente Ecuatoriana, aprobó reformas fundamentales en el Código Tributario y la Ley de Régimen Tributario Interno, lo cual ha sido aplicado en el año 2008, la denominada Ley de Equidad Tributaria, en este año, se ha emitido el respectivo reglamento y algunas reformas adicionales al respecto.

**21.- EVENTOS POSTERIORES**

Con fecha 29 de diciembre/2007, la Asamblea Constituyente, aprobó reformas fundamentales en el Código Tributario y la Ley de Régimen Tributario Interno, la denominada Ley de Equidad Tributaria, ésta será aplicable para el año 2008.

\*/\*/\*/\*/\*19/\*  
