

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

A LOS SEÑORES

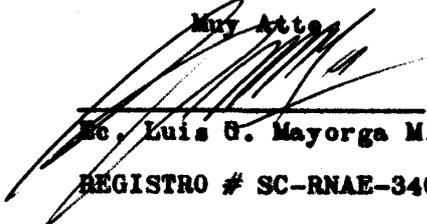
ACCIONISTAS DE "MUEPRAMODUL" CIA. LTDA.

Muy distinguidos señores:

He examinado el balance general de Muepramodul Cía. Ltda., al 31 de diciembre del año 2000, y los estados de resultados de operación y utilidades acumuladas y de cambios en la situación financiera, que le son relativos por el año que terminó en esa fecha. Mi examen se efectuó de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas, y en consecuencia, incluyó las pruebas de los registros de contabilidad y los demás procedimientos de auditoría que considero necesarios en las circunstancias.

En mi opinión, los estados antes mencionados, presentan razonablemente la situación financiera de "Muepramodul Cía. Ltda. al 31 de diciembre del año 2000 y el resultado de sus operaciones y los cambios en su situación financiera por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados que fueron aplicados uniformemente en relación al año anterior.

Muy Atte.


Luis G. Mayorga M.

REGISTRO # SC-RNAE-340

Quito, Mayo 10 del 2001

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2000

A C T I V O

CIRCULANTE

Caja y bancos	89.467.64
Cuentas comerciales por cobrar	158.517.13
Otras cuentas por cobrar	<u>77.982.15</u>

TOTAL ACTIVO DE INMEDIATA REALIZACION 325.966.92

Inventarios	198.516.17
Importaciones en tránsito	<u>12.705.75</u>

TOTAL DEL ACTIVO CIRCULANTE 537.188.84

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Terrenos	6.708.00
Edificios e instalaciones	210.496.59
Maquinarias	344.124.77
Equipos e instalaciones	80.996.13
Muebles y enseres	22.510.09
Equipo de computación	24.963.11
Vehículos	<u>16.475.96</u>

TOTAL AL COSTO 706.274.65

MENOS: Depreciación del inmovilizado 375.926.65

TOTAL DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO 330.348.00

ACTIVO DIFERIDO 32.594.44

TOTAL DEL ACTIVO 900.131.28

PASIVO Y PATRIMONIO

CIRCULANTE

Documentos por pagar	907.12
Anticipos de clientes y distribuidores	374.034.92
Proveedores	92.952.70
Varios acreedores	28.513.55
Otras cuentas por pagar	<u>3.200.59</u>
TOTAL DEL PASIVO CIRCULANTE	499.608.88

LARGO PLAZO

Préstamos bancarios	68.884.60
Beneficios sociales	<u>9.157.16</u>
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO	78.041.76
TOTAL DEL PASIVO	577.650.64

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital social	4.500.00
Reserva legal	2.532.65
Reserva facultativa	19.990.22
Revalorización patrimonial	199.467.61
Reexpresión monetaria	33.703.64
Reservas de capital	68.378.47
Pérdidas años anteriores	- 10.969.02
Utilidad del ejercicio 2000	<u>4.876.87</u>
TOTAL DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	<u>322.480.64</u>
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	900.131.28

ESTADO DE RESULTADOS POR EL AÑO 2000

TOTAL DE LOS INGRESOS

Total de las ventas	970.394.84	
Ingresos operativos	65.833.46	
Otros ingresos no operativos	<u>29.032.59</u>	1.065.260.89

COSTOS DE PRODUCCION

Materias primas	353.740.85	
Materiales	143.697.70	
Productos en proceso	44.612.22	
Remuneraciones directas en planta	64.781.58	
Remuneraciones indirectas en planta	40.884.33	
Gastos generales en planta	106.933.57	
Remuneraciones directas de instalación	25.151.35	
Remuneraciones indirectas de instalación	10.845.00	
Gastos generales de instalación	<u>22.637.06</u>	<u>813.283.66</u>

UTILIDAD BRUTA **251.977.23**

GASTOS DE ESTRUCTURA

Gastos de ventas	175.186.42	
Gastos de administración	101.187.32	
Costos financieros	15.398.00	
Otros gastos operativos	<u>1.849.38</u>	<u>293.621.12</u>

PERDIDA EN OPERACION **41.643.89**

OTROS GASTOS NO OPERATIVOS **26.920.55**

OTROS INGRESOS NO OPERATIVOS **74.939.43** **48.018.88**

UTILIDAD EN EL AÑO 2000 **6.374.99**

PORCENTAJES EN RELACION CON LOS INGRESOS:

UTILIDAD BRUTA	23.65 %
PUNTO DE EQUILIBRIO	1.241.527.00
PERDIDA EN OPERACION	3.91 %
UTILIDAD D EL EJERCICIO	0.60 %
GASTOS DE ESTRUCTURA	27.56 %

EXPLICACION A LAS VARIACIONES QUE INTEGRAN EL CAPITAL DE TRABAJO

ORIGENES

Aumentos en:

Caja y bancos	85.985.17
Clientes	70.811.43
Deudores varios	24.919.06
Materias primas	11.127.33
Productos terminados	502.41
Importaciones en tránsito	3.372.50

Disminuciones en:

<u>Documentos por pagar</u>	<u>63.186.55</u>	<u>259.904.45</u>
-----------------------------	------------------	-------------------

APLICACION

Aumentos en:

Anticipos de clientes	173.681.70
Prvoveedores	11.925.67
Varios acreedores	27.990.82
Obligaciones fiscales	1.988.26
Obligaciones laborales	2.026.74

Disminuciones en:

Materiales	11.476.64	
Productos en proceso	9.938.44	
Instalaciones	<u>2.187.40</u>	<u>241,815.67</u>

TOTAL DE DISMINUCION DEL CAPITAL DE TRABAJO

18.688.78

PRUEBAS DE LIQUIDEZ

Con el fin de saber la capacidad de pago, de las obligaciones a corto plazo de la empresa, vamos a obtener los coeficientes matemáticos necesarios, del siguiente Estado financiero:

ESTADO FINANCIERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

A C T I V O

Disponible	89.467.64
Exigible a corto plazo	<u>236.496.28</u>
ACTIVO CIRCULANTE PURO	325.966.92
Inventarios	<u>211.221.92</u>
ACTIVO CIRCULANTE CORRIENTE	537.188.84
Inmovilizado	330.348.00
Diferido	<u>32.594.44</u>
TOTAL DEL ACTIVO	<u>900.131.28</u> -----

P A S I V O

CIRCULANTE	499.608.88
LARGO PLAZO	78.041.76
CAPITAL PROPIO	<u>322.480.64</u>
TOTAL DEL PASIVO	<u>900.131.28</u> -----

CAPITAL LIQUIDO DE TRABAJO	37.579.96
COEFICIENTE CORRIENTE DE LIQUIDEZ	1.08
COEFICIENTE PURO DE LIQUIDEZ	0.65
COEFICIENTE ABSOLUTO DE LIQUIDEZ	0.18

El primer coeficiente señala que por cada dólar de deuda a corto plazo hay disponible un dólar con ocho centavos. Su solvencia tiene que mejorar para dar mayor respaldo a sus acreedores.

El segundo coeficiente señala que por cada dólar de deuda existen exhaustos sesenta y cinco centavos. Su solvencia se ha deteriorado peligrosamente pues no podrá pagar sus obligaciones con facilidad.

El tercer coeficiente demuestra mucha precariedad para cumplir los pagos de sus obligaciones con su propio efectivo, pues por cada dólar de deuda la empresa tiene dieciocho centavos.

Sin embargo, y dada la gran cantidad que la empresa tiene en créditos, es presumible que la misma pueda suplir su necesidad inmediata de efectivo con el cobro de facturas que vayan venciendo normalmente y formando flujos constantes de disponibilidades.

RELACIONES DE LOS CAPITALES

Vamos a ver en qué proporción se encuentran los recursos de la empresa con relación a sus deudas de financiamiento, mediante los siguientes coeficientes:

COEFICIENTE DE PARTICIPACION RELATIVA DE CAPITALES:

322.480.64 : 499.608.88 = 0.64

Por cada dólar de deuda a corto plazo, hay sesenta y cuatro centavos. La relación entre el capital propio con el ajeno indica unas condiciones muy precarias pues el origen de sus inversiones son con capital prestado.

COEFICIENTE ABSOLUTO DE PARTICIPACION DE CAPITALES

322.480.64 : 577.650.64 = 0.56

El resultado indica que por cada dólar de deuda (a corto y largo plazo) hay cincuenta y seis centavos de capital propio. La situación puede convertirse en angustiosa cuando se necesiten fondos para inversiones de mejoras industriales y comerciales y hacer frente con éxito a la competencia.

CAPITAL FIJO Y CAPITAL PROPIO:

330.348.00 : 322.480.64 = 1.02

Por cada dólar de capital propio hay un dólar con dos centavos inmovilizados. Todas las inversiones se las han ocupado solamente en el fijo.

VENTAS NETAS Y EXISTENCIAS:

1.065.260.89 : 211.221.92 = 5.04

El coeficiente indica que el stock ha girado cinco veces durante el ejercicio, o que también, las existencias fueron renovadas cada setenta y dos días (365 : 5.04) = 72

EXISTENCIAS Y CAPITAL DE TRABAJO:

211.221.92 : 37.599.96 = 5.61

El coeficiente demuestra que por cada dólar de capital de trabajo, hay cinco dólares con sesenta y un centavos en bodegas.

VENTAS Y CAPITAL PROPIO:

1.065.260.89 : 322.480.64 = 3.30

El coeficiente indica que por cada dólar de capital propio invertido, las ventas han sido de tres dólares con treinta centavos.

VENTAS NETAS Y CAPITAL DE TRABAJO:

1.065.260.89 : 37.599.96 = 28.33

El coeficiente indica que por cada dólar de capital de trabajo, el giro durante el ejercicio ha sido de veintiocho dólares con treinta y tres centavos.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO

TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

1.- ORGANIZACION CONTABLE

La razonabilidad de los estados financieros, y de los conceptos en ellos declarados, a partir de las evidencias comprobatorias sometidas a examen, se relacionan con su sistema contable de control interno. Este sistema es mantenido eficientemente con un equipo moderno de computación y personal contable sumamente capaz. En su trabajo solo ingresan datos de entrada autorizados que son procesados en forma completa y precisa. Estos datos contables, bajo la forma de resúmenes, diarios, mayores y extractos de cuentas, y documentos de contabilidad tales como facturas de venta y pedidos de compra, proporcionan evidencias comprobatorias.

Se utiliza un eficiente sistema de costos y sus principios de contabilidad utilizados son los mismos en éste período que los del período anterior.

Toda esta organización está basado sobre principios de contabilidad generalmente aceptados, y conforme a las disposiciones de las leyes pertinentes y a sus órganos reguladores.

Los rubros que conforman el estado de resultados están procesados a sus costos históricos, excepto los cargos que provienen de activos consumidos (costos de ventas y depreciación) que se calculan en base al valor regularizado de tales activos.

Los rubros monetarios son las propiedades, planta y equipo y patrimonio. El ajuste de tales partidas, se registró con débito o crédito, según el caso, a la cuenta reexpresión monetaria en el patrimonio.

El costo ajustado de las propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de veinte años para edificios, diez años para maquinaria y equipo electrónico.

2.- CAJA Y BANCOS

El efectivo en caja es recibido a través de los causas comerciales normales. Su saldo en libros es el neto del saldo inicial más ingresos recibidos menos gastos, coordinando con los desplazamientos de efectivo. El saldo de la cuenta es el resultado de numerosas transacciones de egresos e ingresos, existiendo un eficaz control interno de la contabilidad en: protección física adecuada, separación de las funciones de custodia y registro, exigencia de autorización oficial para toda transferencia o desplazamientos de artículos, numeración previa y control estricto de los documentos.

El sistema habitual para el manejo del efectivo comprende la existencia de un fondo de caja chica.

Contabilidad ha efectuado el consabido arqueo de caja, comprobando con absoluta certeza que todos los valores, documentos, títulos y demás instrumentos negociables componentes del saldo eran exactos. Los bancos llevan un registro independiente de las transacciones de efectivo de la empresa, razón por la cual se hizo una comprobación de su saldo mediante la conciliación bancaria, comparando: el saldo bancario inicial, con el saldo inicial en libros; los ingresos bancarios y sus abonos con los ingresos acentados en libros; los desembolsos bancarios con los ingresos acentados en libros; los desembolsos bancarios con los cheques girados, y el saldo bancario final con el saldo final en libros, encontrando que todos tienen su validez, precisión y totalidad.

Un resumen de caja y bancos, por clasificación principal, al 31 de diciembre del año 2000, es como sigue:

Caja principal	8.311.48
Caja chica	1.400.00
Produbanco	56.706.18
Banco del Progreso	8.70
Banco de Guayaquil	337.01
Banco del Pacifico	<u>3.19</u>
PARAN	66.766.56

VIENEN - 66.786.56

Banco Pichincha	7.990.76
Filambanco	168.42
Produfondos	<u>14.541.90</u>
TOTAL	<u>89.467.64</u> =====

2.- CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR

Los saldo pendientes adeudados por clientes normales, el control de la contabilidad, así como todos los elementos de evidencia se apoyan en duplicados de la factura de venta; pero también existe un constante intercambio de información con el cliente, consistente en el registro de recibos, cobranzas, pagos y correspondencia.

Un resumen de cuentas comerciales por cobrar, por clasificación principal, al 31 de diciembre del año 2000, es como sigue:

Distribuidores	87.221.11
Clientes directos	69.537.63
Servicios técnicos	<u>1.758.39</u>
TOTAL	<u>158.517.13</u> =====

3.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de otras cuentas por cobrar, por clasificación principal, al 31 de diciembre del año 2000, es como sigue:

Préstamos	4.526.07
Retenciones en la fuente	3.310.60
Varios otros deudores	10.225.90
Anticipos por compras	30.625.16
Anticipos para gastos	16.878.68
Para deudores por ventas	- 2.015.75
Cheques postfechados	<u>14.431.49</u>
TOTAL	<u>77.982.15</u> =====

4.- PROVEEDORES

Proveedores nacionales	77.198.78
Proveedores extranjeros	<u>15.753.92</u>
TOTAL	<u>92.952.70</u> =====

5.- VARIOS ACREEDORES

Un resumen de la cuenta varios acreedores, por clasificación principal al 31 de diciembre del año 2000, es como sigue:

Super Maxi	87.63
Crevefa	78.62
Almacenes Villafuerte	592.90
Cooperativa de ahorro y crédito	16.05
Compras materias primas	964.67
Intereses-honorarios	57.75
Varios otros	<u>25.775.73</u>
TOTAL	27.573.35 =====

5.- OBLIGACIONES LABORALES

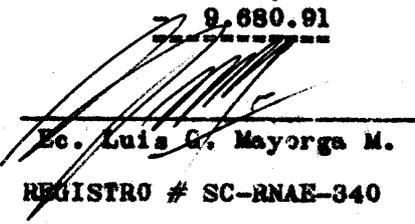
Un resumen de la cuenta obligaciones laborales, por clasificación principal, al 31 de diciembre del año 2000, es como sigue:

Multas, atrasos	853.17
Aportes, préstamos del IESS	1.564.88
Utilidades	956.25
Fondos de reserva	4.131.54
Décimo tercer sueldo	983.73
Décimo cuarto sueldo	704.49
Vacaciones	<u>4.627.64</u>
TOTAL	13.821.70 =====

5.- OBLIGACIONES FISCALES

Un resumen de la cuenta obligaciones fiscales, por clasificación principal, al 31 de diciembre del año 2000, es como sigue:

Impuesto a la renta personal	1.065.29
Impuesto al IVA	<u>- 19.746.20</u>
TOTAL	9.680.91 =====


Ec. Luis G. Mayorga M.

REGISTRO # SC-RNAE-340

Quito, Mayo 10 del 2001

ESTADO GENERAL DE CAMBIO DE SITUACION FINANCIERA
DURANTE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2000

ORIGEN DE LOS RECURSOS

Recursos propios:

Utilidad en el año 2000		4.876.87
Depreciación del activo fijo	200.405.17	
Revalorización patrimonial	28.489.86	
Reexpresión monetaria	20.021.85	
Reserva de capital	68.378.47	
Recuperación pérdidas anter.	<u>3.075.78</u>	<u>32.371.13</u>
RECURSOS OBTENIDOS EN LA OPERACION		325.248.00
Recursos obtenidos del Activo circulante		<u>23.602.48</u>
TOTAL DE LOS RECURSOS PROPIOS		348.850.48
Recursos obtenidos del Pasivo circulante		231.598.79
Préstamos a largo plazo		24.171.70
Venta activo inmovilizado		5.184.45
Disminución gastos diferidos		<u>19.125.46</u>
TOTAL DE LOS RECURSOS OBTENIDOS		<u>610.930.88</u> *****

APLICACION DE LOS RECURSOS

Aumentos en Activo fijo:

Edificios	124.121.10	
Maquinaria y equipo	102.216.10	
Equipo de oficina	70.594.08	
Muebles y enseres	20.129.96	
Equipo de computación	12.166.35	
Vehículos	<u>7.591.79</u>	<u>336.819.38</u>
Beneficios sociales largo plazo		2.960.34
Disminución de capital social		1.261.84
Disminución de reserva legal		16.37
Disminución reserva facultativa		5.953.49
Recursos obtenidos del Activo circulante		196.717.90
Recursos obtenidos del Pasivo circulante		<u>67.201.55</u>
TOTAL DE LOS RECURSOS APLICADOS		<u>610.930.88</u> *****

"MUEPROMODUL" CIA. LTDA.

ESTADO DE ORIGEN Y APLICACION DE FONDOS DURANTE EL 1 DE
ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2.000

ORIGEN DE FONDOS

Ingresos por:

Ventas netas	970.394.84	
Otros ingresos operativos	65.833.46	
Varios otros ingresos	<u>29.032.59</u>	1.065.260.89

Disminuciones en el
Activo circulante:

Materiales	11.476.64	
Productos en proceso	9.938.44	
Instalaciones	<u>2.187.40</u>	23.602.48

Aumentos en el
Pasivo circulante:

Anticipos de clientes	173.681.70	
Proveedores	11.926.27	
Varios acreedores	<u>27.990.82</u>	213.598.79

Reservas para depreciaciones		200.405.17
Revalorización patrimonial		28.489.86
Reexpresión monetaria		20.021.85
Venta de inmovilizado		5.184.45
Disminución de gastos diferidos		19.125.46
Préstamo bancario a largo plazo		24.171.70
Reserva de capital		68.378.47
Recuperación pérdidas anteriores		3.075.78
Conversión de balances		74.939.43
Utilidades en el 2000		<u>4.876.87</u>

TOTAL DE FONDOS APLICADOS 1.751.131.20

Existencias en Caja y Bancos al 1 de Enero
del año 2000 3.482.47

TOTAL IGUAL A LOS FONDOS DISPONIBLES 1.754.613.67

APLICACION DE FONDOS

PAGOS POR:

Costo de ventas	542.050.77	
Gastos de planta	212.599.48	
Gastos de instalación	58.633.41	
Gastos de ventas	176.186.42	
Gastos de administración	101.187.32	
Otros gastos operativos	1.849.38	
Gastos financieros	15.398.00	
Gastos no operacionales	<u>26.920.55</u>	1.133.825.33

PASAN

VIENEN - - -

1.133.825.33

Aumentos en el

Activo circulante:

Clientes	70.811.43	
Deudores varios	24.919.08	
Materias primas	11.127.33	
Productos terminados	502.41	
Importaciones en tránsito	<u>3.372.50</u>	110.732.73

Disminuciones en el

Pasivo circulante:

Documentos por pagar	63.186.55	
Obligaciones fiscales	1.988.26	
Obligaciones laborales	<u>2.026.74</u>	67.201.55

Aumentos en el inmovilizado:

Edificios	124.121.10	
Maquinaria y equipo	102.216.10	
Equipo de oficina	70.594.08	
Muebles y enseres	20.129.96	
Equipo de computación	12.166.35	
Vehículos	<u>7.591.29</u>	336.819.38

Beneficios sociales a largo plazo		2.960.34
Disminución del capital social		1.261.84
Disminución de la reserva legal		16.37
Disminución de la reserva facultativa		5.953.49
Utilidad en el ejercicio		<u>6.374.99</u>

TOTAL DE LOS FONDOS APLICADOS 1.665.146.02

Saldo en Caja y Bancos al 31 de diciembre del 2000 89.467.64

TOTAL DE LOS FONDOS APLICADOS 1.754.613.67
=====