

A los señores

ACCIONISTAS Y DIRECTORES DE "LA INDUSTRIA HARINERA" S. A.

Muy distinguidos señores:

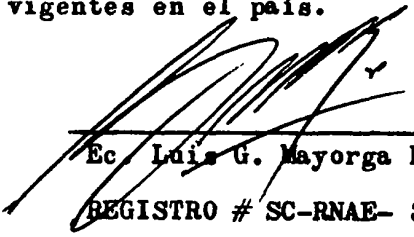
He examinado los Estados Financieros y de Pérdidas y ganancias de "La Industria Harinera" S. A., correspondiente al período económico comprendido entre el 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2002, así como los Estados de Evolución del Patrimonio y de Cambios en la Posición Financiera al 31 de diciembre del 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 "La Industria Harinera" S. A. al 31 de Diciembre del 2002; y han sido preparados conforme a las normas contables generalmente aceptados y vigentes en el país.

Co. Mico quia
comad...
...



Ec. Luis G. Mayorga M.

REGISTRO # SC-RNAE- 340

Quito, Marzo 17 del 2003

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

A C T I V O

CIRCULANTE

Caja y bancos	134.086.19
Cuentas comerciales por cobrar	600.809.14
Otras cuentas por cobrar	<u>101.710.52</u>
TOTAL DEL ACTIVO DE INMEDIATA REALIZACION	836.605.85
Inventarios	<u>489.086.79</u>
TOTAL DEL ACTIVO CIRCULANTE	1.325.692.64
Inversiones	1.557.204.25

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Equipo de Laboratorio	37.459.76
Equipo electrónico	43.356.99
Maquinarias	100.769.70
Edificios	382.888.84
Vehículos	99.542.11
Muebles y enseres	47.575.62
Gastos de instalación	57.711.89
Terreno	<u>3.262.13</u>
TOTAL AL COSTO	772.567.04
MENOS: Depreciación del inmovilizado	<u>582.663.53</u>
TOTAL DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	189.903.51
Activo diferido	<u>6.201.22</u>
TOTAL DEL ACTIVO	<u>3.079.001.62</u> =====

PASIVO Y PATRIMONIO

CIRCULANTE

Documentos por pagar	831.817.06
Proveedores	228.588.50
Obligaciones laborales, Fisco y IESS	<u>22.046.75</u>
TOTAL DEL PASIVO CIRCULANTE	1.082.452.31

LARGO PLAZO

Jubilaciones patronales	<u>30.000.00</u>
TOTAL DEL PASIVO	1.112.452.31

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital social	840.000.00
Reserva de capital	895.204.41
Reserva facultativa	91.892.55
Pérdidas en el año 2000	- 23.528.96
Pérdidas en el año 2001	- 4.489.49
Utilidad en el año 2002	<u>167.470.80</u>
TOTAL DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	<u>1.966.549.31</u>
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>3.079.001.62</u> =====

Certifico que el presente es fiel
copia del documento original
que reposa en los Archivos de la
Industria Harinera S.A.

Quito,.....

Lic. Rafael Serrano
Gerente General

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

TOTAL DE LAS VENTAS	3.234.827.50
MENOS: INVENTARIO INICIAL	25.249.09
MAS: INVENTARIO FINAL	<u>56.243.32</u>

TOTAL DE LA PRODUCCION 3.265.821.73

COSTOS DE PRODUCCION

Materias primas	2.159.878.80	
Mano de obra	116.838.86	
Envases	106.867.77	
Materiales y suministros	8.831.85	
Electricidad, teléfono y agua	47.213.84	
Transportes	616.67	
Gastos de mantenimiento	19.156.06	
Depreciaciones	5.026.13	
Pólizas de seguros	<u>4.114.60</u>	<u>2.468.539.58</u>

UTILIDAD BRUTA 797.282.15

GASTOS DE VENTAS

Sueldos y salarios	172.880.18	
Luz, agua y teléfono	23.440.93	
Transportes	7.240.51	
Gastos de mantenimiento	16.800.72	
Depreciaciones	5.255.99	
Combustibles	6.632.50	
Propaganda	31.212.76	
Utiles de escritorio	3.565.72	
Pólizas de seguros	9.312.38	
Varios	<u>6.332.35</u>	<u>282.674.04</u>

GASTOS DE ADMINISTRACION

Sueldos y salarios	196.729.74	
Luz, agua y teléfono	18.631.54	
Transportes	3.726.63	
Gastos de mantenimiento	11.362.22	
Depreciaciones	30.074.65	
Utiles de escritorio	6.482.53	
Pólizas de seguros	4.558.14	
Impuestos	14.616.48	
Cuotas de afiliaciones	5.390.32	
Donaciones	3.051.99	
Publicidad y propaganda	1.537.15	
Gastos legales	3.605.89	
Varios	<u>7.084.31</u>	<u>306.851.59</u>
		<u>589.525.63</u>

UTILIDAD EN OPERACION 207.756.52

INGRESOS NO OPERACIONALES

EGRESOS NO OPERACIONALES

UTILIDAD DEL EJERCICIO

31.804.92
Certifico que el presente es fiel
72.090.64 - 40.285.72
copia del documento original
que reposa en los archivos de la
Industria Harinera S.A. 167.470.80
=====

Quito,

Lic. Rafael Serrano

**ESTADO DE CAMBIO DE SITUACION FINANCIERA EN
EL CAPITAL NETO DE TRABAJO POR EL AÑO 2002**

C U E N T A S	SALDOS AL 31-12-2001	M O V I M I E N T O		SALDOS AL 31-12-2002
		AUMENTO	DISMINUC.	
Caja y bancos	27.119.35	106.966.84		134.086.19
Clientes	367.440.77	233.368.37		600.809.14
Empleados y obreros	3.771.50	136.06		3.907.56
Deudores varios	28.241.82		5.896.59	22.345.23
Gastos anticipados	2.516.00	353.95		2.869.95
Impuestos anticipados	16.611.11	9.934.77		26.545.88
Anticipos a compras	19.741.75	26.300.15		46.041.90
Materias primas	349.201.48	38.845.96		388.147.44
Envases	14.721.95	2.360.09		17.082.04
Productos elaborados	26.664.23	48.832.20		75.496.43
Utiles de limpieza	161.62		55.92	106.60
Suministros de oficina	303.22	55.99	247.23	55.99
Repuestos	8.068.32	129.97		8.198.29
Depósitos en garantía	40.00		40.00	
TOTAL DEL ACTIVO CIRCUL.	864.603.12	467.328.36	6.238.84	1.325.692.64
PASIVO CIRCULANTE				
Documentos por pagar	702.867.14		128.949.92	831.817.06
Accionistas	864.15	864.15		
Prestaciones sociales	16.832.97		5.213.78	22.046.75
Proveedores	65.779.48		162.809.02	228.588.50
TOTAL DEL PASIVO CIRCUL.	786.343.74	864.15	296.972.72	1.082.452.31
CAPITAL NETO DE TRABAJO	78.259.38	468.192.51	303.211.56	243.240.33

	2001	2002
ACTIVO CIRCULANTE	864.603.12	1.325.692.64
PASIVO CIRCULANTE	786.343.74	1.082.452.31
CAPITAL NETO DE TRABAJO	78.259.38	243.240.33
CAPITAL NETO DE TRABAJO	78.259.38	
CAPITAL NETO DE TRABAJO EN EL AÑO 2002		243.240.33
AUMENTO DEL CAPITAL NETO DE TRABAJO		164.980.95

Certifico que el presente es fiel
copia del documento original
que reposa en los archivos de la
Industria Harinera S.A.

Quito, 12 de febrero de 2003

[Firma]
Gerente General

**EXPLICACION A LAS VARIACIONES QUE
INTEGRAN EL CAPITAL DE TRABAJO**

ORIGENES

Disminuciones en:

Deudores varios	5.896.59
Depósitos en garantía	40.00
Suministros de oficina	247.23
Utiles de oficina	55.02

Aumentos en:

Documentos por pagar	128.949.92	
Prestaciones sociales	5.213.78	
Proveedores	<u>162.809.02</u>	303.211.56

APLICACION

Aumentos en:

Caja y Bancos	106.966.84
Clientes	233.368.37
Empleados y obreros	136.06
Gastos anticipados	353.95
Impuestos anticipados	9.934.77
Anticipos a compras	26.300.15
Envases	2.360.09
Productos elaborados	48.832.20
Materias primas	38.945.96
Utiles de oficina	129.97

Disminuciones en:

Accionistas	<u>864.15</u>	<u>468.192.51</u>
-------------	---------------	-------------------

CAPITAL NETO DE TRABAJO

164.980.95
=====

Certifico que el presente es fiel
copia del documento original
que reposa en los archivos de la
Industria Harinera S.A.

Quito,

Lic Rafael Serrano
Gerente General

**CAMBIO DE SITUACION FINANCIERA EN
EL ACTIVO FIJO POR EL AÑO 2002**

	SALDOS AL 31.12-2001	M O V I M I E N T O		SALDOS AL 31-12-2002
		DEUDORES	ACREEDORES	
Equipo electrónico	43.128.43		228.56	43.356.99
Maquinarias	99.102.11		1.667.59	100.769.70
Edificios	382.888.84			382.888.84
Vehículos	99.542.11			99.542.11
Muebles y enseres	46.820.94		754.68	47.575.62
Equipo de laboratorio	34.135.52		3.324.24	37.459.76
Gastos de instalación	29.366.19		28.345.70	57.711.89
Terreno	3.262.13			3.262.13
TOTAL DEL INMOVILIZADO	738.246.27		34.320.77	772.567.04

**EXPLICACION A LAS VARIACIONES
EN LAS CUENTAS DEL ACTIVO FIJO**

Aumentos en:

Equipo electrónico	228.56
Maquinarias	1.667.59
Muebles y enseres	754.68
Equipo de laboratorio	3.324.24
Gastos de instalación	<u>28.345.70</u>
TOTAL DE LOS AUMENTOS	<u>34.320.77</u>

Certifico que el presente es fiel
copia del documento original
que reposa en los archivos de la
Industria Harinera S.A.

Quito,.....

Lic. Rafael Serrano
Gerente General

**ESTADO DE CAMBIO DE SITUACION FINANCIERA
EN EL CAPITAL CONTABLE POR EL AÑO 2002**

C U E N T A S	SALDOS AL 31-12-2001	M O V I M I E N T O		SALDOS AL 31-12-2002
		DEUDOR	ACREEDOR	
Capital social	140.000.00		700.000.00	840.000.00
Reserva legal	15.407.15	15.407.15		
Reserva de capital	966.018.97	70.814.56		895.204.41
Reserva facultativa	43.289.80		48.602.75	91.892.55
Utilidades retenidas	57.841.30	57.841.30		
Pérdidas en el año 2000 -	23.528.96			- 23.528.96
Pérdidas en el año 2001 -	4.489.49			- 4.489.49
Utilidades en el 2002			167.470.80	167.470.80
TOTAL	1.194.538.77	144.063.01	916.073.55	1.966.549.31

**EXPLICACION AL ESTADO DE CAMBIOS DE LA SITUACION
FINANCIERA DEL CAPITAL CONTABLE POR EL AÑO 2002**

ORIGEN

Aumentos en:

Capital social	700.000.00	
Reserva facultativa	48.602.95	
Utilidades en el año 2002	<u>167.470.80</u>	<u>916.073.55</u>

APLICACION

Disminución en:

Reserva legal	15.407.15	
Reserva de capital	70.814.56	
Utilidades retenidas	<u>57.841.30</u>	<u>144.063.01</u>

Certifico que el presente es fiel
copia del documento original
que reposa en los archivos de la
Industria Herrerera S.A.

Quito,

Lic. Rafael Serrano
Gerente General

**CAMBIO DE SITUACION FINANCIERA
EN LAS INVERSIONES EN EL AÑO 2002**

CUENTAS	SALDOS AL 31-12-2001	M O V I M I E N T O		SALDOS AL 31-12-2002
		DEUDORES	ACREEDORES	
ACCIONES EN:				
Ecuagran	631.821.79	647.925.78		1.279.747.57
Sepyman	77.202.59		4.159.62	73.042.97
Empresa electrica	15.97			15.97
Invergran	243.624.16		39.226.42	204.397.74
TOTAL DE LAS INVERSIONES	952.664.51	647.925.78	43.386.04	1.557.204.25

**EXPLICACION A LAS VARIACIONES DE LA
CUENTA INVERSIONES EN EL AÑO 2002**

AUMENTOS EN:

Ecuagran	647.925.78
	<u>=====</u>

DISMINUCIONES EN:

Sepyman	4.159.62
Invergran	<u>39.226.42</u>
	<u>43.386.04</u>
	<u>=====</u>

Certifico que el presente es fiel
copia del documento original
que reposa en los archivos de la
Industria Harinera S.A.

Quito,.....

Lic. Rafael Serrano
Gerente General

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

ORIGEN DE LOS RECURSOS

Recursos propios:

Depreciación del inmovilizado	38.032.14
Aumento del Capital social	700.000.00
Reserva facultativa	48.602.75
Utilidades del año 2002	<u>167.470.80</u>
RECURSOS OBTENIDOS DE LA OPERACION	954.105.69

Recursos ajenos:

Aumento del Pasivo circulante	296.972.72
Disminución del Activo circulante	<u>6.238.84</u>
TOTAL DE LOS RECURSOS OBTENIDOS	<u>1.257.317.25</u> =====

APLICACION DE LOS RECURSOS OBTENIDOS

Reserva legal		15.407.15
Cancelación Utilidades del 1.999		57.841.30
Reserva de Capital		70.814.56
Aumento de las inversiones		604.539.74
Aumento del Activo fijo:		
Equipo de laboratorio	3.324.24	
Equipo de oficina	228.56	
Maquinarias	1.667.59	
Muebles y enseres	754.68	
Gastos de Instalación	<u>28.345.70</u>	34.320.77
Aumento del Activo diferido		6.201.22
Recursos obtenidos del Activo Circulante		467.328.36
Recursos obtenidos del Pasivo Circulante		<u>864.15</u>
TOTAL DE LOS RECURSOS APLICADOS		<u>1.257.317.25</u> =====

Certifico que el presente es fiel
copia del documento original
que reposa en los archivos de la
Industria Harinera S.A.

Quito,.....

Lic. Rafael Serrano
Gerente General

**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		3.234.827.50
Saldos deudores en ventas		<u>233.368.37</u>
TOTAL DE INGRESOS POR VENTAS		3.001.459.13
Depreciación del inmovilizado		38.032.14
Aumento del capital social		700.000.00
Reserva facultativa		48.602.75
Disminución del Activo Circulante:		
Deudores varios	5.896.59	
Depósitos en garantía	40.00	
Útiles de oficina	55.02	
Suministros de oficina	<u>247.23</u>	6.238.84
Aumento del Pasivo circulante:		
Documentos por pagar	128.949.92	
Prestaciones sociales	5.213.78	
Proveedores	<u>162.809.02</u>	296.972.72
Ingresos no operacionales		<u>31.804.92</u>
TOTAL DE FONDOS OBTENIDOS		4.123.110.50
Existencias en Caja y Bancos al 1 de Enero del año 2002		<u>27.119.35</u>
TOTAL DE FONDOS DISPONIBLES		4.150.229.85 *****

APLICACION DE FONDOS:

Pagos por:		
Costos de Producción	2.437.545.35	
Gastos de Ventas	282.574.04	
Gastos de Administración	<u>306.851.59</u>	3.127.070.98
Egresos no operacionales		72.090.64
Aumento en Activo Circulante:		
Empleados y obreros	136.06	
Gastos anticipados	353.95	
Impuestos anticipados	9.934.77	
Anticipos para compras	26.300.15	
Materias primas	38.945.96	
Envases	<u>2.360.09</u>	
P A S A N	78.030.98	3.199.161.62

Certifico que el presente es fiel
copia del documento original
que reposa en los archivos de la
Industria Maderera S.A.

Quito,/...../.....

1.70

VIENEN - -	78.030.98	3.199.161.62
Productos elaborados	48.832.20	
Repuestos	<u>129.97</u>	126.993.15
Disminución del		
Pasivo circulante:		
A ccionistas		864.15
Aumento de las Inversiones		604.539.74
Aumento del Inmovilizado		34.320.77
Aumento del Activo diferido		6.201.22
Disminución de la Reserva legal		15.407.15
Cancelación de las Utilidades del 1999		57.841.30
Aumento de la Reserva de Capital		<u>70.814.56</u>
		4.016.143.66
Saldo en Caja y Bancos al 31 de diciembre del año 2002		<u>134.086.19</u>
TOTAL DE LOS FONDOS APLICADOS		<u>4.150.229.85</u> =====

Certifico que el presente es fiel
copia del documento original
que reposa en los archivos de la
Industria Harinera S.A.

Quito,.....

Lic. Rafael Serrano
Gerente General

PRUEBAS DE LIQUIDEZ

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

ESTADO FINANCIERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

A C T I V O

Disponible	134.086.19
Exigible a corto plazo	<u>702.519.66</u>
ACTIVO CIRCULANTE PURO	836.605.85
Inventarios	<u>489.086.79</u>
ACTIVO CIRCULANTE CORRIENTE	1.325.692.64
Inversiones	1.557.204.25
Inmovilizado	189.903.51
Diferido	<u>6.201.22</u>
TOTAL DEL ACTIVO	<u>3.079.001.62</u> =====

P A S I V O

CIRCULANTE	1.082.452.31
LARGO PLAZO	30.000.00
CAPITAL PROPIO	<u>1.966.549.31</u>
TOTAL DEL PASIVO	<u>3.079.001.62</u> =====
capital Líquido de Trabajo	<u>243.240.33</u> =====
COEFICIENTE CORRIENTE DE LIQUIDEZ	1.22
COEFICIENTE PURO DE LIQUIDEZ	0.77

El primer coeficiente señala que por cada dólar de deuda a corto plazo hay disponible un dólar con veinte y dos centavos. Su solvencia es buena y podrá fácilmente atender a sus obligaciones de crédito.

El segundo coeficiente indica que por cada dólar de deuda existe setenta y siete centavos. Si bien su solvencia ha mejorado, sin embargo dispone de buen caudal de cobro a sus clientes compradores de sus productos y ellos aportarán fácilmente de efectivo para el pago de las obligaciones de la empresa.

Certifico que el presente es fiel
copia del documento original
que reposa en los archivos de la
Industria Harinera S.A.

Quito, 2002

Lic. Rafael Serrano
Gerente General

RELACIONES DE LOS CAPITALS

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 CAPITALS:

$$\frac{1.966.549.31}{1.082.452.31} = 1.82$$

El coeficiente indica que por cada dólar de deuda a corto plazo hay un dólar con ochenta y dos centavos. Es un resultado muy representativo, lo que le permitirá permanecer en el mercado, distribuyendo sus productos cada vez mejorados y a mejores precios.

COEFICIENTE ABSOLUTO DE PARTICIPACION DE CAPITALS:

$$\frac{1.966.549.31}{1.112.452.31} = 1.77$$

El coeficiente indica que por cada dólar de deuda (a corto y a largo plazo), hay un dólar con setenta y siete centavos. La diferencia de participación de capitales varía muy poco con el anterior y por lo mismo su excelente situación de estabilidad se lo mantendrá sin obstáculos.

CAPITAL FIJO Y CAPITAL PROPIO:

$$\frac{189.903.51}{1.966.549.31} = 0.10$$

El coeficiente señala que por cada dólar de capital propio hay diez centavos inmovilizados. La empresa tiene un buen futuro para nuevas inversiones.

VENTAS NETAS Y EXISTENCIAS:

$$\frac{3.234.827.50}{489.086.79} = 6.61$$

El coeficiente indica que el stock ha girado casi siete veces durante el ejercicio; o que también, las existencias fueron renovadas (365 : 6.61) cada 55 días.

EXISTENCIAS Y CAPITAL DE TRABAJO:

$$\frac{489.086.79}{243.240.33} = 2.01$$

El coeficiente demuestra que por cada dólar de capital de trabajo hay dos dólares con un centavo.

Certifico que el presente es fiel
copia del documento original
que reposa en los archivos de la
Industria Harinera

Quito,

Lic. Rafael S.
Gerente

VENTAS Y CAPITAL PROPIO:

$$\frac{3.234.827.50}{1.966.549.31} = 1.64$$

El coeficiente indica que por cada dólar de capital propio invertido, las ventas han sido de un dólar con sesenta y cuatro centavos.

Certifico que el presente es fiel
copia del documento original
que reposa en los archivos de la
Industria Harinera S.A.

Quito,.....

Lic. Rafael Serrano
Gerente General

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

POLITICA CONTABLE

"La Industria Harinera" S. A. tiene muchos años de formación e interviene en el mercado nacional con su producción de harinas de trigo y sus sub-productos. 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: resúmenes, mayores, y extractos de cuentas; documentos de contabilidad, tales como facturas de venta, órdenes de embarque y cheques 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 5 años para vehículos y maquinaria de laboratorio. La provisión para Jubilación patrimonial 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. Este es fiel copia del documento original que reposa en los archivos de la Industria Harinera S.A.

Quito,.....

Lic. Rafael Serrano
Gerente General

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:

Certifico que el presente es fiel
copia del documento original
que reposa en los archivos de la
Industria Harinera S.A.

Quito,

Lic. Rafael Serrano
Gerente General

Caja principal	11.449.68
Caja chica	880.01
Banco del Pichicha	3.747.84
Produbanco	18.940.90
Citibank	5.338.16
Transferencias	93.004.60
Depósitos en garantía	725.00
TOTAL	134.086.19

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.

La empresa, mediante una comunicación por escrito, solicita a sus principales cliente, una confirmación de su saldo, con el propósito primordial de poner a prueba el sistema de procesamiento y confirmar que éste ha presen-

tado saldos fidedignos.

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

El valor total de la cuenta de Clientes por cobrar es de \$ 618.084.25

La reserva para compensación del valor de las cuentas

Incobrables, al 31 de diciembre del año 2002 es 17.275.11

VALOR TOTAL DE LA CUENTA DE CLIENTES \$ 600.809.14
=====

OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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 OTRAS CUENTAS POR COBRAR, por clasificación principal, al 31 de Diciembre del 2002, es como sigue:

Deudores varios	22.345.23
Gastos anticipados	2.869.95
Impuestos anticipados	26.545.88
Anticipos varios	46.041.90
Empleados	<u>3.907.56</u>
TOTAL	<u>101.710.52</u> =====

INVENTARIOS

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

La materia prima, de principal uso es el trigo, que se lo obtiene mediante
Certifico que el presente es fiel
copia del documento original
que reposa en los archivos de la
Industria Herrerera S.A.

Quito,.....

Lic. Rafael Serrano
Gerente General

importación, y por compras directas a los productores nacionales.

Las facturas tienen los datos del costo del trigo importado, y las partidas de transporte, derechos y seguros, etc., se añaden al costo.

Al comprar el trigo nacional se lo hace directamente al productor, aunque su cantidad que ofrece es mínima.

El costo del producto elaborado, la harina y subproductos, están señalados en la hoja de costo del producto, en la misma que se encuentra también la producción total del año, las ventas y el saldo existente en las bodegas. Auditoría 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 también lleva un inventario de envases, de suministros de oficina y de los repuestos que se emplean en las maquinarias y equipos; éstos son importados de Alemania y la empresa no considera obsoleta a ninguna pieza, pues todas son muy necesarias y se emplean en la reposición de partes de la maquinaria en cualquier tiempo.

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

Materias primas	388.147.44
Envases	17.082.04
Productos terminados	75.496.43
Utiles de oficina	106.60
Suministros de oficina	55.99
Repuestos	<u>8.198.29</u>
TOTAL	<u>489.086.79</u> =====

Certifico que el presente es fiel
copia del documento original
que reposa en los archivos de la
Industria Marítima S.A.

Quito, 2002

Lic. Rafael Serrano
Gerente General

CUENTAS DEL PASIVO

Todo el pasivo está incluído 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 area 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:

Documentos por pagar:

Banco del Pichincha	43.420.83
Banco del Pichincha, intereses	643.18
Produbanco	279.293.55
MAG	<u>508.459.50</u>
TOTAL	<u>831.817.06</u> =====

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

Aportes y préstamos del IESS	3.421.96
Fondo de Reserva empleados	5.629.03
Décimo tercer sueldo	1.119.63
Décimo cuarto sueldo	1.229.54
Retenciones en la fuente	851.81
Impuesto a la renta	6.424.27
Impuesto al IVA	<u>3.390.51</u>
TOTAL	<u>22.046.75</u> =====

Ec. Luis G. Mayorga M.

REGISTRO # RNAE- 340

Certifico que el presente es fiel
copia del documento original
que reposa en los archivos de la
Industria Puntana S.A.

Quito... ..

Lic. Rafael Serrano
Gerente General