

MESILSA S. A.

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta General de Accionistas y Gerente General de MESILSA S. A.
Cuenca, 1 de Abril del 2002.

He realizado el examen del Estado de Situación, Estado de Resultados al 31 de Diciembre del 2001, el mismo que se efectuó de acuerdo a las normas de Auditoría generalmente aceptadas y, por lo tanto incluye pruebas de los registros de Contabilidad y procedimientos que consideré necesarios aplicarlos de acuerdo a las circunstancias.

En mi opinión, el Estado de Situación, Resultados y Capital Suscrito que se adjuntan, presentan razonablemente la situación financiera de la compañía MESILSA S. A. al 31 de Diciembre del 2001; así como los resultados de sus operaciones por el año que terminó, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados, aplicados sobre bases consistentes.

Los impuesto Fiscales han sido liquidados en su oportunidad, de acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes.

La preparación de los estados financieros y los criterios de aplicación de los principios de contabilidad, son de responsabilidad de la empresa.

Los anexos se han sujetado a las pruebas selectivas y otros procedimientos de Auditoría aplicados en este examen de los Estados Financieros ya indicados, y se encuentran presentados de una manera razonable.

Atentamente,



Ing. Com. Gustavo León
Auditor Externo
Resolución No. SCRNAE 014
MAT. No. 8259

MESILSA S. A.

EXTRACTO DE LA ESCRITURA PUBLICA

NOMBRE: MESILSA S. A.

DOMICILIO: Ciudad de Cuenca, Provincia del Azuay, País Ecuador.

DURACION: El plazo de duración será de 50 años contados a partir de la inscripción en el Registro Mercantil.

FINALIDAD: La empresa tiene por objeto procesar diversos materiales para obtener productos químicos derivados de silicio y realizar todo acto o contrato lícito relacionado con su actividad, realizar inversiones y formar parte con otras empresas.

CAPITAL SUSCRITO: El Capital Suscrito de la compañía es de S/4'500.000 dividido en cuatro mil quinientas acciones nominativas de un mil sucres cada una. El Capital actual dolarizado es de \$ 63.754,00, según escritura de aumento, del 3 de enero del 2001.

Fuente: Archivo de la Empresa.

MESILSA S. A.

EXTRACTO DE LOS ESTATUTOS

ADMINISTRACIÓN:

La compañía esta compuesta por la Junta General de Accionistas, Directorio, el Presidente y Gerente.

JUNTA GENERAL:

La Junta General de Accionistas es el máximo organismo de la compañía, sesionará ordinariamente y extraordinariamente cuando fuere necesario; son sus atribuciones de conocer o resolver todos los asuntos concernientes a la correcta marcha de la empresa.

PRESIDENTE:

El presidente será nombrado por el directorio, entre sus deberes y atribuciones tiene: vigilar el movimiento económico y la correcta gestión administrativa, hacer cumplir la ley y los estatutos, sustituir al gerente en caso de ausencia, etc.

GERENTE GENERAL:

El gerente representa a la compañía legal, judicial y extrajudicial y estará bajo su responsabilidad de que se lleve el proceso contable, el manejo adecuado de los fondos, presentación oportuna de los informes económicos, etc.

Fuente: Archivo de la empresa.

MESILSA S. A.
ESTADO DE SITUACION COMPARATIVOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

DETALLE	AÑOS		VARIACION		%		RAZON	
	2001	2000	(+)	(-)	(+)	(-)	(+)	(-)
ACTIVO								
CORRIENTE								
CAJA CHICA	320.00	320.00						
BANCOS	2,701.82	107,293.50		104,591.68		97.48		2.58
CUENTAS POR COBRAR	276,766.90	311,025.78		34,258.88		11.01		-0.01
PROVIS. CTAS. INCOBRABLES	-2,796.36	-3,108.69	312.33		-10.05		-61.34	
DEUDORES VARIOS	190,697.71	19,671.92	171,025.79		869.39		0.06	
PRESTAMOS EMPLEADOS	1,126.23	1,153.65		27.42		2.38		28.99
IMPUESTOS ANTICIPADOS	33,438.96	35,137.92		1,698.96		4.84		0.04
ANTICIPO PROVEEDORES	1,527.07	882.88	644.19		72.96		803.89	
INVENTARIOS	709,736.28	419,775.94	289,960.34		69.08		0.01	
MERCADERIAS EN TRANSITO	5,635.22	288,201.79		282,566.57		98.04		4.23
	<u>1,219,153.83</u>	<u>1,180,354.69</u>	38,799.14		3.29		0.00	
ACTIVO DIFERIDO								
SEGUROS ANTICIPADOS	3,493.79	11,944.57		8,450.78		70.75		0.29
	<u>3,493.79</u>	<u>11,944.57</u>		8,450.78		70.75		0.00
FIJOS								
TERRENOS	110,772.44	14,247.44	96,525.00		677.49		15.14	
EDIFICIOS	215,654.94	128,478.99	87,175.95		67.85		-0.12	
DEP. ACUM. EDIFICIOS	-15,244.01	-13,462.96		1,781.05		-13.23		-18.06
MAQUINARIA Y EQUIPO	243,126.32	215,536.34	27,589.98		12.80		-0.48	
DEP. ACUM. MAQUINARIA Y EQ.	-103,869.59	-84,138.95		19,730.64		-23.45		-0.31
VEHICULOS	25,838.85	10,563.86	15,274.99		144.60		-0.90	
DEP. ACUM. VEHICULOS	-9,516.28	-9,516.28						
MUEBLES DE OFICINA	21,917.54	16,463.57	5,453.97		33.13		-0.34	
DEP. ACUM. MUEB DE OFICINA	-5,547.89	-3,704.86		1,843.03		-49.75		-9.10
EQUIPO DE OFICINA	33,718.86	31,365.94	2,352.92		7.50		-0.71	
DEP. ACUM. DE EQUIPO DE OFC.	-22,193.01	-16,807.60		5,385.41		-32.04		-0.47
HERRAMIENTAS	7,825.61	5,186.02	2,639.59		50.90		-0.52	
DEP. ACUM. HERRAMIENTAS	-2,679.06	-2,051.40		627.66		-30.60		-8.07
INSTALACIONES	16,551.95	16,526.79	25.16		0.15		-0.49	
DEP. ACUM. DE INTALACIONES	-8,096.25	-5,838.13		2,258.12		-38.68		-4.86
CONSTRUCCION EN CURSO	28,367.92	398,589.19		370,221.27		92.88		1.35
	<u>536,628.34</u>	<u>701,437.96</u>		164,809.62		23.50		0.00
TOTAL ACTIVO	<u>1,759,275.96</u>	<u>1,893,737.22</u>	134,461.26			7.10		0.00

DETALLE	AÑOS		VARIACION		%		RAZON	
	2001	2000	(+)	(-)	(+)	(-)	(+)	(-)
PASIVO								
CORRIENTE								
CUENTAS POR PAGAR	157,732.71	30,546.05	127,186.66		416.38		5.16	
DOCUMENTOS POR PAGAR	1,441.50	90,170.76		88,729.26		98.40		0.02
OBLIGACIONES BANCARIAS	943,567.10	703,184.73	240,382.37					
ACREEDORES VARIOS	6,566.05	35,449.83		28,883.78		81.48		0.19
OBLIGACIONES PATRONALES	13,431.89	15,812.94		2,381.05		15.06		0.85
INTERESES POR PAGAR	12,677.19	717.53	11,959.66		1,666.78		17.67	
PROVISION GASTOS	13,183.90	7,445.46	5,738.44		77.07		1.77	
IMPUESTOS POR PAGAR	3,469.02	1,308.21	2,160.81		165.17		2.65	
ANTICIPOS	61.24	133.21		71.97		54.03		0.46
	1,152,130.60	884,768.72	267,361.88		30.22		1.30	
LARGO PLAZO								
CUENTAS POR PAGAR	79,494.81	548,929.68		469,434.87				
JUBILACION PATRONAL	21,820.05	21,820.05						
	101,314.86	570,749.73						
TOTAL PASIVO	1,253,445.46	1,455,518.45	202,072.99			13.88		0.86
PATRIMONIO								
CAPITAL SUSCRITO	63,754.00	63,749.76	4.24		0.01		1.00	
RESERVA LEGAL	7,960.81	2,172.16	5,788.65		266.49		3.66	
RESERVA DE CAPITAL	206,829.01	264,274.23		57,445.22		21.74		0.78
APORTE FUT. CAPITALIZACION		4.24		4.24		100.00		0.00
UTILIDAD EJERCICIO ANTERIOR	133,909.15	24,366.11	109,543.04		449.57		5.50	
UTILIDAD DEL EJERCICIO	93,377.53	83,652.27	9,725.26		11.63		1.12	
	505,830.50	438,218.77	67,611.73		15.43		1.15	
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	1,759,275.96	1,893,737.22	134,461.26			7.10		0.93

LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

MESILSA S. A.
ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

DETALLE	AÑOS		VARIACION		%		RAZON	
	2001	2000	(+)	(-)	(+)	(-)	(+)	(-)
VENTAS	1,668,824.33	1,591,116.65	77,707.68		4.88		1.05	
COSTO DE VENTAS	1,419,127.00	1,002,202.08	416,924.92		41.60		1.42	
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	<u>249,697.33</u>	<u>588,914.57</u>		339,217.24		57.60		0.42
GASTOS OPERACIONALES								
GASTOS DE ADMINISTRACION	128,154.52	178,289.04		50,134.52		28.12		0.72
GASTOS DE VENTAS	67,174.72	114,507.27		47,332.55		41.34		0.59
	<u>195,329.24</u>	<u>292,796.31</u>		97,467.07		33.29		0.67
UTILIDAD OPERACIONAL	54,368.09	296,118.26		241,750.17		81.64		0.18
GASTOS FINANCIEROS	129,094.91	233,916.10		104,821.19		44.81		0.55
	<u>74,726.82</u>	<u>62,202.16</u>						
OTROS GASTOS	1,582.29		1,582.29					
OTROS INGRESOS	169,686.64	21,450.11	148,236.53		691.08		7.91	
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>93,377.53</u>	<u>83,652.27</u>	9,725.26		11.63		1.12	

LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

MESILSA S. A.
EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

DETALLE	CAPITAL SUSCRITO	RESERVAS	RESERVA CAPITAL	APOT FUT CAPITALZ	UTILIDADES	PATRIMONIO	
						2001	2000
CAPITAL SUSCRITO	63,754.00						
RESERVAS		7,960.81					
RESERVA DE CAPITAL			206,829.01				
APORTE FUT. CAPITALIZACION				0.00			
UTILIDADES					227,286.68		
SUMAN	63,754.00	7,960.81	206,829.01	0.00	227,286.68	505,830.50	
CAPITAL SUSCRITO	63,749.76						
RESERVAS		2,172.16					
RESERVA DE CAPITAL			264,274.23				
APORTE FUT. CAPITALIZACION				4.24			
UTILIDADES					108,018.38		
SUMAN	63,749.76	2,172.16	264,274.23	4.24	108,018.38	438,218.77	

EL PATRIMONIO SE INCREMENTA EN 15 % CON RELACION AL PERIODO ANTERIOR
LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

MESILSA S. A.

CUADRO DE INTEGRACIÓN DEL CAPITAL SUSCRITO 2001

NOMBRES	VALOR	%
Alvarado Xavier	8.229,00	12,91
Cisneros Marieta	2.708,00	4,25
Gómez Alvaro	8.224,00	12,89
Gómez Jhon	19.188,00	30,10
Monsalve Fernando	17.133,00	26,87
Monsalve Pedro	2.708,00	4,25
Vega Susana	541,00	0,85
Vega Silvia	3.110,00	4,88
Castro Gustavo	1.913,00	3,00
TOTAL	63.754,00	100 %

MESILSA S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

Cuentas	Saldos		Variaciones		MOD. CAP. CIRCUL.		VARIAC. CAP. FIJO	
	2001	2000	USOS	FUENTES	AUMENTO	DISMINUC.	USOS	FUENTES
ACTIVO								
CORRIENTE								
CAJA CHICA	320.00	320.00						
BANCOS	2,701.82	107,293.50		104,591.68		104,591.68		
Cuentas por cobrar	276,766.90	311,025.78		34,258.88		34,258.88		
PROVIS. CTAS. INCOBRABLES	-2,796.36	-3,108.69	312.33		312.33			
DEUDORES VARIOS	190,697.71	19,671.92	171,025.79		171,025.79			
PRESTAMOS EMPLEADOS	1,126.23	1,153.65		27.42		27.42		
IMPUESTOS ANTICIPADOS	33,438.96	35,137.92		1,698.96		1,698.96		
ANTICIPO PROVEEDORES	1,527.07	882.88	644.19		644.19			
INVENTARIOS	709,736.28	419,775.94	289,960.34		289,960.34			
MERCADERIAS EN TRANSITO	5,635.22	288,201.79		282,566.57		282,566.57		
	1,219,153.83	1,180,354.69						
ACTIVO DIFERIDO								
SEGUROS ANTICIPADOS	3,493.79	11,944.57		8,450.78			8,450.78	
	3,493.79	11,944.57						
FIJOS								
TERRENOS	110,772.44	14,247.44	96,525.00			96,525.00		
EDIFICIOS	215,654.94	128,478.99	87,175.95			87,175.95		
DEP. ACUM. EDIFICIOS	15,244.01	13,462.96		1,781.05			1,781.05	
MAQUINARIA Y EQUIPO	243,126.32	215,536.34	27,589.98			27,589.98		
DEP. ACUM. MAQUINARIA Y EQ.	103,869.59	84,138.95		19,730.64			19,730.64	
VEHICULOS	25,838.85	10,563.86	15,274.99			15,274.99		
DEP. ACUM. VEHICULOS	9,516.28	9,516.28						
MUEBLES DE OFICINA	21,917.54	16,463.57	5,453.97			5,453.97		
DEP. ACUM. MUEB DE OFICINA	5,547.89	3,704.86		1,843.03			1,843.03	
EQUIPO DE OFICINA	33,718.86	31,365.94	2,352.92			2,352.92		
DEP. ACUM. DE EQUIPO DE OFC.	22,193.01	16,807.60		5,385.41			5,385.41	
HERRAMIENTAS	7,825.61	5,186.02	2,639.59			2,639.59		
DEP. ACUM. HERRAMIENTAS	2,679.06	2,051.40		627.66			627.66	
INSTALACIONES	16,551.95	16,526.79	25.16			25.16		
DEP. ACUM. DE INTALACIONES	8,096.25	5,838.13		2,258.12			2,258.12	
CONSTRUCCION EN CURSO	28,367.92	398,589.19		370,221.27			370,221.27	
	536,628.34	701,437.96						
TOTAL ACTIVO	1,759,275.96	1,893,737.22						

Cuentas	SalDOS		VARIACIONES		MOD. CAP. CIRCUL.		VARIAC. CAP. FIJO	
	2001	2000	USOS	FUENTES	AUMENTO	DISMINUC.	USOS	FUENTES
PASIVO								
CORRIENTE								
Cuentas por pagar	157,732.71	30,546.05		127,186.66		127,186.66		
Documentos por pagar	1,441.50	90,170.76	88,729.26		88,729.26			
Obligaciones bancarias	943,567.10	703,184.73		240,382.37		240,382.37		
AcreeDOres varios	6,566.05	35,449.83	28,883.78		28,883.78			
Obligaciones patronales	13,431.89	15,812.94	2,381.05		2,381.05			
Intereses por pagar	12,677.19	717.53		11,959.66		11,959.66		
Provision gastos	13,183.90	7,445.46		5,738.44		5,738.44		
Impuestos por pagar	3,469.02	1,308.21		2,160.81		2,160.81		
Anticipos	61.24	133.21	71.97		71.97			
	<u>1,152,130.60</u>	<u>884,768.72</u>						
LARGO PLAZO								
Cuentas por pagar	79,494.81	548,929.68	469,434.87				469,434.87	
Jubilacion patronal	21,820.05	21,820.05						
	<u>101,314.86</u>	<u>570,749.73</u>						
TOTAL PASIVO	<u>1,253,445.46</u>	<u>1,455,518.45</u>						
PATRIMONIO								
Capital suscrito	63,754.00	63,749.76		4.24				4.24
Reserva legal	7,960.81	2,172.16		5,788.65				5,788.65
Reserva de capital	206,829.01	264,274.23	57,445.22				57,445.22	
Aporte fut. capitalizacion		4.24	4.24				4.24	
Utilidad ejercicio anterior	133,909.15	24,366.11		109,543.04				109,543.04
Utilidad del ejercicio	93,377.53	83,652.27		9,725.26				9,725.26
	<u>505,830.50</u>	<u>438,218.77</u>						
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	<u>1,759,275.96</u>	<u>1,893,737.22</u>						
SUMAN			1,345,930.60	1,345,930.60	582,008.71	810,571.45	763,921.89	535,359.15
VARAC. EN EL CAP. CIRCULANTE O CAP. TRABAJO					228,562.74			228,562.74
TOTALES					<u>810,571.45</u>	<u>810,571.45</u>	<u>763,921.89</u>	<u>763,921.89</u>

LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

MESILSA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31/DIC/01

METODO DIRECTO
FLUJO DE CAJA ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Recibido de Clientes	1,703,083.21
Pago a Proveedores y Empleados	-1,480,953.41
Intereses Pagados	-128,067.08
Intereses Recibidos(1)	13,558.03
Otros gastos	-1,027.83
Efectivo Neto Proveniente actividade de Inversión	106,592.92

FLUJO DE CAJA ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Disminución de Obligaciones a L/P	-469,434.87
Aumento de Capital en Efectivo	4.24
Pago de obligaciones varias	258,246.03
Efectivo Neto Proveniente actividades de Financiamiento	-211,184.60

CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA:

Incremento Neto de Efectivo Durante el Año:	-104,591.68
Efectivo y Equivalentes de efectivo al inicio de año	107,613.50

EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO A FIN DE AÑO	3,021.82
---	-----------------

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. ACTIVOS

1.1 DISPONIBLE

Corresponde al grupo de cuentas de Caja y Bancos, que dispone la empresa. El registro y control se lleva en libros auxiliares y principales. Contabilidad practica mensualmente el arqueo de caja y las conciliaciones bancarias.

El saldo al 31 de Diciembre del 2001 es:

CAJA		320,00
BANCOS		<u>2.701,82</u>
SUMAN:	\$	3.021,82

1.2 EXIGIBLE

Este grupo de cuentas representa las obligaciones de clientes, empleados y otras a corto plazo, que la empresa tiene que cobrar. El registro y control se lleva en libros auxiliares y principales. El saldo al 31 de Diciembre del 2001 es de: \$ 500.760,51.

1.3 REALIZABLE

Este grupo representa las materias primas y otros suministros, que la empresa dispone para su proceso productivo. El control y valoración de los inventarios es permanente. La empresa practica inventarios al muestreo y al final del período un inventario final. El saldo al 31 de Diciembre del 2001 es: \$ 715.371,50

1.4 FIJOS

Esta constituido por los bienes muebles e inmuebles de propiedad de la empresa, los activos están bajo el control de los respectivos registros. La depreciación ha sido aplicada de acuerdo a los porcentajes establecidos por el SRI y disposiciones de la Superintendencia de Compañías. El saldo al 31 de Diciembre del 2001 suman: \$536.628,34.

2. PASIVOS

2.1 EXIGIBLE

Este grupo de cuentas representa las obligaciones de la empresa con proveedores, personal y otras entidades. El movimiento y control se lleva en los respectivos libros de contabilidad. El saldo al 31 de Diciembre del 2001 suman: **\$ 1'152.130,60.**

2.2 PATRIMONIO

El Capital Suscrito de la empresa es de **\$ 63.754,00.** según última escritura pública del 3 de enero del 2001. El Patrimonio se incrementa en 15% con relación al período anterior. El saldo al 31 de Diciembre del 2001 suman: **\$505.830,50.**

3. ANÁLISIS FINANCIERO

3.1 COCIENTE DE LIQUIDEZ

El índice indica que la empresa dispone de \$ 1,05 para cancelar cada \$ 1,00 de deuda. El cociente seco de liquidez indica que dispone de \$ 0,26 para cancelar cada \$ 1,00 de deuda.

3.2 COCIENTE MARGEN DE SEGURIDAD

Esta relación indica que con el Capital de Trabajo las deudas pueden ser canceladas, por consiguiente la empresa dispone de \$ - 0,20 para cancelar cada \$1,00 de deuda.

3.3 INDICE DE RENTABILIDAD

El índice indica que por cada \$ 100,00 de Capital Invertido la empresa ha obtenido una rentabilidad de \$ 146,00.

3.4 COCIENTE DE RENTABILIDAD DE VENTAS

El índice indica que por cada \$ 100,00 de ventas, la empresa produjo una Utilidad Bruta de \$ 15,00; Operacional de \$ 3,25 y Neta de \$ 5,59 por efecto de otros ingresos.

3.5 COSTO DE PRODUCCION

El índice de producción representa el 85 % con relación a las ventas.

3.6 COCIENTE DE GASTOS

El índice indica que por cada \$ 100,00 de ventas, se gasta en administración \$8,00, en ventas \$ 4,00 y financieros \$ 8,00.

4. COMENTARIOS Y RECOMENDACIONES

4.1

Habiendo concluido la práctica del examen se comprobó el manejo adecuado de los mecanismos contables y administrativos. El sistema contable se ajusta a los principios de Contabilidad.

4.2

La Depreciación, de los activos fijos han sido aplicados de acuerdo a los porcentajes establecidos por el SRI y disposiciones de la Superintendencia de Compañías.

4.3

La reserva de capital adicional es objeto de capitalización y no puede ser distribuida como utilidades.

4.4

Los estados financieros comparativos demuestran los cambios que han sufrido las diferentes cuentas, permitiendo a la gerencia hacer un seguimiento de los comportamientos de cada una de ellas.

4.5

El costo de producción se incrementa en 42 puntos con relación al año anterior y los gastos disminuyen en 33 puntos.

4.6

La preparación de los estados financieros y la aplicación de los principios de contabilidad son de responsabilidad de la empresa.