

MESILSA S.A.

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

2009



Victor Barros Pontón

CONTENIDO:

- Dictamen de Auditoria
- Balance General Comparativo
- Estado de Resultados Comparativo
- Estado de Flujo de Efectivo
- Estado de Cambios en la Situación Financiera
- Estructuración de Fuentes y Usos de Fondos
- Estado de Evolución del Patrimonio
- Notas a los Estados Financieros

**DICTAMEN DE AUDITORIA EXTERNA
DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COMPAÑÍA
MESILSA S.A.**

A los accionistas de
MESILSA S.A.

Luego de Auditar el Balance General al 31 de Diciembre de 2009 y los correspondientes Estados de Perdidas y Ganancias, la Evolución del Patrimonio, Fuentes y Usos de Fondos y los Cambios en la Posición Financiera de la compañía al final del ejercicio económico.

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los mencionados Estados Financieros basándonos en nuestra Auditoría.

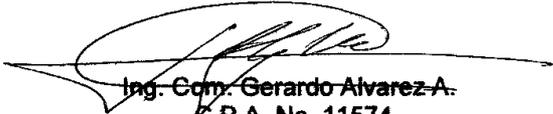
La preparación de los Estados Financieros así como los criterios de aplicación de los principios de contabilidad son de responsabilidad de la Empresa.

La aplicación de las normas tributarias y el cumplimiento tributario por parte de la compañía son de responsabilidad de la Administración de la empresa.

Los análisis fueron realizados de acuerdo con normas de Auditoría generalmente Aceptadas, contienen pruebas de los registros contables y demás procedimientos que han sido necesarios aplicar en las circunstancias.

En nuestra opinión sin salvedades los Estados Financieros adjuntos presentan Razonablemente la Situación Financiera de MESILSA S.A., así como el cumplimiento a las obligaciones tributarias que como sujetos pasivos le corresponde, al 31 de Diciembre del 2009, y los Resultados de sus Operaciones y los cambios en la Situación Financiera por el periodo enunciado, de conformidad con los principios de contabilidad, Auditoría y leyes vigentes en el Ecuador.

Atentamente,



Ing. Com. Gerardo Alvarez A.
C.P.A. No. 11574
AUDITOR EXTERNO
R.N.A.E. No. 169

25 de Marzo del 2010

MESILSA S.A.

BALANCES GENERALES COMPARATIVOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008-2009
 (Expresado en Dolares)

ACTIVO	2008	2009	VARIACION
CORRIENTE			
Caja	1.449,95	2.070,08	620,13
Bancos	- 7.101,12	- 29.981,45	-22.880,33
Inversiones	42.500,00	42.500,00	-
Clientes	1.463.964,48	1.475.440,42	11.475,94
Deudores Varios	44.076,15	32.180,57	-11.895,58
Prestamos Empleados	4.356,15	3.481,35	-874,80
(-) Provisión Ctas. Incobrables	- 36.736,71	- 40.190,22	-3.453,51
Impuestos Anticipados	225.706,48	173.266,65	-52.439,83
Anticipo a Proveedores	8.804,21	1.368,48	-7.435,73
Inventarios	2.265.886,48	1.686.527,63	-579.358,85
Importaciones en Tránsito	4.566,28	28.362,42	23.796,14
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	4.017.472,35	3.375.025,93	-642.446,42
FIJO			
Terrenos	449.812,20	631.516,55	181.704,35
Edificios	246.937,27	246.937,27	-
Maquinaria y Equipo	334.468,73	250.889,84	-83.578,89
Equipo de Oficina	9.924,96	9.924,96	-
Equipo de Laboratorio	9.261,10	9.261,10	-
Muebles y Enseres	32.228,50	36.591,41	4.362,91
Herramientas	16.122,22	17.332,89	1.210,67
Vehículos	426.594,00	418.132,44	-8.461,56
Instalaciones	16.048,00	12.878,00	-3.170,00
Equipo de Computación y Software	56.001,44	63.931,34	7.929,90
(-) Deprec. Acumulada	- 700.226,73	- 557.699,85	142.526,88
Construcciones en Curso	25.951,83	1.272,39	-24.679,44
TOTAL ACTIVO FIJO	923.123,52	1.140.968,34	217.844,82
OTROS ACTIVOS			
Seguros Anticipados	5.288,03	6.519,49	1.231,46
TOTAL ACTIVOS	4.945.883,90	4.522.513,76	-423.370,14

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado

MESILSA S.A.

**BALANCES GENERALES COMPARATIVOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008-2009
(Expresado en Dolares)**

PASIVO	2008	2009	VARIACION
CORRIENTE			
Proveedores	587.183,29	215.730,43	-371.452,86
Acreedores Varios	392.751,40	500.172,35	107.420,95
Cuentas por Pagar al Personal	16.588,02	17.725,72	1.137,70
Anticipo Clientes	21.671,73	27.677,68	6.005,95
Proveedores Internacionales	516.062,21	165.091,29	-350.970,92
Impuestos por Pagar	233.434,84	251.976,11	18.541,27
Provisión de Leyes Sociales	63.460,41	31.534,58	-31.925,83
Retenciones al Personal	4.633,38	5.129,50	496,12
Provision de Gastos	2.386,84	-	-2.386,84
Participación de Trabajadores	83.837,74	71.654,25	-12.183,49
Obligaciones Bancarias	704.328,25	692.222,48	-12.105,77
Intereses Bancarios	8.680,08	4.730,65	-3.949,43
TOTAL PASIVO CORRIENTE	2.635.018,19	1.983.645,04	-651.373,15
LARGO PLAZO			
Cuentas por Pagar	757.740,57	757.740,57	-
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO	757.740,57	757.740,57	-
TOTAL PASIVOS	3.392.758,76	2.741.385,61	-651.373,15
PATRIMONIO			
Capital Suscrito	548.989,00	948.989,00	400.000,00
Reserva Legal	108.283,61	138.650,51	30.366,90
Resultados Ejercicios Anteriores	585.198,67	420.186,56	-165.012,11
Utilidad del Ejercicio	310.653,86	273.302,08	-37.351,78
TOTAL DEL PATRIMONIO	1.553.125,14	1.781.128,15	228.003,01
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	4.945.883,90	4.522.513,76	-423.370,14

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado

MESILSA S.A.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS COMPARATIVO
 POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008 Y 2009
 (Expresado en Dolares)

	2008	2009	Variación	%
VENTAS NETAS				
Otros Ingresos	10.908.343,23	9.136.039,39	-1.773.303,84	-0,163
	17.106,60	227.643,60	210.537,00	12,307
COSTO DE VENTAS	8.928.496,49	7.519.687,58	-1.408.808,91	-0,158
UTILIDAD BRUTA	1.997.953,34	1.843.995,41	-153.957,93	-0,077
GASTOS DE OPERACIÓN				
Gastos de Administración	324.742,90	408.913,08	84.170,18	0,259
Gastos de Ventas	924.639,50	820.794,85	-103.844,65	-0,112
Gastos de Financiación	145.094,94	133.146,22	-11.948,72	-0,082
Gastos no deducibles	44.557,74	3.446,28	-41.111,46	-0,923
TOTAL	1.439.035,08	1.366.300,43	-72.734,65	-0,051
Utilidad en Operación	558.918,26	477.694,98	-81.223,28	-0,145
15% Participación Trabajadores	83.837,74	71.654,25	-12.183,49	-0,145
25% Impuesto a la Renta	129.909,57	102.371,75	-27.537,82	-0,212
10% Reserva Legal	34.517,10	30.366,90	-4.150,20	-0,120
Utilidad Liquida	310.653,85	273.302,08	-37.351,77	-0,120

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado

MESILSA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

METODO DIRECTO

FLUJO DE CAJA ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Recibido de Clientes	9.682.321,59
Pago a Proveedores y Empleados	8.858.309,34
Intereses Pagados	80.682,43
Intereses Recibidos (1)	73,76
Otros gastos y pagos	1.350.614,02

Efectivo Neto Proveniente actividades de inversión - **607.210,44**

FLUJO DE CAJA ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Disminución de Obligaciones a L/P	-
*Obligaciones adquiridas	2.116.228,94
Pago de obligaciones varias	1.529.828,75

Efectivo Neto Proveniente actividades de Financiamiento **586.400,19**

CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA:

Incremento Neto de Efectivo Durante el Año:	-	20.810,25
Efectivo y Equivalentes de efectivo al inicio de año	-	7.101,12

EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO A FIN DE AÑO - **27.911,37**

MESILSA S.A.
 ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA
 VARIACION DEL CAPITAL DE TRABAJO
 EJERCICIOS CONCEBIDOS AL 31 DE DICIEMBRE 2008-2009
 (Expresado en Dolares)

CONCEPTO	2008		2009		VARIACION
	PARCIAL	TOTAL	PARCIAL	TOTAL	
ACTIVO CORRIENTE		4.017.472,35		3.375.025,93	-642.446,42
Disponible		36.848,83		14.588,63	-22.260,20
Caja	1.449,95		2.070,08		
Bancos	7.101,12		29.981,45		
Inversiones	42.500,00		42.500,00		
Exigible		1.475.660,07		1.470.912,12	-4.747,95
Cientes	1.463.964,48		1.475.440,42		
Deudores Varios	44.076,15		32.180,57		
Prestamos Empleados	4.356,15		3.481,35		
Provisión Ctas. Incobrables	36.736,71		40.190,22		
Realizable		2.265.886,48		1.686.527,63	-579.358,85
Inventarios	2.265.886,48		1.686.527,63		
Otros Activos Corrientes		239.076,97		202.997,55	-36.079,42
Importaciones en Tránsito	4.566,28		28.362,42		
Impuestos Anticipados	225.706,48		173.266,65		
Anticipo a Proveedores	8.804,21		1.368,48		
PASIVO CORRIENTE		2.635.018,19		1.983.645,04	-651.373,15
Proveedores	587.183,29		215.730,43		
Acreedores Varios	392.751,40		500.172,35		
Cuentas por Pagar al Personal	16.588,02		17.725,72		
Anticipo Clientes	21.671,73		27.677,68		
Proveedores Internacionales	516.062,21		165.091,29		
Impuestos por Pagar	233.434,84		251.976,11		
Provisión de Leyes Sociales	63.460,41		31.534,58		
Retenciones al Personal	4.633,38		5.129,50		
Provisión de Gastos	2.386,84		-		
Participación de Trabajadores	83.837,74		71.654,25		
Obligaciones Bancarias	704.328,25		692.222,48		
Intereses Bancarios	8.680,08		4.730,65		
CAPITAL DE TRABAJO		1.382.454,16		1.391.380,89	8.926,73

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado

MESILSA S.A.				
ESTRUCTURACION DE LAS FUENTES Y USOS DE FONDOS				
(Expresado en Dolares)				
CUENTAS	DICIEMBRE 31.08	DICIEMBRE 31.09	FUENTES	USOS
ACTIVO NO CORRIENTE				
FIJO				
Terrenos	449.812,20	631.516,55		181.704,35
Edificios	246.937,27	246.937,27		
Maquinaria y Equipo	334.468,73	250.889,84	83.578,89	
Equipo de Oficina	9.924,96	9.924,96		
Equipo de Laboratorio	9.261,10	9.261,10		
Muebles y Enseres	32.228,50	36.591,41		4.362,91
Herramientas	16.122,22	17.332,89		1.210,67
Vehículos	426.594,00	418.132,44	8.461,56	
Instalaciones	16.048,00	12.878,00	3.170,00	
Equipo de Computación y Software	56.001,44	63.931,34		7.929,90
DEPRECIACIONES	700.226,73	557.699,85		142.526,88
Construcciones en Curso	25.951,83	1.272,39	24.679,44	
OTROS ACTIVOS				
Seguros Anticipados	5.288,03	6.519,49		1.231,46
PASIVO L.P. Y PATRIMONIO				
Cuentas por Pagar	757.740,57	757.740,57		
Capital Suscrito	548.989,00	948.989,00	400.000,00	
Reserva Legal	108.283,61	138.650,51	30.366,90	
Resultados Ejercicios Anteriores	585.198,67	420.186,56		165.012,11
Utilidades del Ejercicio	310.653,86	273.302,08		37.351,78
SUBTOTALES			550.256,79	541.330,06
Variación del Capital de Trabajo Neto				8.926,73
TOTALES			550.256,79	550.256,79

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado

MESILSA S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2009
 (Expresado en Dolares)

DESCRIPCION	SALDO AL 1 DE ENERO/09	MOVIMIENTOS DEL PERIODO	SALDO AL 31 DE DICIEM./09
Capital Suscrito	548.989,00	400.000,00	948.989,00
Reserva Legal	108.283,61	30.366,90	138.650,51
Resultados Ejercicios Anteriores	585.198,67	165.012,11	420.186,56
Utilidad del Ejercicio	310.653,86	37.351,78	273.302,08
TOTALES	1.553.125,14	228.003,01	1.781.128,15

MESILSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009

1. OPERACIONES:

La compañía se constituyó mediante Escritura Pública celebrada el 13 de Marzo de 1987, ante el Notario Segundo del Cantón Cuenca, Dr. Rubén Vintimilla Bravo, la misma que fue inscrita en el Registro Mercantil del cantón Cuenca bajo el No. 74 de 3 de Abril de 1987. Posteriormente se realizaron algunas escrituras de aumento de capital celebradas en la misma Notaría, las mismas que se encuentran debidamente legalizadas.

Por Escritura Pública de 20 de Enero de 1988, celebrada ante el Notario Segundo del Cantón Cuenca, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Cuenca, con el No. 119 el 19 de Mayo de 1988, la compañía elevó su capital social en la cantidad de 4'500.000 sucres, quedando establecido su capital social en la cantidad de 9'000.000 de sucres.

Por Escritura Pública del 20 de Septiembre de 1994, celebrada ante el Notario Segundo del Cantón Cuenca, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Cuenca, con el Nro. 305 de 7 de Octubre de 1994, la compañía elevó su capital social en la cantidad de 135'000.000, quedando establecido su capital social en la cantidad de 144'000.000 sucres.

Por Escritura Pública del 1 de Agosto de 1996, celebrada ante el Notario Noveno del Cantón Cuenca, Dr. Eduardo Palacios Muñoz, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Cuenca, con el Nro. 319 el 10 de Noviembre de 1996, la compañía cambio sus estatutos.

Por Escritura Pública del 3 de Enero del 2001, celebrada ante el Notario Décimo Segundo del Cantón Cuenca, Dr. Wilson Peña Castro, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Cuenca, con el Nro. 116 del 20 de Febrero de 2001, la compañía cambio el valor nominal de las acciones y sus estatutos.

Por Escritura Pública del 6 de Diciembre de 2002, celebrada ante el Notario Noveno del Cantón Cuenca, Dr. Eduardo Palacios Muñoz, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Cuenca, con el Nro. 586 el 22 de Diciembre de 2002, la compañía elevó su capital en 407.833,00; con lo que el capital suscrito asciende a 471.587,00 dólares.

Por Escritura Pública del 21 de Octubre del 2003, celebrada ante el Notario Décimo Segundo del Cantón Cuenca, Dr. Wilson Peña Castro, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Cuenca, con el Nro. 482 del 4 de Diciembre de 2003, la compañía elevó su capital en 77.402,00; con lo que el capital asciende a 548.989,00 dólares.

MESILSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009

(Pág. 2)

Por Escritura Pública del 26 de Mayo del 2009, celebrada ante el Notario Décimo Segundo del Cantón Cuenca, Dr. Wilson Peña Castro, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Cuenca, con el Nro. 386 del 9 de Julio de 2009, la compañía elevó su capital en 400.000,00; con lo que el capital asciende a 948.989,00 dólares.

La actividad de la empresa, que es la Producción y Comercialización de Silicato, Importación, Comercialización y Transporte de Vidrio, se enmarca en lo dispuesto por sus estatutos, y el fiel cumplimiento de sus deberes y obligaciones.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES PRACTICAS CONTABLES:

La compañía mantiene sus registros en moneda ecuatoriana (dólares) y de acuerdo con los principios contables y prácticas en el Ecuador, los mismos que son utilizados en la preparación de los estados financieros.

Las notas que siguen, resumen estos principios y su aplicación a los estados financieros descritos anteriormente.

LAS INVERSIONES: Están registradas al costo, el cual no excede la cotización del mercado.

LOS INVENTARIOS: Son valuados al costo promedio que no excede el valor de reposición o de realización. En tránsito incluyen el costo de las facturas más gastos de importación.

PROPIEDADES, MAQUINARIA Y EQUIPO: Están contabilizadas al costo de adquisición.

Los años de vida útil estimada de las instalaciones, maquinaria y equipo son las siguientes:

ACTIVOS	AÑOS	
Edificios	20	5 %
Maquinaria y Equipo	10	10 %
Equipos de Oficina	10	10 %
Equipo Laboratorio	10	10 %
Muebles y Enseres	10	10 %
Equipos de Computación	3	33 %
Vehículos	5	20 %
Herramientas	10	10 %
Instalaciones	10	10 %

MESILSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009

(Pág. 3)

3. ACTIVO DISPONIBLE:

CAJA:

Al 31 de Diciembre de 2009, se realizó el arqueo quedando existiendo dos cuentas que se desglosan de la siguiente manera:

Caja Chica Quito	50,00
Caja Chica Milagro	400,00
Caja Chica Cuenca	600,08
Caja Vidrio	1.000,00
Caja-Clientes	20,00
TOTAL	2.070,08

BANCOS:

Las cuentas han sido debidamente conciliadas con los estados bancarios a Diciembre 31/09 y sus saldos corresponden a:

Banco del Pichincha C-3088881904	-60.902,78
Banco Bolivariano Cte.4009000197	30.629,86
Banco MM Jaramillo Arteaga Cta. Cte. 1003472011	180,54
Banco del Pichincha Ahorros 4814018100	110,93
TOTAL	-29.981,45

INVERSIONES:

Al 31 de Diciembre de 2009 la compañía tiene registrado una inversión que corresponde a inversiones realizadas en el Años Anteriores \$37.500,00 y en el Año 2007 \$5.000,00:

Participaciones Ayangasa Cia.Ltda..	42.500,00
TOTAL	42.500,00

MESILSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009

(Pág. 4)

4. ACTIVO EXIGIBLE:

Al 31 de Diciembre de 2009 las cuentas por cobrar a clientes por sus transacciones se descomponen en:

CLIENTES (101)

Cartones Nacionales	24.825,91	
Cerámicas Graiman Cía.Ltda.	41.843,12	
Edesa S.A.	12.880,70	
La Fabril S.A.	16.639,94	
Sika Ecuatoriana S.A.	18.009,02	
Marquetería y Vidrio	22.359,81	
Fairis C.A.	26.538,64	
Unilever Andina-Jabonería Nacional S.A.	412.879,50	
Vidriería Continental	15.314,61	
Comercial Gallardo	22.056,40	
Coimsa	16.800,68	
CVE Construcciones	19.087,03	
Haro Importaciones Cía. Ltda.	16.907,70	
Ventalvid	25.609,81	
Sr. Marco Patricio Chafía Zúñiga	42.158,27	
Sr. Patricio Ricaurte	14.148,95	
Megaglass	89.577,69	
Aluminar V	77.390,74	
Tejada José Arq.	23.778,84	
Distribuidora Alkosto	10.880,57	
Sr. Diego Gallo Achid	45.739,04	
Sr. Luis Saavedra	22.240,81	
Alucoglass	15.523,91	
Ortiz Solís Pablo	10.040,42	
Vasquez Bravo Narcisa Soledad	13.960,96	
Delgado María Fernanda	19.771,38	
Sr. Diego Narváez	17.761,20	
Seteco Cía. Ltda..	27.724,46	
Varios (73)	352.990,31	
TOTAL		1'475.440,42

MESILSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009

(Pág. 5)

PROVISION Cuentas INCOBRABLES

La empresa provisiona el 1% de su saldo de clientes un valor de 14.754,40 ; Además utilizó durante el año un valor de 11.300,89 dando de baja saldos de clientes morosos cumpliendo los tramites exigidos por la Ley pertinente.

Saldo al 01 de Enero de 2009	36.736,71	
Provisión Año 2009	14.754,40	
Baja Cuenta Varios Clientes	(11.300,89)	
TOTAL		-40.190,22

DEUDORES VARIOS

Los movimientos de esta cuenta han sido negociados en forma normal y su saldo es:

Ayangasa Cia. Ltda.	7.337,77	
Distribuidora calendar	1.004,69	
Silvia bravo	337,72	
Masterglass S.A.	6.007,52	
Rider Glass	841,07	
Atlas Cia. de seguros	16.651,80	
TOTAL		32.180,57

MESILSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009

(Pág. 6)

PRESTAMOS EMPLEADOS

Registra los saldos al 31 de Diciembre, de los préstamos que se han realizado a los varios trabajadores de la empresa, y su saldo es:

TOTAL	3.481,35
--------------	-----------------

IMPUESTOS ANTICIPADOS

Aquí se encuentran registradas todas las retenciones del 1% que nos han realizado los clientes, al 31 de Diciembre tenemos el siguiente desglose:

Retenciones en la Fuente Renta Año 2009	83.530,28
Retenciones en la Fuente Renta Año 2008	89.736,37

TOTAL	173.266,65
--------------	-------------------

MESILSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009

(Pág. 7)

ANTICIPO PROVEEDORES

Son los anticipos realizados a los proveedores, su saldo al 31 de Diciembre de 2009 es:

TOTAL	1.368,48
--------------	-----------------

5. ACTIVO REALIZABLE:

INVENTARIOS:

Esta cuenta se descompone en:

Materia Prima	304.027,39	
Materiales y Suministros	89.071,85	
Productos en Proceso	8.407,90	
Productos Terminados (Silicatos)	150.822,05	
Productos Comercialización (Vidrio)	1'121.688,96	
Otros	12.509,48	
TOTAL		1'686.527,63

IMPORTACIONES EN TRANSITO:

Corresponden a 15 Permisos de Importación en Transito, pendientes a Diciembre de 2009

TOTAL	28.362,42
--------------	------------------

MESILSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009

(Pág. 8)

6. ACTIVOS FIJOS:

Los Activos Fijos de esta empresa se deprecian en línea recta y en los porcentajes que señala la LRTI y presentan el siguiente desglose:

Terrenos	631.516,55	
Edificios	246.937,27	
Maquinaria y Equipo	250.889,84	
Equipo de Oficina	9.924,96	
Equipo de Laboratorio	9.261,10	
Muebles, Enseres	36.591,41	
Herramientas	17.332,89	
Vehículos	418.132,44	
Instalaciones	12.878,00	
Equipo Computación y Software	63.931,34	
(-) Deprec. Acumulada	(557.699,85)	
Construcciones en Curso	1.272,39	
TOTAL		1.140.968,34

7. OTROS ACTIVOS:

Corresponden a los seguros, de Incendio, Responsabilidad Civil, Equipo Electrónico, Vehículos, Contratistas y Seguro de Transporte:

Seguros Anticipados	6.519,49	
TOTAL		6.519,49

MESILSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009

(Pág. 9)

8. PASIVO CORRIENTE:

PROVEEDORES (138)

Las Obligaciones de la Empresa con los diferentes proveedores se descompone de la siguiente manera:

Andres Monsalve	12.534,70	
Cardenas Cardenas Milton Orlando	4.102,54	
Ayangasa Cia. Ltda.	3.405,61	
Transcarpe S.A.	4.681,33	
Lopez Gómez Cesar Armando	4.555,37	
Gallo Jadan Luis Antonio	2.984,54	
Almeida Dávila Gerardo Efraín	2.490,06	
Arias Sandoval Luis Iván	3.118,50	
Importadora Comercial El Hierro	7.472,35	
Petrocomercial	7.332,77	
Arias Salazar Mario Augusto	6.979,50	
Mapriplastec del Ecuador S.A.	56.415,52	
Piedra Mendieta Segundo Alfonso	6.563,70	
MM Trans Cia. Ltda.	53.562,95	
Varios proveedores (124)	39.530,99	
TOTAL		215.730,43

MESILSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009

(Pág. 10)

ACREEDORES VARIOS:

Esta cuenta mantiene el saldo de:

Proquiandinos S.A.	107.580,28
Provisión	2.456,60
Ferrovid (Préstamo Vidrio)	6.053,16
Intereses prestamos de terceros	1.912,01
Ing. Edgar Peñafiel	4.537,07
Prestamos de Terceros	377.633,23

TOTAL **500.172,35**

La cuenta **Préstamos de Terceros** registra los créditos efectuados por terceros para solucionar falta de liquidez estos créditos devengan intereses a una tasa normal y se desglosa de la siguiente manera:

Dr. Claudio Monsalve	71.070,61
Sra. Laura Hermida	40.000,00
Sra. Ma. Cecilia Moscoso	46.039,42
Sra. Lucila Jaramillo	47.356,91
Sra. Alicia Lucero	50.000,00
Sr. Gerardo Almeida	108.926,82
Ing. Pedro Monsalve	4.239,47
Silvia Zafra Vintimilla	10.000,00

TOTAL **377.633,23**

CUENTAS POR PAGAR PERSONAL:

Al 31 de Diciembre, quedo pendiente de pago al personal por concepto de sueldos un saldo de:

TOTAL **17.725,72**

MESILSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009

(Pág. 11)

ANTICIPO CLIENTES:

Existe por anticipo de varios clientes un saldo de:

TOTAL	27.677,68
--------------	------------------

Los saldos más significativos corresponden a:

Ferrovial	14.968,09
M y M Constructor	4.734,54
Castro Ruiz José	1.209,42

PROVEEDORES INTERNACIONALES

El saldo corresponde a deudas con proveedores del exterior y se descompone así:

Vidrios Lirquen	778,10	
Rider Glass	57.833,19	
Peldar	(120,00)	
ACC Resources	106.600,00	
TOTAL		165.091,29

MESILSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009

(Pág. 12)

IMPUESTOS POR PAGAR

El saldo de los Impuestos por Pagar al 31 de Diciembre de 2009 es:

Otros Impuestos por Pagar	56.606,19	
Imp. a la Renta	102.371,75	
IVA Cobrado Próximo Mes	92.998,17	
TOTAL		251.976,11

PROVISION LEYES SOCIALES:

Las provisiones para Cargas Sociales al 31 de Diciembre de 2009, presentan los siguientes saldos:

Aporte Patronal	4.581,96	
Aporte IECE-SECAP	410,94	
Fondos Reserva	1.547,95	
Décimo Tercer Sueldo	8.779,77	
Décimo Cuarto Sueldo	10.950,79	
Vacaciones	5.263,17	
TOTAL		31.534,58

MESILSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009

(Pág. 13)

RETENCIONES AL PERSONAL

Las diferentes retenciones que se han realizado al personal para pagos de aportes al IESS, Impuesto a la Renta y Préstamos al IESS son:

TOTAL	5.129,50
--------------	-----------------

PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES

En esta cuenta se registra la participación de los trabajadores en las utilidades de la empresa del año 2009 y presenta el siguiente detalle:

15% Participación de Trabajadores	71.654,25
-----------------------------------	------------------

OBLIGACIONES BANCARIAS:

Corresponde a la Deuda que mantiene la empresa con los diferentes bancos nacionales:

Banco Bolivariano OP 11783 130.000	21.666,67
Banco bolivariano OP.11126 DE 350.00	213.889,14
Banco Bolivariano 300.000 OP. 11818	200.000,00
Banco Bolivariano OP.160862	256.666,67

TOTAL	692.222,48
--------------	-------------------

MESILSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009

(Pág. 14)

INTERESES BANCARIOS:

Corresponde a los Intereses por pagar, al 31 de Diciembre de 2009, según el siguiente detalle:

Banco Bolivariano OP.11126 DE 350.000	1.903,49
Banco Bolivariano 130.000 OP. 11783	79,62
Banco Bolivariano 300.000 OP. 11818	607,07
Banco Bolivariano OP.160862	2.140,47
TOTAL	4.730,65

9. PASIVO NO CORRIENTE

CUENTAS POR PAGAR L/P

Son obligaciones a Largo Plazo desde el Año 2007, no han sufrido modificaciones en el Año 2009, estas obligaciones no han generado gastos financieros.

J. Olano y CIA S.C.A.	253.324,80
Dr. Alvaro Gomez	108.574,37
Ing. Fernando Monsalve	226.193,36
Dr. Xavier Alvarado	126.320,20
Pedro Monsalve	35.752,55
Francisco Alvarado	7.577,41
Diferencia	-2,12
TOTAL	757.740,57

MESILSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009

(Pág. 15)

10. PATRIMONIO

CAPITAL SUSCRITO:

Este capital está respaldado por las debidas Escrituras Públicas y debidamente aprobado por la Superintendencia de Compañías. A la fecha se encuentra íntegramente suscrito y pagado, en el año 2009 la empresa elevó su capital por un valor de 400.000 dólares:

Alvarado Xavier	158.203,00
Gomez Alvaro	135.978,00
Monsalve Fernando	283.281,00
Monsalve Pedro	44.776,00
Francisco Alvarado	9.488,00
J.Olano & Cia. S.C.A.	317.263,00
TOTAL	948.989,00

RESERVA LEGAL:

La compañía presenta un saldo como Reserva Legal al 31 de Diciembre de 2009 de:

Reserva Legal	138.650,51
---------------	------------

RESULTADOS ACUMULADOS:

La empresa al 31 de Diciembre de 2009 tiene resultados acumulados de ejercicios anteriores:

TOTAL	420.186,56
--------------	-------------------

UTILIDADES DEL EJERCICIO:

La Utilidad del Ejercicio 2009 después de la Participación de los Trabajadores y del Cálculo del Impuesto a la Renta es de:

TOTAL	273.302,08
--------------	-------------------

Y tuvo una variación negativa respecto del año 2008 de 12%.

MESILSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009

(Pág. 16)

11. INGRESOS
VENTAS:

Las ventas se encuentran divididas en:

Silicato Liquido 2.2	262.938,14
Silicato Liquido 2.5	6.745,58
Silicato Liquido 3.2	340.652,00
Metasilicato	211.685,90
Sosa Caustica	425,50
Carbonato de Sodio	104,80
Materiales y Suministros	753,59
Silicato Sólido 2.2	21.702,90
Silicato Sólido 2.5	1'676.490,62
Silicato Sólido 3.2	186.044,25
Arena	178.003,40
Sulfato de Magnesio	4.459,79
Vidrio	6'120.264,92
Transporte Vidrio	1.150,00
Ventas activos fijos	168.195,00
Otros productos de comercialización	6.041,23
Hidroxido de aluminio	25.288,07
Ventosas	2.182,52
Otros	14.760,88
(- Devol. y Desct. en Ventas)	-91.849,70

TOTAL

9'136.039,39

Las Ventas en el Año 2009 tuvieron una disminución del 16,3 % con relación al Año 2008.

MESILSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009

(Pág. 17)

INGRESOS NO OPERATIVOS:

Durante el Ejercicio 2009 la empresa presenta Ingresos no Operativos, por un valor de:

TOTAL	227.643,60
--------------	-------------------

Los Ingresos no operativos se desglosan de la siguiente manera:

Venta de Activos Fijos	117.575,33
Devolución Naviera	40.000,00
Ingreso por Vidrio Defectuoso	21.880,42
Ingresos Varios	48.114,09
Ingresos Financieros	73,76

MESILSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009

(Pág. 18)

12. COSTOS

COSTO DE VENTAS

El Costo de Ventas de las distintas líneas de la empresa se descompone así:

Silicato Líquido 2.2	155.931,44
Silicato Líquido 2.5	7.478,28
Silicato Líquido 3.2	242.168,02
Metasilicato	184.010,38
Sosa caustico	376,72
Carbonato de Sodio	63,42
Materiales y Suministros	492,25
Silicato Sólido 2.2	16.876,23
Silicato Sólido 2.5	1'239.345,78
Silicato Sólido 3.2	108.671,11
Arena	129.965,27
Sulfato de Magnecio	4.459,79
Vidrio	5'211.951,25
Ventas de activos fijos	168.195,00
Hidroxido de aluminio	37.312,33
Otros Productos Comercialización	6.041,23
Otros	6.349,08
TOTAL	7'519.687,58

El Costo de Ventas de Año 2009 disminuyo en un 15,8% respecto al Año 2008.

MESILSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009

(Pág. 19)

13. GASTOS OPERATIVOS

Los Gastos de Operación de la empresa durante el año 2009, se presenta con la siguiente subdivisión:

GASTOS ADMINISTRACIÓN

Sueldos y Leyes Sociales	221.098,66
Depreciaciones y Amortizaciones	21.328,95
Seguros	13.429,78
Materiales	7.876,50
Reparaciones y Mantenimiento	22.367,79
Servicios	105.440,77
Movilización y Viáticos	16.785,24
Gastos Varios	585,39
TOTAL	408.913,08

El Rubro más significativo de los Gastos Administrativos corresponde a Sueldos y Leyes Sociales con un valor de \$ 221.098,66

Existe un incremento de los gastos Administrativos con respecto al año anterior del 26 %.

MESILSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009

(Pág. 20)

GASTOS VENTAS

Sueldos y Leyes Sociales	185.111,23	
Depreciaciones y Amortizaciones	53.360,05	
Seguros	9.867,24	
Materiales	88.436,60	
Reparaciones y Mantenimiento	33.966,06	
Fletes	400.515,41	
Movilización y Viáticos	34.165,76	
Gastos Varios (Provisión Incobrables)	15.372,50	
TOTAL		820.794,85

Los rubros más significativos de los Gastos de Ventas son Sueldos con \$ 185.111,23 y Fletes con un valor de \$ 400.515,41.

Los Gastos de Ventas tienen una disminución de 11,2 % con respecto al año anterior.

GASTOS FINANCIEROS

En esta cuenta se registran los Intereses Pagados por las Obligaciones con los Bancos y con Terceros.

Intereses en Obligaciones	132.756,01	
Impuestos	390,21	
TOTAL		133.146,22

Los Gastos Financieros en el Año 2009 disminuyeron en un 8,2 % en relación al Año 2008.

MESILSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009

(Pág. 21)

GASTOS NO DEDUCIBLES

Como Gastos no Deducibles por el Ejercicio 2009, tenemos el siguiente saldo, que corresponde a:

Intereses y Multas S.R.I.	807,90	
Multas I.E.S.S.	0,48	
Multas Otras Instituciones PUB	118,17	
Impuestos Asumidos	2.519,73	
TOTAL		3.446,28

MESILSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009

(Pág. 22)

14. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

Después del análisis realizado a los diferentes registros contables de la empresa puedo manifestar que existe un manejo adecuado de los mecanismos contables y administrativos, el Sistema Contable respeta los Principios de Contabilidad de general aceptación vigentes en el Ecuador.

La preparación de los Estados Financieros y la aplicación de los Principios de Contabilidad son de responsabilidad de la empresa.

Con el propósito de verificar la existencia de un adecuado Control Interno, se aplicó varios cuestionarios y se determinó que existe un apropiado control de las diferentes Cuentas utilizadas por la empresa, así como la custodia y control de los diferentes Activos como Caja, Bancos, Cartera, Inventarios y Activos Fijos.

La empresa Mesilsa S.A. en el ejercicio económico 2010 debe iniciar el proceso de implementación de las NIFS de acuerdo a las disposiciones de la Superintendencia de Compañías del Ecuador pues le corresponde aplicarlas en el Año 2011.

Las Depreciaciones de Activos Fijos se ajustan a las disposiciones legales.

La Provisión para Incobrables es el 1% del Saldo de Clientes.

Los Inventarios están valorados al costo promedio y no superan a los valores de mercado.

Los Gastos Financieros pagados corresponden a una tasa Legal vigente.

El manejo del Cumplimiento Tributario se lo realiza de acuerdo a las disposiciones del S.R.I., y a lo que regula la Ley de L.O.R.T.I. y R.A.L.O.R.T.I.