

MESILSA S.A.

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

2008



SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑIAS
ENTIDAD DE PODER

30 APR 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 Auditados el Balance General al 31 de Diciembre de 2008 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 Auditoria.

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 Auditoria 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 2008, y los Resultados de sus Operaciones y los cambios en la Situación Financiera por el periodo enunciado, de conformidad con los principios de contabilidad, Auditoria 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

15 de Marzo del 2009

MESILSA S.A.

BALANCES GENERALES COMPARATIVOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007-2008
(Expresado en Dolares)

ACTIVO	2007	2008	VARIACION
CORRIENTE			
Caja	1.210,20	1.449,95	239,75
Bancos	- 56.598,80	- 7.101,12	49.497,68
Inversiones	42.500,00	42.500,00	-
Clientes	1.471.518,64	1.463.964,48	-7.554,16
Deudores Varios	25.500,90	44.076,15	18.575,25
Prestamos Empleados	6.872,71	4.356,15	-2.516,56
(-) Provisión Ctas. Incobrables	- 50.848,34	- 36.736,71	14.111,63
Impuestos Anticipados	274.331,62	225.706,48	-48.625,14
Anticipo a Proveedores	5.485,45	8.804,21	3.318,76
Inventarios	1.863.163,28	2.265.886,48	402.723,20
Importaciones en Tránsito	23.685,17	4.566,28	-19.118,89
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	3.606.820,83	4.017.472,35	410.651,52
FIJO			
Terrenos	112.872,44	449.812,20	336.939,76
Edificios	246.937,27	246.937,27	-
Maquinaria y Equipo	334.468,73	334.468,73	-
Equipo de Oficina	9.924,96	9.924,96	-
Equipo de Laboratorio	9.261,10	9.261,10	-
Muebles y Enseres	31.880,29	32.228,50	348,21
Herramientas	16.122,22	16.122,22	-
Vehiculos	292.589,67	426.594,00	134.004,33
Instalaciones	16.048,00	16.048,00	-
Equipo de Computación y Software	53.019,29	56.001,44	2.982,15
(-) Deprec. Acumulada	- 620.581,79	- 700.226,73	-79.644,94
Construcciones en Curso	-	25.951,83	25.951,83
TOTAL ACTIVO FIJO	502.542,18	923.123,52	420.581,34
OTROS ACTIVOS			
Seguros Anticipados	2.576,27	5.288,03	2.711,76
TOTAL ACTIVOS	4.111.939,28	4.945.883,90	833.944,62

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado

MESILSA S.A.

BALANCES GENERALES COMPARATIVOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007-2008
 (Expresado en Dolares)

PASIVO	2007	2008	VARIACION
CORRIENTE			
Proveedores	263.970,97	587.183,29	323.212,32
Acreedores Varios	448.895,76	392.751,40	-56.144,36
Cuentas por Pagar al Personal	1.302,18	16.588,02	15.285,84
Anticipo Clientes	49.290,29	21.671,73	-27.618,56
Proveedores Internacionales	281.050,09	516.062,21	235.012,12
Impuestos por Pagar	10.789,50	103.525,28	92.735,78
Provisión de Leyes Sociales	16.948,49	63.460,41	46.511,92
Retenciones al Personal	6.732,37	4.633,38	-2.098,99
Provision de Gastos	191.553,61	2.386,84	-189.166,77
Obligaciones Bancarias	666.081,04	704.328,25	38.247,21
Intereses Bancarios	3.269,13	8.680,08	5.410,95
TOTAL PASIVO CORRIENTE	1.939.883,43	2.421.270,89	481.387,46
LARGO PLAZO			
Cuentas por Pagar	773.776,47	757.740,57	-16.035,90
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO	773.776,47	757.740,57	-16.035,90
TOTAL PASIVOS	2.713.659,90	3.179.011,46	465.351,56
PATRIMONIO			
Capital Suscrito	548.989,00	548.989,00	-
Reserva Legal	40.645,46	73.766,51	33.121,05
Resultados Ejercicios Anteriores	287.109,18	585.198,67	298.089,49
Utilidad del Ejercicio	521.535,74	558.918,26	37.382,52
TOTAL DEL PATRIMONIO	1.398.279,38	1.766.872,44	368.593,06
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	4.111.939,28	4.945.883,90	833.944,62

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 2007 Y 2008
(Expresado en Dolares)

	2007	2008	Variación	%
VENTAS NETAS				
Otros Ingresos	9.394.391,15	10.909.343,23	1.514.952,08	0,161
	66.272,62	17.106,60	-49.166,02	-0,742
COSTO DE VENTAS	7.442.022,86	8.928.496,49	1.486.473,63	0,200
UTILIDAD BRUTA	2.018.640,91	1.997.953,34	-20.687,57	-0,010
GASTOS DE OPERACIÓN				
Gastos de Administración	313.922,69	324.742,90	10.820,21	0,034
Gastos de Ventas	1.036.236,50	924.639,50	-111.597,00	-0,108
Gastos de Financiación	141.871,99	145.094,94	3.222,95	0,023
Gastos no deducibles	5.073,99	44.557,74	39.483,75	7,782
TOTAL	1.497.105,17	1.439.035,08	-58.070,09	-0,039
Utilidad en Operación	521.535,74	558.918,26	37.382,52	0,072
Utilidad Neta del año antes de participación de trabajadores e Impuestos	521.535,74	558.918,26	37.382,52	0,072

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado

MESILSA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

METODO DIRECTO

FLUJO DE CAJA ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Recibido de Clientes	11.861.776,09
Pago a Proveedores y Empleados	10.122.683,89
Intereses Pagados	88.029,31
Intereses Recibidos (1)	1,60
Otros gastos y pagos	2.289.859,16

Efectivo Neto Proveniente actividades de inversión - **638.794,67**

FLUJO DE CAJA ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Disminución de Obligaciones a L/P	16.035,90
*Obligaciones adquiridas	2.810.414,47
Pago de obligaciones varias	2.106.086,22

Efectivo Neto Proveniente actividades de Financiamiento **688.292,35**

CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA:

Incremento Neto de Efectivo Durante el Año:	49.497,68
Efectivo y Equivalentes de efectivo al inicio de año	- 56.598,80

EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO A FIN DE AÑO - **7.101,12**

MESILSA S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA
VARIACION DEL CAPITAL DE TRABAJO
EJERCICIOS CONCEBIDOS AL 31 DE DICIEMBRE 2007-2008
(Expresado en Dolares)

CONCEPTO	2007		2008		VARIACION
	PARCIAL	TOTAL	PARCIAL	TOTAL	
ACTIVO CORRIENTE		3.506.820,83		4.017.472,35	410.651,52
Disponible	-	12.888,60	-	36.848,83	49.737,43
Caja	1.210,20		1.449,95		
Bancos	56.598,80		7.101,12		
Inversiones	42.500,00		42.500,00		
Exigible		1.453.043,91		1.475.660,07	22.616,16
Cientes	1.471.518,64		1.463.964,48		
Deudores Varios	25.500,90		44.076,15		
Prestamos Empleados	6.872,71		4.356,15		
Provision Ctas. Incobrables	50.848,34		36.736,71		
Realizable	-	1.863.163,28	-	2.265.886,48	402.723,20
Inventarios	1.863.163,28		2.265.886,48		
Otros Activos Corrientes		303.502,24		239.076,97	-64.425,27
Importaciones en Tránsito	23.685,17		4.566,28		
Impuestos Anticipados	274.331,62		225.706,48		
Anticipo a Proveedores	5.485,45		8.804,21		
PASIVO CORRIENTE		1.939.883,43		2.421.270,89	481.387,46
Proveedores	263.970,97		587.183,29		
Acreedores Varios	448.895,76		392.751,40		
Cuentas por Pagar al Personal	1.302,18		16.588,02		
Anticipo Cientes	49.290,29		21.671,73		
Proveedores Internacionales	281.050,09		516.062,21		
Impuestos por Pagar	10.789,50		103.525,28		
Provision de Leyes Sociales	16.948,49		63.460,41		
Retenciones al Personal	6.732,37		4.633,38		
Provision de Gastos	191.553,61		2.386,84		
Obligaciones Bancarias	666.081,04		704.328,25		
Intereses Bancarios	3.269,13		8.680,08		
CAPITAL DE TRABAJO		1.666.937,40		1.596.201,46	-70.735,94

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 31.07	DICIEMBRE 31.08	FUENTES	USOS
ACTIVO NO CORRIENTE				
FIJO				
Terrenos	112.872,44	449.812,20		336.939,76
Edificios	246.937,27	246.937,27		
Maquinaria y Equipo	334.468,73	334.468,73		
Equipo de Oficina	9.924,96	9.924,96		
Equipo de Laboratorio	9.261,10	9.261,10		
Muebles y Enseres	31.880,29	32.228,50		348,21
Herramientas	16.122,22	16.122,22		
Vehículos	292.589,67	426.594,00		134.004,33
Instalaciones	16.048,00	16.048,00		
Equipo de Computación y Software	53.019,29	56.001,44		2.982,15
DEPRECIACIONES	620.581,79	700.226,73	79.644,94	
Construcciones en Curso	-	25.951,83		25.951,83
OTROS ACTIVOS				
Seguros Anticipados	2.576,27	5.288,03		2.711,76
PASIVO L.P. Y PATRIMONIO				
Cuentas por Pagar	773.776,47	757.740,57		16.035,90
Capital Suscrito	548.989,00	548.989,00		
Reserva Legal	40.645,46	73.766,51	33.121,05	
Resultados Ejercicios Anteriores	287.109,18	585.198,67	298.089,49	
Utilidades del Ejercicio	521.535,74	558.918,26	37.382,52	
SUBTOTALES			448.238,00	518.973,94
Variación del Capital de Trabajo Neto				-70.735,94
TOTALES			448.238,00	448.238,00

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado

MESILSA S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2008
(Expresado en Dolares)

DESCRIPCION	SALDO AL 1 DE ENERO/08	MOVIMIENTOS DEL PERIODO	SALDO AL 31 DE DICIEM./08
Capital Suscrito	548.989,00	-	548.989,00
Reserva Legal	40.645,46	33.121,05	73.766,51
Resultados Ejercicios Anteriores	287.109,18	298.089,49	585.198,67
Utilidad del Ejercicio	521.535,74	37.382,52	558.918,26
TOTALES	1.398.279,38	368.593,06	1.766.872,44

MESILSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008

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 2008

(Pág. 2)

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 2008

(Pág. 3)

3. ACTIVO DISPONIBLE:

CAJA:

Al 31 de Diciembre de 2008, se realizó el arqueo quedando existiendo dos cuentas que se desglosan de la siguiente manera:

Caja Chica Quito	50,00
Caja Chica Milagro	348,59
Caja Chica Cuenca	1.031,36
Caja-Clientes	20,00
TOTAL	1.449,95

BANCOS:

Han sido debidamente conciliados con los estados bancarios a Diciembre 31/08 y sus saldos corresponden a:

Banco del Pichincha C-3088881904	-26.049,14
Banco Bolivariano Cte.4009000197	18.493,72
Banco MM Jaramillo Arteaga Cta. Cte. 1003472011	180,54
Banco del Pichincha Ahorros 4814018100	273,76
TOTAL	-7.101,12

INVERSIONES:

Al 31 de Diciembre de 2008 la compañía tiene registrado una inversión que corresponde a Ejercicios Anteriores \$37.500,00 y 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 2008

(Pág. 4)

4. ACTIVO EXIGIBLE:

Al 31 de Diciembre de 2008 las cuentas por cobrar a clientes por sus transacciones se descomponen en:

CLIENTES (88)

Cartones Nacionales	18.424,22
Cerámicas Graitman Cía.Ltda.	35.304,18
Sika Ecuatoriana S.A.	37.218,28
Vitralum	18.382,50
Marquetería y Vidrio	20.905,24
Unilever Andina-Jabonería Nacional S.A.	210.372,68
Comercial Gallardo	35.893,20
CVE Construcciones	27.097,06
Haro Importaciones Cía. Ltda.	15.148,37
Ventalvid	30.316,48
Securit S.A.	49.142,50
Sr. Marco Patricio Chafía Zúñiga	51.265,24
Viplac Vidrios Planos y Accesorios	20.848,60
Sr. Patricio Ramirez	15.835,71
Megaglass	178.242,16
Aluminar V	75.337,94
Tejada José Arq.	35.268,06
Tenividrio 2000 S.A.	16.804,90
Tapia Orbea Mercedes	58.406,42
Alucoglass	30.624,03
Vasquez Bravo Narcisa Soledad	21.694,84
Camacho Cadena Jefferson Pavel	27.897,00
Polybond S.A.	26.023,78
Quito Quezada Pablo Xavier Univid	17.311,51
Tecnialum Cía. Ltda.	16.686,55
Varios (63)	373.513,03
TOTAL	1'463.964,48

MESILSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008

(Pág. 5)

PROVISION Cuentas Incobrables

La empresa provisiona el 1% de su saldo de clientes un valor de 14.639,65 ; Además utilizó durante el año un valor de 28.751,28 dando de baja saldos de clientes morosos cumpliendo los tramites exigidos por la Ley pertinente.

Saldo al 01 de Enero de 2008	50.848,34	
Provisión Año 2008	14.639,65	
Baja Cuenta Varios Clientes	(28.751,28)	
TOTAL	-36.736,71	

DEUDORES VARIOS

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

Proquiandinos S.A.	33.810,14	
Pebefax S.A.	3.279,45	
Ayangasa Cia. Ltda.	2.007,85	
Ing. Edgar Peñafiel	-4.511,26	
Sr. Carlos Villacis	22,36	
Dalian FTZ Fulong	9.393,89	
Burbano Rene Lcdo.	73,72	
TOTAL	44.076,15	

MESILSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008

(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	4.356,15
--------------	-----------------

IMPUESTOS ANTICIPADOS

Aquí se encuentran registradas todas las retenciones del 1% que nos han realizado los clientes y el Crédito tributario de IVA, al 31 de Diciembre se transfirió a gasto no deducible las retenciones del ejercicio 2003 por un valor de 16.085,81 y las retenciones del 2004 por 23.894,55 quedando un saldo que se desglosa de la siguiente manera:

IVA Pagado	6.060,54
Saldo a Favor 2005	60.222,91
Saldo a Favor 2006	23.345,08
Saldo a Favor 2007	14.947,26
1% Ret. Fuente 2008	121.130,69
 TOTAL	 225.706,48

MESILSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008

(Pág. 7)

ANTICIPO PROVEEDORES

Son los anticipos realizados a los proveedores, su saldo al 31 de Diciembre de 2008 es:

TOTAL	8.804,21
--------------	-----------------

5. ACTIVO REALIZABLE:

INVENTARIOS:

Esta cuenta se descompone en:

Materia Prima	95.311,83
Materiales y Suministros	71.009,12
Productos en Proceso	8.407,90
Productos Terminados (Silicatos)	237.947,96
Productos Comercialización (Vidrio)	1'853.209,67
TOTAL	2'265.886,48

IMPORTACIONES EN TRANSITO:

Corresponden a 27 Permisos de Importación en Transito, pendientes a Diciembre de 2008:

TOTAL	4.566,28
--------------	-----------------

MESILSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008

(Pág. 8)

6. ACTIVOS FIJOS:

Los Activos Fijos de esta empresa se desglosan de la siguiente manera:

Terrenos	449.812,20	
Edificios	246.937,27	
Maquinaria y Equipo	334.468,73	
Equipo de Oficina	9.924,96	
Equipo de Laboratorio	9.261,10	
Muebles, Enseres	32.228,50	
Herramientas	16.122,22	
Vehículos	426.594,00	
Instalaciones	16.048,00	
Equipo Computación y Software	56.001,44	
(-) Deprec. Acumulada	(700.226,73)	
Construcciones en Curso	25.951,83	
TOTAL		923.123,52

7. OTROS ACTIVOS:

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

Seguros Anticipados	5.288,03	
TOTAL		5.288,03

MESILSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008

(Pág. 9)

8. PASIVO CORRIENTE:

PROVEEDORES (180)

Esta cuenta está descompuesta de la siguiente manera:

Andres Monsalve	26.599,12	
Cartopel	2.197,80	
Importadora Comercial El Hierro	2.924,10	
Proquiandinos	2.978,13	
Vicosa	3.165,82	
Atlas Compañía de Seguros S.A.	2.048,92	
Brenntag Ecuador S.A.	9.990,00	
Cárdenas Cárdenas Milton Orlando	3.760,56	
Ayangasa Cia. Ltda.	7.415,12	
Punin Guzmán Marianita de Jesús	2.167,25	
Edgar Ricardo Peñafiel Gomez	2.071,64	
Velez Figueroa Marcelo Rodrigo	3.910,50	
Arias Salazar Mario Augusto	3.168,00	
Transcarpe S.A.	10.091,95	
Siguencia Siguencia Luis Alberto	11.781,00	
Mapriplastec del Ecuador S.A.	293.029,43	
Inarpi S.A.	7.387,60	
Lopez Gomez Cesar Armando	2.720,44	
Plastiguayas Cia. Ltda.	4.699,29	
Piedra Mendieta Segundo Alfonso	5.841,00	
MM Trans Cia. Ltda..	77.781,28	
Gallo Jadan Luis Aurelio	3.062,60	
Tecnotravel S.A.	42.188,80	
Arias Sandoval Luis Iván	5.890,50	
Guachiculca Zhobany	11.734,09	
Varios Proveedores (155)	38.578,35	
TOTAL	587.183,29	

MESILSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008

(Pág. 10)

ACREEDORES VARIOS:

Esta cuenta mantiene el saldo de:

Proquiandinos S.A.	5.607,38
Provisión	4.291,44
Banco Central	368,70
Ferrovía (Préstamo Vidrio)	15.419,20
Alveniz Loja (Impuestos)	117,13
Préstamos de Terceros	366.947,55
TOTAL	392.751,40

La cuenta **Préstamos de Terceros** registra los créditos efectuados por terceros para solucionar falta de liquidez estos créditos devengan intereses a una tasa normal.

Se desglosa de la siguiente manera:

Dr. Claudio Monsalve	64.863,82
Sra. Laura Hermida	40.000,00
Sra. Ma. Cecilia Moscoso	40.000,00
Sra. Lucila Jaramillo	47.356,91
Sra. Alicia Lucero	64.000,00
Dra. Maria Vélez	108.926,82
Ing. Pedro Monsalve	1.800,00
TOTAL	366.947,55

CUENTAS POR PAGAR PERSONAL:

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

TOTAL	16.588,02
--------------	------------------

MESILSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008

(Pág. 11)

ANTICIPO CLIENTES:

Existe por anticipo de varios clientes un saldo de:

TOTAL	21.671,73
--------------	------------------

Los saldos más significativos corresponden a:

Adrián Pesantez	5.081,15
López Byron	3.597,55
Arq. José Tejada	5.784,10

PROVEEDORES INTERNACIONALES

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

PPG Industries	52.144,34
Vidrios Lirquen	81.899,14
Rider Glass	264.325,90
Cebrace	-76,37
Peldar	-120,00
Dalian	47.252,74
Agc Flat Glass North America, Inc	18.412,38
Pilkington North America	52.224,08
TOTAL	516.062,21

MESILSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008

(Pág. 12)

IMPUESTOS POR PAGAR

El saldo de los Impuestos por Pagar al 31 de Diciembre de 2008 es:

Otros Impuestos por Pagar (Form. 103 y 104)	9.696,26
IVA Cobrado Próximo Mes	93.829,02
TOTAL	103.525,28

PROVISION LEYES SOCIALES:

Las provisiones para Cargas Sociales al 31 de Diciembre de 2008, presentan los siguientes saldos:

Aporte Patronal	3.919,33
Aporte IECE-SECAP	358,83
Fondos Reserva	28.693,39
Décimo Tercer Sueldo	9.271,87
Décimo Cuarto Sueldo	9.747,88
Vacaciones	11.469,11
TOTAL	63.460,41

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	4.633,38
--------------	-----------------

MESILSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008

(Pág. 13)

PROVISION DE GASTOS;

Corresponde a provisiones de gastos que corresponde al año 2008 según el siguiente detalle:

Alimentación	78,29	
Energía Eléctrica	2.308,55	
TOTAL		2.386,84

OBLIGACIONES BANCARIAS:

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

Banco Pichincha OP.407478 por \$230.000	59.866,45	
Banco Bolivariano OP.10601 \$ 50.000	16.666,64	
Banco Pichincha Renovación OP.309413	90.000,00	
Banco Pichincha OP.487960 por \$200.000	135.341,83	
Banco Bolivariano OP.11126 por \$350.000	330.555,56	
Banco Bolivariano por \$300.074,41 OP.413	71.897,77	
TOTAL		704.328,25

MESILSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008

(Pág. 14)

INTERESES BANCARIOS:

Corresponde a los Intereses por pagar, al 31 de Diciembre de 2008, según el siguiente detalle:

Banco Pichincha OP.407478 por \$230.000	590,02	
Banco Bolivariano OP.10601 \$ 50.000	128,74	
Banco Pichincha Renovación OP.309413	4.104,00	
Banco Pichincha OP.487960 por \$200.000	960,71	
Banco Bolivariano OP.11126 por \$350.000	2.896,61	
TOTAL		8.680,08

9. PASIVO NO CORRIENTE

CUENTAS POR PAGAR L/P

Son obligaciones a Largo Plazo adquiridas en sustitución de las obligaciones con Money Pool, estos préstamos vienen del ejercicio 2007 y 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 2008

(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, según el siguiente detalle:

Alvarado Xavier	91.520,00
Gomez Alvaro	78.663,00
Monsalve Fernando	163.878,00
Monsalve Pedro	25.903,00
Francisco Alvarado	5.489,00
J.Olano & Cia. S.C.A.	183.536,00
TOTAL	548.989,00

RESERVA LEGAL:

La compañía presenta un saldo como Reserva Legal al 31 de Diciembre de 2008 de:

Reserva Legal	73.766,51
---------------	-----------

RESULTADOS ACUMULADOS:

La empresa al 31 de Diciembre de 2008 tiene resultados acumulados de ejercicios anteriores:

TOTAL	585.198,67
--------------	-------------------

UTILIDADES DEL EJERCICIO:

La Utilidad del Ejercicio 2008 antes la Participación de los Trabajadores y del Cálculo del Impuesto a la Renta es de:

TOTAL	558.918,26
--------------	-------------------

Y tuvo una variación positiva respecto del año 2007 de 7,2%.

MESILSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008

(Pág. 16)

11. INGRESOS VENTAS:

Las ventas se encuentran divididas en:

Silicato Liquido 2.2	131.330,77
Silicato Liquido 3.2	240.012,34
Metasilicato	167.626,80
Carbonato de Sodio	10.659,11
Materiales y Suministros	1.168,60
Silicato Sólido 2.2	15.116,92
Silicato Sólido 2.5	1.085.750,36
Silicato Sólido 3.2	127.311,92
Arena	258.935,50
Vidrio	8'972.443,30
Transporte Vidrio	2.840,00
Otros Productos Comercialización	2.380,17
Hidróxido de Aluminio	33,00
Ventosas	899,16
(- Devol. y Desct. en Ventas)	-107.164,72

TOTAL

10'909.343,23

Las Ventas en el Año 2008 tuvieron un incremento del 16,1 % con relación al Año 2007.

MESILSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008

(Pág. 17)

INGRESOS NO OPERATIVOS:

Durante el Ejercicio 2008 la empresa presenta Ingresos no Operativos, por un valor de:

TOTAL	17.106,60
--------------	------------------

12. COSTOS

COSTO DE VENTAS

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

Silicato Liquido 2.2	109.733,15	
Silicato Liquido 3.2	212.047,26	
Metasilicato	179.553,04	
Carbonato de Sodio	10.270,05	
Materiales y Suministros	2.693,74	
Silicato Sólido 2.2	15.660,51	
Silicato Sólido 2.5	938.862,06	
Silicato Sólido 3.2	94.380,74	
Arena	141.299,03	
Vidrio	7'221.587,08	
Otros Productos Comercialización	2.409,83	
TOTAL		8'928.496,49

El Costo de Ventas de Año 2008 se incremento en un 20,00% respecto al Año 2007.

MESILSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008

(Pág. 18)

13. GASTOS OPERATIVOS

Los Gastos de Operación de la empresa durante el año 2008, se presenta con la siguiente subdivisión:

GASTOS ADMINISTRACION

Sueldos y Leyes Sociales	126.957,47	
Depreciaciones y Amortizaciones	11.781,54	
Seguros	15.722,69	
Materiales	8.788,21	
Reparaciones y Mantenimiento	38.571,23	
Servicios	95.554,22	
Gastos Varios	1.516,48	
Movilización y Viáticos	25.851,06	
TOTAL		324.742,90

El Rubro más significativo de los Gastos Administrativos corresponde a Sueldos y Leyes Sociales con \$ 126.957,47.

Existe un incremento de los gastos Administrativos con respecto al año anterior del 3,4 %.

MESILSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008

(Pág. 19)

GASTOS VENTAS

Sueldos	215.259,22	
Depreciaciones y Amortizaciones	34.331,26	
Seguros	10.039,98	
Materiales	85.547,09	
Reparaciones y Mantenimiento	63.356,50	
Fletes	461.550,97	
Gastos Varios	18.644,93	
Movilización y Viáticos	35.909,55	
TOTAL		924.639,50

Los rubros más significativos de los Gastos de Ventas son Sueldos con \$ 215.259,22 y Fletes con un valor de \$ 461.550,97.

Los Gastos de Ventas tienen una disminución de 10,8 % con respecto al año anterior.

GASTOS FINANCIEROS

Intereses en Obligaciones	144.851,20	
Impuestos	243,74	
TOTAL		145.094,94

Los Gastos Financieros en el Año 2008 incrementaron en un 2,3 % en relación al Año 2007.

MESILSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
FOR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008

(Pág. 20)

GASTOS NO DEDUCIBLES

Como Gastos no Deducibles por el Ejercicio 2008, tenemos el siguiente saldo, que corresponde a:

Intereses y Multas S.R.L.	0,89	
Multas Otras Instituciones PUB	11,33	
Impuestos Asumidos	4.565,16	
Saldo Retenciones en la Fuente Año 2003	16.085,81	
Saldo Retenciones en la Fuente Año 2004	23.894,55	
TOTAL		44.557,74

MESILSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008

(Pág. 21)

14. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

Luego del análisis realizado a la contabilidad se puede notar 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 un adecuado control de las diferentes Cuentas utilizadas por la empresa, así como la custodia de los diferentes Activos como Caja, Bancos, Cartera, Inventarios y Activos Fijos.

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.