

GG**A. A. T.**Pablo Sachún N47-47
Telf.: 411 - 500*Efrén Galárraga Alarcón*

AUDITORIA - ASESORIA TRIBUTARIA

Inscripción No. 21

AUDITOR INDEPENDIENTE - C. P. A. 1341

Casilla 10526
Sucursal 4 La Luz
Quito

Quito, 3 de Junio del 2002

DICTAMEN DE AUDITORIA EXTERNA

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE LA COMPAÑIA

"CASTILLO HERMANOS S.A."

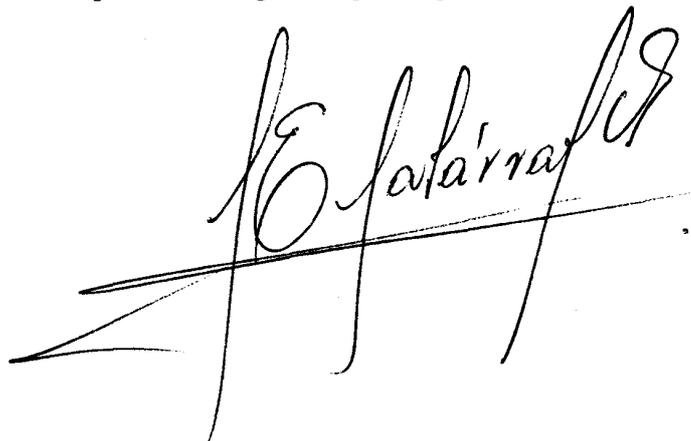
Habiendo sido ratificado en calidad de auditor externo independiente para el ejercicio económico del 2001, me permito presentar a consideración de ustedes mi opinión y es la de que los estados financieros, que se anexan, presentan razonablemente la posición financiera de "Castillo Hermanos S.A." al 31 de Diciembre del 2001.

La auditoría fue efectuada de acuerdo con normas generalmente aceptadas. Tales normas requieren que se planifique y realice el trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros están exentos de errores y no contengan exposiciones inexactas de carácter significativo. Una auditoría comprende, también el examen basándose en pruebas, de evidencias que respaldan los importes y las informaciones reveladas en los estados financieros. Una auditoría, tiene por objeto una evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones significativas hechas por la administración de la sociedad, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que esta auditoría constituye una base razonable para fundamentar mi dictamen.

En mi opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de la compañía al 31 de Diciembre de 2001, los resultados de sus operaciones y el flujo de efectivo por el año terminado a esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados.

Dejo constancia que, los estados financieros auditados son de exclusiva responsabilidad de los administradores de la compañía.

Los principios contables a los que hago referencia, han sido aplicados uniformemente y con sujeción a las disposiciones legales vigentes para este ejercicio 2001.





CASTILLO HERMANOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001.

SITUACION FINANCIERA.

En este ejercicio económico, la compañía soporta por segundo año, la aplicación del dólar como moneda nacional, procedimiento que en el país afecta a toda la población por lo que, como consecuencia se produce una recesión económica total y en especial que influye en las industrias y el comercio en general. Esta empresa realiza el comercio de elementos y mercaderías que son indispensables para la industria, parte en la construcción e inclusive para la automotriz, y, con el esfuerzo realizado por la administración obtiene un aumento en sus ventas del 71%.

Del estudio integral de sus estados financieros, se llega a la conclusión de que la situación financiera de la compañía intervenida, se la puede considerar como muy buena.

La empresa en lo concerniente a trabajadores a partir del 3 de abril del 2001 realiza un contrato de tercerización con la empresa Trabajos Temporarios S.A. – Tratesa, para los nuevos empleados que le son necesarios.



CASTILLO HERMANOS S.A.

RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRACTICAS

CONTABLES MAS SIGNIFICATIVOS.

PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros de la sociedad, han sido preparados sobre la base de la convención del costo histórico neto de compra a sus proveedores tanto locales, como del exterior por sus importaciones, manteniendo este costo real, el mismo que permite una muy buena valoración de sus inventarios.

En lo referente al estado de situación, todas las cuentas del activo, pasivo y patrimonio, por estar dolarizados demuestran los valores netos, que ya no están sujetos a cambios por devaluación o inflación, a pesar de que esta última persiste en nuestro país, desde luego con una tendencia a la baja.

Como es costumbre, me permito anexar los estados financieros de pérdidas y ganancias y de situación comparativos entre los años 2000 y 2001. En el estado de evolución del patrimonio se demuestra en forma clara el movimiento de las cuentas patrimoniales y su real posición al 31 de Diciembre del 2001.



CASTILLO HERMANOS S.A.

A C T I V O.

DISPONIBLE.

Para la verificación y comprobación, se aplica el diseño trazado, cual es llegar a los saldos del estado de situación, mediante el examen debido de los soportes contables que respaldan a los movimientos y la aplicación de los mismos hayan sido correctamente jurnalizados, tomando en consideración de que se trata del efectivo que por las ventas, pago de clientes y otros conceptos no desvirtuen la naturaleza de los mismos. En el caso de los bancos se tuvo el cuidado de controlar en los auxiliares respectivos, los depósitos, notas de débito, crédito y cheques girados, corresponda a los soportes contables respectivos y no exista dudas en el movimiento y jurnalización y aún comprobando que sean por razones estrictas y propias del desenvolvimiento de la compañía, sin dejar de realizar las reconciliaciones de cada banco, respetando los saldos aceptados por la sociedad dado el tiempo transcurrido, razón por la cual no se solicita la confirmación por parte de los bancos.

Caja Chica – administración Realizado el arqueo respectivo.	170,00
Caja Chica para cambios Realizado el arqueo respectivo.	400,00
Recaudaciones por Depositar Depositados en Enero del 2002	10.564,10

BANCOS

Produbanco N° 00-05705-3	55.848,03
Pichincha N° 1870100-3	16.408,43
Filanbanco N° 2272375-9	156,70

GG

A.A.T.

CASTILLO HERMANOS S.A.

INVERSIONES TEMPORALES

Debidamente comprobado con los soportes contables entregados por el banco en poder de la gerencia de la compañía, que se ratifica.

Produbanco fondo disponible

40.256,92



CASTILLO HERMANOS S.A.

EXIGIBLE A CORTO PLAZO

Se aplica el diseño apropiado para la comprobación y verificación de todo el activo exigible a corto plazo, remitiéndose a los saldos del año anterior en los auxiliares que para el control mantiene la empresa, luego, mediante la constatación de los soportes contables vinculados a las transacciones respectivas y su jornalización se determina que estén de acuerdo con los movimientos del período auditado y justifiquen que sean propios de la actividad de la compañía, por lo que me permito ratificar los saldos, toda vez que hay un control estricto de clientes y sobre todo una preocupación fundamental para exigir el cumplimiento de las obligaciones de los clientes lo que se demuestra con el detalle siguiente.

Deudores por Ventas – Clientes

Se representa por vencimientos mensuales del año 2001

Agosto	120,69
Septiembre	505,16
Octubre	8.577,50
Noviembre	31.399,06
Diciembre	37.508,49
Notas crédito no reclamadas en ventas al contado	856,08
Reserva para Incobrables	-789,67
Documentos por Cobrar	
Cheques Protestados En poder de la gerencia haciendo la labor de cobro.	2.032,76
Préstamos a Empleados Todo debidamente comprobado permitiéndome detallar esta cuenta..	8.270,13
Roberto Arteaga	250,00
Jorge Jácome	300,00
Oscar Mera	350,00
John Cortéz	70,00



CASTILLO HERMANOS S.A.

Francisco Pazmiño	2.000,00
Santiago Arteaga	250,00
Lucía Castillo	2.947,97
Carlos Contreras	300,00
Juan Pablo Dávila	1.186,16
Janina Merizalde	300,00
Andrea Tamayo	300,00
Miguel Lara	40,00
Otras Cuentas por Cobrar	2.164,58

TARJETAS DE CRÉDITO

Diners Club del Ecuador	1.917,19
Master Card	243,96
Visa	335,93



CASTILLO HERMANOS S.A.

ACTIVO REALIZABLE

Para el control y verificación de este activo realizable, se diseña sobre la base del seguimiento, comenzando con los saldos del período anterior y se añade el movimiento propio del período, todo con los soportes contables como son: facturas por las compras locales y las importaciones del exterior con el respectivo prorrateo, luego las devoluciones de las compras, de inmediato, las ventas con las notas de venta y facturas, notas de débito y crédito según el caso, todo el trabajo de comprobación por el sistema de muestreo que se realiza en los auxiliares respectivos por clase que mantiene la compañía por el método de computación de permanencia de inventarios. La valoración de los inventarios se realiza con el costo promedio histórico que por estar ya dolarizados es sumamente confiable, por lo que me permito ratificar.

INVENTARIO DE MERCADERIAS

Existencia en Almacén	805.220,33
-----------------------	------------

IMPORTACIONES EN TRÁNSITO

P.I. # 1366178 Herramientas Irimo	175,00
P.I. # 1525396 Mandriles Tercera parte	9.771,21
P.I. # 1382940 Herramienta Irimo Tercera	23.580,87
P.I. # 1382942 Herramienta Somta Tercera	16.220,39
P.I. # 1532508 Pernos Acero Infasco	7.005,00

IMPUESTOS ANTICIPADOS

Retenciones en la fuente	7.404,51
Anticipo Impuesto Renta Compañía	23.644,00
Impuesto Valor Agregado	139,81

PROPIEDAD , PLANTA Y EQUIPO

Para realizar la constatación y verificación de este activo, es mediante el seguimiento sobre la base de los saldos del año anterior con costo histórico reexpresado, más la aplicación de la Norma Ecuatoriana de Contabilidad 17 .

DESCRIPCION	COSTO REEXPRESADO	DEPRECIACION ACUMULADA	VALOR RESIDUAL
Edificios y Mejoras	38.860,12	20.833,60	18.026,52
Local Comercial	41.465,79	25.397,80	16.067,99
Muebles y Equipo Oficina	16.451,48	14.076,87	2.374,61
Vehículos	1.484,54	1.484,54	0,00
Estanterías	7.090,89	6.017,84	1.073,05
Instalaciones	898,95	413,57	485,38
Equipo de Computación	5.553,74	4.724,24	829,50

La depreciación es tomada con los porcentajes autorizados en el Reglamento de la Ley de Regimen Tributario Interno, que se ratifica y que es cargada a los gastos de la empresa.

Los gastos para el buen servicio y mantenimiento de estos activos fijos, se los considera normales para esta clase de negocio comercial.

INCREMENTO DE ACTIVOS FIJOS

Edificios y Mejoras	3.450,33
Equipo de Computación	616,36



CASTILLO HERMANOS S.A.

P A S I V O

EXIGIBLE CORTO PLAZO

Para el efecto de la verificación y confirmación de este pasivo a corto plazo, se parte de los saldos del año anterior sobre la base de los auxiliares que mantiene la empresa en la contabilidad para su control interno, luego, mediante la comprobación de los soportes contables que tienen relación con el movimiento del ejercicio y las jurnalizaciones correspondientes, se constata que todas las operaciones están en conformidad con la naturaleza de las mismas y tienen estrecha relación con el normal desenvolvimiento de la compañía, desde luego mediante el sistema de muestreo, por lo que me permito en todos los casos confirmar sus saldos.

Proveedores Locales

Mayo 2001

Electro Diesel Quito S.A. 253,57

Septiembre 2001

Iskraemec S.A. 47,96

Octubre 2001

Electro Diesel Quito S.A. 519,47

Iskraemec S.A. 321,00

Noviembre 2001

Topesa 403,18

Promesa 535,01

Remeco 496,74

Electro Diesel Quito S.A. 1.559,53

Luis Villacis Cía. Ltda. 78,01

Iskraemec S.A. 233,41



CASTILLO HERMANOS S.A.

Diciembre 2001

Electro Industrial Vinuesa	481,00
Topesa	270,36
Aga S.A.	600,52
Cimersa	251,81
Ivan Bohman C.A.	1.583,83
Remeco	216,42
Promesa	1.241,14
L Henriques & Cía	382,64
S.I.E.A. S.A.	355,52
Fabrica de Remaches Nieto	22,37
Imehispa Cía. Ltda.	2.040,76
Galo Orbea Cía. Ltda.	983,48
Pernos Orbea & Sun Cía. Ltda.	272,20
Maiprax Cía. Ltda.	1.107,25
Electro Diesel Quito S.A.	2.131,90
Tacosa	319,02
El Ferretero Cía. Ltda.	414,93
Procaesa	109,76
Tecniequipos S.A.	100,91
Ferretería Alemana	1.1213,45
Proad	108,38
Infegas S.A.	604,80

GG**A.A.T.**

CASTILLO HERMANOS S.A.

Provedelpa	254,02
Adheplast S.A.	519,18
Schecomex	1.194,63
Marco Altamirano	380,80
Eco. Franklin Paredes	831,32
Imfersa S.A.	345,61
Zamoca	617,95

Proveedores del Exterior

PI# 1458644 Piedras de Esmeril – Saint – Obgovain Abrasiva	17.752,08
PI# 1514295 Barras Inoxidables – Ind. Auge S.A. de CV Ltda	4.611,02
PI# 1476824 Herramientas Delius – Louis Delius Gmbh & Co	15.781,16
PI# 1369928 Piedras Esmeril - Saint – Obgovain Abrasiva	19.987,51
PI# 1339575 Porta Cuchillas – Alfaber Ind. y Comercio Ltda.	295,16

Documentos por pagar

Prosubanco	5.950,25
------------	----------

La compañía con fecha 25 de Noviembre de 1997 recibe un préstamo a largo plazo con vencimiento al 2 de febrero del 2002, el mismo que ya esa cancelado.

Otras Cuentas por Pagar

A.F.P. Genesis	169,20
Roberto Castillo - jubilación	1.254,81
María Vargas de Castillo-jubilación	1.095,82
Jenny Castillo	2.782,91
Electro Diesel	27,97

GIG**A.A.T.**

CASTILLO HERMANOS S.A.

La Internacional	52,39
Dividendos Accionistas	7.599,99
Dividendos Accionistas 2000	80.000,00
Bco. Pichincha	6.184,17
Induvallas	61,48
Provisiones Sociales	
Décimo Tercer Sueldo	195,58
Décimo Cuarto Sueldo	70,00
Vacaciones	82,52
Fondos de Reserva	466,43
Sueldos por Pagar	5.277,11
I.E.S.S. Aportes y préstamos	495,33
Impuesto Renta Compañía	800,90
Retenciones en la fuente	670,11
Retenciones IVA	641,42

GG

A.A.T.

CASTILLO HERMANOS S.A.

PASIVO LARGO PLAZO

RESERVA PARA JUBILACION

Se ratifica el estudio y valoración para la jubilación patronal realizada por el economista Guillermo Miño C. Asesor actuarial por lo que se confirma por el valor de 29.128,15

GIG

A.A.T.

CASTILLO HERMANOS S.A.

PATRIMONIO

El Patrimonio queda demostrado en el Estado de Evolución del Patrimonio que se añade a este dictamen, con la recomendación del cambio de nombre de capital adicional por el de reserva de capital conforme a las instrucciones de la Superintendencia de Compañías.

GG

A.A.T.

CASTILLO HERMANOS S.A.

CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

Bajo mi responsabilidad personal declaro que, la compañía auditada, durante todo el ejercicio económico 2001, ha dado fiel cumplimiento con todas y cada una de sus obligaciones tributarias, incluyendo su declaración de impuesto a la renta de la sociedad por el ejercicio económico del 2001, que de acuerdo con la ley su utilidad neta paga el 15% de impuesto a la renta con el objeto de realizar inversiones programadas por la empresa y a su vez durante el año 2002 efectuará el aumento de capital, tomando en consideración que esta sociedad es un Contribuyente Especial, está controlada minuciosamente por el Servicio de Rentas Internas por lo que me ratifico en el fiel cumplimiento de las obligaciones tributarias, como también con el Distrito Metropolitano de Quito y la contribución a la Superintendencia de Compañías.

ESTADO DE SITUACION COMPARATIVO ANALITICO

CASTILLO HERMANOS S.A.

DESCRIPCION	31/12/00	31/12/01	AUMENTO VALOR	%	DISMINUCION VALOR	%
ACTIVO						
DISPONIBLE						
Caja	120.00	170.00	50.00	42%	0.00	0%
Recaudaciones Por Depositar	6,478.99	10,564.10	4,085.11	63%	0.00	0%
Caja Chica Cambios	400.00	400.00	0.00	0%	0.00	0%
Bancos	2,688.59	72,413.16	69,724.57	2593%	0.00	0%
INVERSIONES CORTO PLAZO						
Financieras	77,611.12	40,256.92	0.00	0%	37,354.20	48%
EXIGIBLE CORTO PLAZO						
Deudores por Ventas	54,027.33	78,966.98	24,939.65	46%	0.00	0%
Préstamos a Empleados	3,615.23	8,270.13	4,654.90	129%	0.00	0%
Reserva para Incobrables	-539.16	-789.67	250.51	46%	0.00	0%
Cheques Protestados	54.90	2,032.76	1,977.86	3603%	0.00	0%
Tarjetas de Crédito	1,174.27	2,497.08	1,322.81	113%	0.00	0%
Leasing Produbanco	0.00	0.00	0.00	0%	0.00	0%
Otras Cuentas por Cobrar	0.00	2,164.58	2,164.58	100%	0.00	0%
REALIZABLE						
Mercaderías	505,386.70	805,220.33	299,833.63	59%	0.00	0%
Importaciones en Tránsito	56,363.23	56,752.47	389.24	1%	0.00	0%
CARGOS DIFERIDOS						
Pagos Anticipados Seguros	3,622.64	0.00	0.00	0%	3,622.64	100%
Impuestos Anticipados	4,954.11	31,048.51	26,094.40	527%	0.00	0%
IVA	656.88	139.81	0.00	0%	517.07	79%
FIJO DEPRECIABLE						
Activo Fijo Depreciable	107,748.82	111,805.51	4,056.69	4%	0.00	0%
Depreciación Acumulada	-66,276.20	-72,948.46	6,672.26	10%	0.00	0%
NO CORRIENTE						
Acciones Readquiridas	2,187.20	0.00	0.00	0%	2,187.20	100%
Premio Acciones Readquirid.	57,393.34	0.00	0.00	0%	57,393.34	100%
TOTAL DEL ACTIVO	817,667.99	1,148,964.21	331,296.22	41%	0.00	0%

ESTADO DE SITUACION COMPARATIVO ANALITICO

CASTILLO HERMANOS S.A.

DESCRIPCION	31/12/00	31/12/01	AUMENTO VALOR	%	DISMINUCION VALOR	%
PASIVO						
EXIGIBLE CORTOPLAZO						
Sobregiros Ocasionales	4,841.50	0.00	0.00	0%	4,841.50	100%
Proveedores Locales	23,722.10	23,913.64	191.54	1%	0.00	0%
Proveedores del Exterior	6,184.10	58,426.93	52,242.83	845%	0.00	0%
Otras Cuentas por Pagar	23,917.22	99,105.78	75,188.56	314%	0.00	0%
Documentos por Pagar	19,383.40	5,950.25	0.00	0%	13,433.15	69%
PROVISIONES SOCIALES						
Beneficios Sociales	766.01	814.53	48.52	6%	0.00	0%
Nóminas por Pagar	858.50	5,277.11	4,418.61	515%	0.00	0%
Aportes y Préstamos I.E.S.S.	399.26	495.33	96.07	24%	0.00	0%
Retenciones	506.02	670.11	164.09	32%	0.00	0%
15% Particip. Utilidades	0.00	0.00	0.00	0%	0.00	0%
Impuesto Renta Compañía	800.90	800.90	0.00	0%	0.00	0%
Retenciones IVA	0.00	641.42	641.42	100%	0.00	0%
LARGO PLAZO						
Operaciones con Bancos	5,950.25	0.00	0.00	0%	5,950.25	100%
Préstamos de Accionistas	0.00	0.00	0.00	0%	0.00	0%
Reserva Jubilación Patronal	17,661.77	29,128.15	11,466.38	65%	0.00	0%
PATRIMONIO						
Capital Social	7,209.04	14,522.64	7,313.60	101%	0.00	0%
RESERVAS						
Legal	5,565.64	5,565.64	0.00	0%	0.00	0%
Utilidad no Distribuida	312,209.57	398,240.34	86,030.77	28%	0.00	0%
Provisión Acciones Readq.	59,580.54	0.00	0.00	0%	59,580.54	100%
Reserva de Capital	0.00	62,194.91	62,194.91	100%	0.00	0%
APORTES ACCIONISTAS						
Aportes Futura Capitalización	0.00	0.00	0.00	0%	0.00	0%
REVALORIZACIONES						
Reserva Revalor.Patrimonio	169,942.85	0.00	0.00	0%	169,942.85	100%
Reexpresión Monetaria	-100,434.34	0.00	0.00	0%	100,434.34	100%
RESULTADOS						
Utilidades Ejercicio	258,603.66	443,216.53	184,612.87	71%	0.00	0%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	817,667.99	1,148,964.21	331,296.22	41%	0.00	0%

G.G.

A.A.T.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS**CASTILLO HERMANOS S.A.**

Cotización Dólar								
DESCRIPCION	31/12/00	31/12/01	AUMENTO VALOR	%	DISMINUCION VALOR	%		
INGRESOS								
Ventas Netas	911,173.04	1,557,201.26	646,028.22	71%	0.00	0%		
COSTO VENTAS								
Inventario Inicial	331,517.22	505,386.70	173,869.48	52%	0.00	0%		
Compras Locales	261,336.73	361,596.07	100,259.34	38%	0.00	0%		
Importaciones	302,213.62	632,664.62	330,451.00	109%	0.00	0%		
DISPONIBLE VENTA								
Inventario Final	-505,386.70	-805,220.33	299,833.63	59%	0.00	0%		
TOTAL COSTO VENTAS	389,680.87	694,427.06	304,746.19	78%	0.00	0%		
UTILIDAD BRUTA	521,492.17	862,774.20	341,282.03	65%	0.00	0%		
GASTOS								
De Administración	-165,913.70	-329,584.44	163,670.74	99%	0.00	0%		
De Ventas	-44,474.96	-87,998.59	43,523.63	98%	0.00	0%		
UTILIDAD OPERACIONAL	311,103.51	445,191.17	134,087.66	43%	0.00	0%		
OTROS INGRESOS								
Intereses Ganados	311.71	422.99	111.28	36%	0.00	0%		
Diferencia Cambios	3,644.64	0.00	0.00	0%	3,644.64	100%		
Rentas No Gravadas	4,683.77	2,643.80	0.00	0%	2,039.97	44%		
OTROS EGRESOS								
Intereses Bancos	0.00	-3,305.31	3,305.31	100%	0.00	0%		
Cuentas Incobrables	-821.47	-250.51	0.00	0%	570.96	70%		
Impuesto Circ. Capitales	-8,001.67	0.00	0.00	0%	8,001.67	100%		
Resultado Exposición Inf.	-52,316.83	0.00	0.00	0%	52,316.83	100%		
Misceláneos	0.00	-129.36	129.36	100%	0.00	0%		
Gastos no Deducibles	0.00	-1,356.25	1,356.25	100%	0.00	0%		
UTIL. OPERAC. Y RESULTAD.	258,603.66	443,216.53	184,612.87	71%	0.00	0%		
PROVISIONES LEGALES								
15% Empleados	0.00	0.00	0.00	0%	0.00	0%		
Reserva Legal	0.00	0.00	0.00	0%	0.00	0%		
Impuesto Renta Compañía	0.00	0.00	0.00	0%	0.00	0%		
UTILIDAD NETA EJERCICIO	258,603.66	443,216.53	184,612.87	71%	0.00	0%		

G.G.
A.A.T.

CASTILLO HERMANOS S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO

AL 31-12-01

D E S C R I P C I O N

ACTIVO CORRIENTE

Caja Chica	170.00
Caja Chica Cambios	400.00
Recaudaciones por Depositar Bancos	10,564.10
Inversiones Corto Plazo	72,413.16
Deudores por Ventas	40,256.92
-Reserva para Incobrables	78,966.98
Cheques Protestados	-789.67
Tarjetas de Crédito	2,032.76
Prestamos Empleados	2,497.08
Otras Cuentas por Cobrar	8,270.13
Mercaderías	2,164.58
Importaciones en Tránsito	805,220.33
Impuestos Anticipados	56,752.47
	31,188.32

TOTAL

1,110,107.16

PASIVO CORRIENTE

Proveedores Locales	23,913.64
Proveedores del Exterior	58,426.93
Otras Cuentas por Pagar	99,105.78
Documentos por Pagar	5,950.25
Provisiones Sociales	814.53
Sueldos por Pagar	5,277.11
IESS e Impuestos	2,607.76

SUMAN.

196,096.00

VARIACION CAPITAL DE TRABAJO

914,011.16

TOTAL

1,110,107.16