

"M U E P R A M O D U L" CIA. LTDA.

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA DEL
BALANCE DEL AÑO 2002

A los señores

ACCIONISTAS Y DIRECTORES DE "
"MUEPRAMODUL" CIA. LTDA.

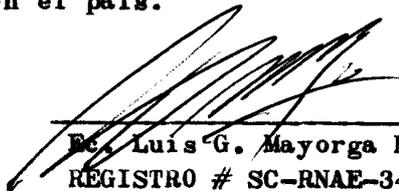
Muy distinguidos señores:

He examinado los Estados Financieros y de Pérdidas y Ganancias de "Muepra - modul" Cía.Ltda., correspondiente al período económico comprendido entre el 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2002, así como los estados de evolución del Patrimonio y de Cambios en la Posición Financiera al 31 de Diciembre de 2002.

La preparación de dichos Estados Financieros es de responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Siendo mi responsabilidad la de emitir una opinión sobre los estados financieros, basándose en los procedimientos de mi Auditoría.

Mi examen fué practicado de conformidad con normas de Auditoría generalmente aceptadas, planificando y realizando un trabajo entre otros, el de evaluar el control interno de la compañía, con el objeto de conocer su Grado de seguridad, de que los estados financieros estén exentos de exposiciones erróneas o falsas de carácter significativo. A este examen se han incluido pruebas selectivas de las evidencias que respaldan las cifras y la información revelada en los Estados Financieros. Además, esta Auditoría ha evaluado los principios de la Contabilidad observados y aplicados por la Administración de la Compañía. Por tanto, considero que la presente auditoría que he practicado, tiene una base razonable para fundamentar mi opinión.

En mi opinión, los estados financieros del año 2002, presentan razonablemente la situación financiera de la empresa "Muepramodul" Cía. Ltda. al 31 de diciembre del 2002; y han sido preparados conforme a las normas contables generalmente aceptados y vigentes en el país.


Bc. Luis G. Mayorga M.
REGISTRO # SC-RNAE-340

Quito, Abril 15 del 2002

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

A C T I V O

CIRCULANTE

Caja y Bancos	25.941.24
Clientes	458.451.50
Deudores varios	107.354.74
Proveedores	245.401.36
Importaciones en tránsito	14.571.25
Varios otros deudores	<u>44.233.52</u>
TOTAL ACTIVO DE INMEDIATA REALIZACION	895.953.61
Inventarios	<u>381.105.95</u>
TOTAL DEL ACTIVO CIRCULANTE	1.277.059.56

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Terreno	6.708.00
Edificios	216.372.64
Maquinaria y equipo	389.776.15
Equipo de oficina	112.287.38
Muebles y enseres	8.877.34
Equipo de computación	49.954.69
Vehículos	83.330.32
Programas de computación	<u>3.901.50</u>
TOTAL AL COSTO	871.208.02
MENOS: Depreciación del inmovilizado	<u>512.017.85</u>
TOTAL DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	359.190.17
Activo diferido	<u>51.501.69</u>
TOTAL DEL ACTIVO	<u>1.687.751.42</u> =====

PASIVO Y PATRIMONIO

CIRCULANTE

Documentos por pagar	140.161.43
Anticipos de clientes	744.326.81
Proveedores	257.520.64
Varios acreedores	13.422.21
Obligaciones laborales, Fiscales y IEES	<u>81.369.50</u>
TOTAL DEL PASIVO CIRCULANTE	1.236.800.59

LARGO PLAZO

Jubilaciones patronales	<u>53.924.37</u>
TOTAL DEL PASIVO	1.290.724.96

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital social	4.500.00
Revalorización patrimonial	199.467.61
Reexpresión monetaria	33.703.84
Reserva legal	4.667.65
Reserva facultativa	19.990.22
Reserva de capital	68.378.47
Pérdidas anteriores	- 458.16
Utilidades del año 2001	9.356.88
Utilidades del año 2002	<u>57.419.95</u>
TOTAL DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	<u>397.026.46</u>
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>1.687.751.42</u> =====

BALANCE DE PERDIDAS Y GANANCIAS DEL 1 DE
ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2002

TOTAL DE LAS VENTAS	2.103.029.58
MENOS: Inventario inicial	75.990.40
MAS: INVENTARIO FINAL	<u>75.948.28</u>
TOTAL DE LA PRODUCCION	2.102.987.46

COSTOS DE PRODUCCION

Materias primas	665.954.58
Mano de obra	317.621.36
Materiales	361.502.60
Energía eléctrica	30.300.19
Gastos de mantenimiento	21.235.40
Depreciaciones	<u>72.658.58</u>
	1.469.272.71

UTILIDAD BRUTA

633.714.75

GASTOS DE VENTAS

Sueldos y salarios	116.540.11
Luz, agua, teléfono, Internet	20.038.85
Pólizas de seguros	3.531.84
Suministros de oficina	8.673.56
Arriendos y condominios	18.928.83
Gastos de mantenimiento	11.918.62
Comisiones	93.871.23
Publicidad, ferias y eventos	20.931.33
Viáticos y movilizaciones	6.128.17
Almacén San Rafael	696.40
Depreciaciones	2.582.45
Gastos en ventas de exportación	23.126.84
Varios	<u>4.468.55</u>
	331.436.78

GASTOS DE ADMINISTRACION

Sueldos y salarios	140.861.18
Depreciaciones	36.116.79
Luz, agua, teléfono e Internet	8.334.13
Pólizas de seguros	3.318.61
Cuotas a Instituciones	4.629.76
Honorarios	22.292.36
Mantenimiento	4.052.18
Impuestos	4.401.12
Suministros de oficina	2.981.77
Servicio de vigilancia	4.750.79
Atenciones y agasajos	6.595.32
Varios	<u>6.702.36</u>
	245.036.37
	576.473.15

UTILIDAD EN OPERACION

57.241.60

INGRESOS NO OPERACIONALES 34.255.06

EGRESOS NO OPERACIONALES 34.076.71 178.35

UTILIDAD DEL EJERCICIO

57.419.95
=====

EXPLICACION A LAS VARIACIONES QUE
INTEGRAN EL CAPITAL DE TRABAJO

ORIGENES

Aumentos en:

Clientes	233.765.95
Materiales	19.635.61
Productos en proceso	75.942.98
Productos terminados	75.990.40
Proveedores	245.401.36
Importaciones en tránsito	4.407.57
Obligaciones fiscales	44.233.52

Disminuciones en:

Impuestos	<u>17.382.04</u>	716.759.43
-----------	------------------	------------

APLICACION

Aumentos en:

Documentos por pagar	74.400.33
Anticipos de clientes	301.038.00
Proveedores	69.271.85
Varios acreedores	13.422.21
Impuestos	35.623.75

Disminuciones en:

Caja y bancos	13.489.63	
Deudores varios	132.546.64	
Materias primas	<u>7.589.52</u>	<u>647.381.93</u>

CAPITAL NETO DE TRABAJO

69.377.50
=====

EXPLICACION A LAS VARIACIONES EN LAS
CUENTAS DEL ACTIVO FIJO

Aumentos en:

Edificios	982.41
Maquinaria y equipo	2.027.96
Equipo de oficina	3.527.55
Muebles y enseres	4.131.60
Equipo de computación	4.809.60
Vehículos	53.854.36
Programas de computación	<u>1.201.50</u>
TOTAL AUMENTO DEL INMOVILIZADO	<u>70.534.98</u> =====

EXPLICACION AL ESTADO DE CAMBIOS DE LA SITUACION
FINANCIERA DEL CAPITAL CONTABLE

ORIGEN

Aumentos en:

Reserva legal	2.135.00
Pérdidas anteriores	5.633.99
Utilidades del 2002	<u>57.419.95</u>
TOTAL	<u>65.188.94</u> =====

APLICACION

Disminución en:

Utilidades del 2001	<u>15.762.36</u> =====
---------------------	---------------------------

PRUEBAS DE LIQUIDEZ

Para saber la capacidad de pago, de las obligaciones a corto plazo de la empresa, obtenemos los coeficientes matemáticos necesarios del siguiente estado financiero:

ESTADO FINANCIERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

ACTIVO

Disponible	25.941.24
Exigible a corto plazo	<u>870.012.37</u>
ACTIVO CIRCULANTE PURO	895.953.61
Inventarios	<u>381.105.95</u>
ACTIVO CIRCULANTE CORRIENTE	1.277.059.56
Inmovilizado	359.190.17
Diferido	<u>51.501.69</u>
TOTAL DEL ACTIVO	<u>1.687.751.42</u> =====

PASIVO

CIRCULANTE	1.236.800.59
LARGO PLAZO	53.924.37
CAPITAL PROPIO	<u>397.026.46</u>
TOTAL DEL PASIVO	<u>1.687.751.42</u> =====

CAPITAL LIQUIDO DE TRABAJO	<u>40.258.97</u> =====
COEFICIENTE CORRIENTE DE LIQUIDEZ	1.03
COEFICIENTE PURO DE LIQUIDEZ	0.72

El primer coeficiente, señala que por cada dólar de deuda a corto plazo hay disponible un dólar con tres centavos. Su solvencia es precaria, pues apenas tiene un activo que iguala a sus deudas, las que al no cobrar puntualmente a sus deudores, el pago a sus acreedores no podrá cumplirlos.

El segundo coeficiente, indica que por cada dólar de deuda existen setenta y dos centavos. Su solvencia ha desmejorado notablemente y le exige a la empresa que recupere al día las deudas que tienen sus clientes.

RELACIONES DE LOS CAPITALES

Es necesario observar, en qué proporción se encuentran los recursos de la empresa con relación a sus deudas de financiamiento, para lo cual obtenemos los siguientes coeficientes:

COEFICIENTE DE PARTICIPACION RELATIVA DE CAPITALES:

$$\frac{397.026.46}{1.236.800.59} = 0.32$$

El coeficiente indica que por cada dólar de deuda a corto plazo hay treinta y dos centavos. Es un resultado muy bajo que no permitirá a la empresa a una participación tranquila del mercado actual tan competitivo.

COEFICIENTE ABSOLUTO DE PARTICIPACION DE CAPITALES:

$$\frac{397.026.46}{1.290.724.96} = 0.31$$

El coeficiente indica que por cada dólar de deuda (a corto y a largo plazo), hay treinta y un centavos. Su situación financiera se va deteriorando cada vez más.

CAPITAL FIJO Y CAPITAL PROPIO:

$$\frac{359.190.17}{397.026.46} = 0.90$$

El coeficiente señala que por cada dólar de capital propio, hay noventa centavos inmovilizados.

VENTAS NETAS Y EXISTENCIAS:

$$\frac{2.254.921.00}{381.105.95} = 5.92$$

El coeficiente indica que el stock ha girado casi seis veces durante el ejercicio; o que también, las existencias fueron renovadas (365:5.92=61.6) cada sesenta y dos días.

EXISTENCIAS Y CAPITAL DE TRABAJO:

$$\frac{381.105.95}{40.258.97} = 9.47$$

El coeficiente demuestra que por cada dólar de capital de trabajo hay en bodegas nueve dólares cuarenta y siete centavos.

ESTADO GENERAL DE CAMBIO DE SITUACION FINANCIERA
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2002

ORIGEN DE LOS RECURSOS

Recursos propios:

Utilidades del año 2002	57.419.95
Pérdidas anteriores	5.633.99
Reserva legal	2.135.00
Beneficio social largo plazo	27.593.20
Depreciación del inmovilizado	70.453.69
Gastos diferidos	<u>17.407.90</u>
RECURSOS OBTENIDOS DE LA OPERACION	180.643.73

Recursos ajenos:

Aumento del Pasivo circulante	493.756.14
Disminución del Activo circulante	<u>153.625.79</u>
TOTAL DE LOS RECURSOS OBTENIDOS	<u>828.025.66</u> =====

APLICACION DE LOS RECURSOS

Cancelación de las utilidades del 2001	15.762.36
Cancelación préstamos a largo plazo	24.968.89
Aumento del Activo fijo	70.534.98
Recursos obtenidos del Pasivo circulante	17.382.04
Recursos obtenidos del Activo circulante	<u>699.377.39</u>
TOTAL DE LOS RECURSOS APLICADOS	<u>828.025.66</u> =====

ESTADO DE ORIGEN Y APLICACION DE FONDOS DURANTE
EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2002

ORIGEN DE FONDOS:

Total de las ventas		2.103.029.58
Saldos deudores en ventas		<u>233.765.95</u>
TOTAL DE INGRESOS POR VENTAS		1.869.263.63
Pérdidas anteriores		5.633.99
Reserva legal		2.135.00
Beneficio social a largo plazo		27.593.20
Depreciación del inmovilizado		70.453.69
Gastos diferidos		17.407.90

Disminución del
Activo Circulante:

Deudores varios	132.546.64	
Materias primas	<u>7.589.52</u>	140.136.16

Aumento del
Pasivo circulante:

Documentos por pagar	74.400.33	
Anticipos de clientes	301.038.00	
Proveedores	69.271.85	
Varios acreedores	13.422.21	
Obligaciones laborales	<u>35.623.75</u>	493.756.14
Ingresos no operacionales		<u>34.255.06</u>
TOTAL DE FONDOS OBTENIDOS		2.660.634.77

Existencia en Caja y bancos al 1 de Enero del 2002

39.430.87

TOTAL DE FONDOS DISPONIBLES

2.700.065.64

APLICACION DE FONDOS

Pagos por:

Costos de producción	1.469.314.83	
Gastos de ventas	331.436.78	
Gastos de administración	<u>245.036.37</u>	2.045.787.98
Gastos no operacionales		34.076.71
Utilidad del 2001		<u>15.762.36</u>

PASAN - - - - -

2.095.627.05

	VIENEN-----	2.095.627.05
Préstamos a largo plazo	.	24.968.89
Aumento del inmovilizado		70.534.98
Aumento del		
Activo circulante:		
Materiales	19.635.61	
Productos en proceso	75.942.98	
Productos terminados	75.990.40	
Proveedores	245.401.36	
Importaciones en tránsito	4.407.57	
Obligaciones fiscales	<u>44.233.52</u>	465.611.44
Disminución del		
Pasivo circulante:		
Varios deudores		<u>17.382.04</u>
		2.674.124.40
Saldo en Caja y bancos al 31 de Diciembre del año 2002		<u>25.941.24</u>
TOTAL DE FONDOS APLICADOS		<u>2.700.065.64</u> =====

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DICIEMBRE 2002

POLITICA CONTABLE

"Muepramodul" Cía. Ltda. es una empresa muy bien organizada y sus políticas contables son las autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas, en sus aspectos importantes, están de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptadas. El personal de contabilidad es bien preparado, experimentado, competente y debidamente adiestrado; es capaz de procesar datos contables en forma fidedigna empleando casi cualquier modalidad de equipo. La empresa tiene un sistema de comprobación automática según el cual un empleado es verificado por otro; trabajan independientemente y sin repetirse entre sí obteniendo una conclusión lógica del trabajo global, llegando al mismo resultado.

Los procedimientos contables de la empresa son muy eficaces porque al sistema ingresan datos de entrada solo autorizados; todas las entradas son procesadas en forma completa y precisa proporcionando evidencia comprobatoria bajo la forma de: mayores, y extractos de cuentas; documentos de contabilidad, tales como facturas de venta, órdenes de embarque y cheque originados por el cliente; documentos contables tales como conocimientos de embarque, facturas y pedidos de compra.

En el balance, el valor de Propiedades, Planta y Equipo se los presenta al costo de adquisición y se deprecian de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil, estimada en 20 años para edificios e instalaciones, 10 años para maquinarias y equipos y muebles y enseres y cinco años para vehículos. La provisión para beneficios sociales a largo plazo se efectúa en base al correspondiente cálculo matemático actuarial.

CAJA Y BANCOS

La cuenta de Caja chica, se lleva por el sistema de fondo fijo; los gastos menores se registran en auxiliares y los comprobantes, que son aprobados por el cajero, llevan la firma por quien recibe el dinero. Estos comprobantes tienen fechas, destino, cifras, firma del beneficiario, firma del que hace el pago y la aprobación del funcionario respectivo. Cuando se ha agotado el fondo necesario, la cifra a su cargo es reembolsado por el cajero con el valor total de los comprobantes de pago acumulados.

El efectivo comprende el existente en Caja y en el banco, y es depositado intacto, es decir, a medida que se cobra; los pagos se hacen por cheques. Todo el efectivo ha sido depositado en los bancos, como se puede comprobar comparando los estados del banco con los registros de cobros en efectivo de la empresa.

Se hizo una revisión comparativa de todos los estados de cuenta de los bancos con los libros de depósitos de la empresa, los cheques girados con la conciliación bancaria del cajero.

Se comprobaron los resguardos duplicados de depósitos con los talones de ventas, con los libros y con el talonario del banco. Se examinaron los cheques cancelados de los bancos, las fechas, beneficiarios, firmas, fechas de cancelación y endosos. Todo se encontró correcto tal como se observó en los estados de conciliación de bancos al compararlos con los saldos del mayor de caja.

Un resumen de Caja y bancos, por clasificación principal, al 31 de diciembre del 2002, es como sigue:

Caja principal	1.800.00
Caja chica	1.000.00
Produbanco	9.903.10
Banco de Guayaquil	267.07
Banco Pichincha	58.65
Filambanco	149.90
Valores a efectivizar	<u>12.762.52</u>
TOTAL	<u>25.941.24</u> =====

CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR

Las cuentas por cobrar se producen, por las transacciones comerciales que se apoyan en duplicados de la factura de venta y de estados de cuentas, existiendo un constante intercambio de información, consistente en el registro de recibos, cobranzas, pagos, etc.

Se han confrontado los saldos individuales con los saldos del mayor auxiliar, encontrándoles coincidentes. Se han vigilado las ventas y los cobros mediante los datos de las facturas originales, memorandums de crédito, recibos de diario, etc. Se examinaron, en gran parte, los registros de embar-

comparandoles con las facturas. Se inspeccionó e investigó las cuentas dudosas determinando su antigüedad. Se han clasificado las cuentas a cobrar no pagadas según el tiempo que llevan vencidas, determinando la situación de cobrabilidad de las cuentas individuales y la suma necesaria como reserva para cuentas dudosas.

Un resumen de Clientes, por clasificación principal, al 31 de diciembre del año 2002, es como sigue:

Distribuidores	78.056.82
Clientes directos	383.627.42
Clientes por exportación	<u>1.693.06</u>
TOTAL	463.377.30
MENOS: Reserva para cuentas dudosas	<u>4.925.80</u>
TOTAL DE CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR	<u>458.451.50</u> =====

VARIOS DEUDORES

Estas son producidas por movimientos de egresos menores, muchos de los cuales van compensándose inmediatamente con servicios, entregas de mercaderías, pagos de impuestos, etc.

Un resumen de Varios deudores, por clasificación principal, al 31 de diciembre del 2002, es como sigue:

Préstamos a empleados	18.997.74
Varios otros deudores	22.357.00
Joaquín Maldonado	<u>66.000.00</u>
TOTAL	107.354.74

PROVEEDORES

Un resumen de Proveedores, por clasificación principal, al 31 de diciembre del 2002, es como sigue:

Varios proveedores locales	3.187.95
Anticipos para mercaderías	10.360.00
Hogar 2000	231.653.41
Depósito en garantía	<u>200.00</u>
TOTAL	<u>245.401.36</u> =====

INVENTARIOS

La valoración del inventario, ha sido hecha con trabajo de la oficina de contabilidad que ha adoptado el año natural como año fiscal, es decir, tomado físicamente una vez al año.

Existen mercaderías importadas y las que se producen en la fábrica. Las materias primas obtenidas tienen en sus facturas los datos del costo de fabricación y las partidas de transporte, derechos y seguros, etc. valores que se añaden al costo. El costo del producto fabricado consta en la hoja de trabajo en la misma que señala también la producción total del año, las ventas y el saldo existente.

Auditoria Interna de la empresa certifica que el inventario fué tomado y valorado correctamente y que las bodegas no contienen otras mercaderías invendibles a parte de las mencionadas.

La empresa lleva también un inventario de materiales, de productos en proceso y de otros bienes necesarios para la producción y ventas.

Un resumen de inventarios, por clasificación principal, al 31 de diciembre del año 2002, es como sigue:

Materias primas	70.937.02
Materiales	94.079.52
Productos en proceso	95.880.67
Productos terminados	<u>120.208.74</u>
TOTAL	<u>381.105.95</u> =====

CUENTAS DEL PASIVO

Todo el Pasivo está incluido en el balance general con sus importes correspondientes. Sus cuentas se comprobaron con las facturas originales y sus valores han sido pagados y registrados en el ejercicio examinado. En general, el área del pasivo está bajo un adecuado control interno de contabilidad, que comprende medidas precautorias como son: la numeración previa de todas las órdenes de compras, requisiciones, etc.; copias de los documentos de autorización, y existencia de un departamento central de compras; la Gerencia aprueba los pagos de pasivos y los cheques se giran en el departamento de Caja. La aprobación se hace previa a la coordinación y concordancia de la factura original, el documento de recibo y el estado de cuenta del vendedor.

Un resumen de Documentos por pagar, por clasificación principal, al 31 de diciembre del año 2002, es como sigue:

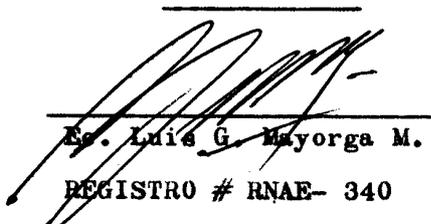
Instituciones financieras	85.244.18
Rosa Dávila	<u>54.917.25</u>
TOTAL	<u>140.161.43</u> =====

Un resumen de Proveedores, por clasificación principal, al 31 de diciembre del año 2002, es como sigue:

Proveedores nacionales	150.607.97
Proveedores del exterior	12.125.14
Acreeedores varios	90.832.76
Otros proveedores	<u>3.954.77</u>
TOTAL	<u>257.520.64</u> =====

Un resumen de Obligaciones laborales, por clasificación principal, al 31 de diciembre del año 2002, es como sigue:

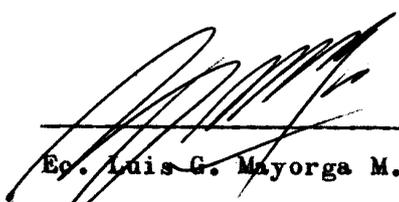
Obligaciones al IEES	16.259.07
Obligaciones fiscales	43.410.69
Obligaciones del personal	<u>21.699.74</u>
TOTAL	<u>81.369.50</u> =====


Es. Luis G. Mayorga M.

REGISTRO # RNAE- 340

Debo indicar, que la empresa ha cubierto sus obligaciones tributarias con todo empeño, durante el año 2002, cumpliendo así con los digitámenes de la Ley. Al revisar los asientos contables correspondientes a éste rubro, ellos demuestran exactitud en sus valores y conceptos, tal como lo demuestra el siguiente detalle:

	<u>IMPUESTO A LA RENTA</u>
Utilidad contable	57.419.95
Gastos no deducibles país	<u>774.22</u>
SUB TOTAL	58.194.17
25% Amort. pérd. años anteriores	<u>14.548.54</u>
SUB TOTAL	43.645.63
15% Participac. trabajadores	6.546.84
BASE IMPONIBLE	37098,78338
Impuesto a la Renta causado	9.274.70
Retenciones en la fuente	15.212.19
SALDO A FAVOR DE MUEPRAMODUL	5.937.49


Ep. Luis G. Mayorga M.

REGISTRO # RNAE 340