

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

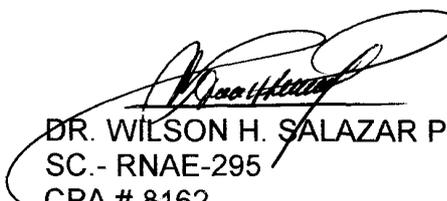
Quito 28 de marzo del 2002

A los Señores Socios de
TENERÍA CABARO CÍA. LTDA.

He auditado el Balance General adjunto de Tenería CABARO Cía. Ltda. al 31 de ~~enero del 2001~~ y los correspondientes Estados de Resultados, Costo de Producción y Ventas, de Evolución Patrimonial y de Flujos de Efectivo, por el año terminado a esa fecha. Dichos Estados son de responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos Estados Financieros, basados en la Auditoría.

El trabajo de Auditoría fue efectuado de acuerdo con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas; por lo tanto se planificó oportunamente y se aplicaron las técnicas que la organización de la empresa y las circunstancias permitieron, esto con la finalidad de obtener la certeza razonable de que los Estados Financieros proporcionados no contienen errores importantes. Las cifras y revelaciones presentadas en los Estados Financieros se sustentan en las pruebas selectivas realizadas, en las evaluaciones de los principios de Contabilidad utilizados por la Compañía y en el análisis de situación o posicionamiento general de los mismos.

En mi opinión los Estados Financieros mencionados en el primer párrafo presentan, razonablemente la situación financiera, el resultado de las operaciones, los cambios patrimoniales y sus flujos de efectivo en todos sus aspectos importantes, al 31 de diciembre del 2001, de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador y las diferentes disposiciones de los organismos de control.



DR. WILSON H. SALAZAR P.
SC.- RNAE-295
CPA # 8162

TENERIA CABARO
BALANCE COMPARATIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000 Y 2001
(EXPRESADO EN DÓLARES)

ACTIVOS

	NOTAS	AÑO 2000	AÑO 2001	VARIACION
ACTIVO CORRIENTE				
ACTIVO DISPONIBLE				
CAJA BANCOS	3	62.171	15.967	-46.204
ACTIVO EXIGIBLE				
CLIENTES	4	16.767	+ 24.615	7.848
PROVISIÓN PARA INCOBRABLES		-168	-281	-113
OTRAS CUENTAS POR COBRAR		0	+ 3.475	3.475
ANTICIPOS AL PERSONAL		705	+ 3.960	3.255
SOCIOS CUENTA CORRIENTE		132	0	-132
IMPUESTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	5	0	3.882	3.882
DEPÓSITOS Y FIANZAS		41.844	0	-41.844
DEUDORES DIVERSOS	6	41.386	-966	-42.352
CREDITO TRIBUTARIO		15.863	0	-15.863
ACTIVO REALIZABLE				
	7			0
PRODUCTOS TERMINADOS		80.868	124.245	43.378
PRODUCTOS EN PROCESO		48.418	55.921	7.503
MATERIAS PRIMAS		32.998	2.377	-30.621
MATERIALES AUXILIARES		88.662	114.668	26.006
SUMINISTROS Y MATERIALES		21.970	24.789	2.819
IMPORTACIONES EN TRÁNSITO		78	20	-58
Total Activo Corriente		451.694	372.672	-79.022
ACTIVO FIJO				
	8			
NO DEPRECIABLE				
TERRENOS		2.506	2.506	0
DEPRECIABLE				
EDIFICIOS Y CONSTRUCCIONES		4.271	4.271	0
MAQUINARIA Y EQUIPO		96.594	+ 96.594	0
MUEBLES Y ENSERES		717	+ 717	0
VEHÍCULOS		19.536	19.536	0
UTILES Y HERRAMINETAS		728	728	0
EQUIPOS DE OFICINA		1.566	+ 1.566	0
EQUIPO DE SEGURIDAD		459	459	0
EQUIPO DE COMPUTACIÓN		1.941	1.941	0
Total Activo Fijo		128.318	128.318	0
DEPRECIACIÓN ACUMULADA (A.F.)		-84.966	-94.699	-9.733
Tot. Act. Fijo (-) depr. Acumulada)		43.352	33.619	-9.733
OTROS ACTIVOS				
C. X COB. FABRICA DE CALZADO		200.437	0	-200.437
Total Otros Activos		200.437	0	-200.437
TOTAL ACTIVOS		695.483	406.291	-289.192

4

✓

PASIVOS

	NOTAS	AÑO 2000	AÑO 2001	VARIACION
<u>PASIVOS CORRIENTE</u>				
OBLIGACIONES BANCARIAS		10.629	0	-10.629
PROVEEDORES NACIONALES		32.583	33.828	1.245
PROVEEDORES EXTRANJEROS		206.926	12.258	-194.668
CUENTAS POR PAGAR		0	15.920	15.920
IMPUESTOS POR PAGAR		0	11.778	11.778
ANTICIPOS DE CLIENTES		249.906	0	-249.906
GASTOS POR PAGAR		10.981	20.752	9.771
ACREEDORES VARIOS	9	23.285	90.425	67.140
Total Pasivo Corriente		534.310	184.961	-349.349
<u>PASIVO A LARGO PLAZO</u>				
DOCUMENTOS POR PAGAR	10	40.578	25.868	-14.710
Total Pasivo Largo Plazo		40.578	25.868	-14.710
TOTAL PASIVOS		574.888	210.829	-364.059
PATRIMONIO				
	11			
CAPITAL SOCIAL		432	432	0
RESERVA LEGAL		2.328	2.810	482
RESERVA FACULTATIVA		9.725	22.554	12.829
RESERVA DE CAPITAL		63.018	63.018	0
APORTE FUTURAS CAPITALIZACIONES		2.540	80.602	78.062
RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES		16.893	16.893	0
PATRIM. ANTES UTIL. PRES. EJERC.		94.936	186.309	91.373
UTILIDAD PRESENTE EJERCICIO		25.659	9.153	-16.506
TOTAL PATRIMONIO		120.595	195.462	74.867
TOT. PASIVO + PATRIMONIO		695.483	406.291	-289.192

4

✓

TENERIA CABARO
ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(EXPRESADO EN DÓLARES)

	AÑO 2000	AÑO 2001	VARIACIÓN
Ventas Brutas	799.797	572.192 ✓	-227.605
(-) descuentos y devoluciones	<u>0</u>	<u>0</u>	0
(=) Ventas Netas	799.797	572.192 ✓	-227.605
(-) Costo de Ventas	<u>-677.536</u>	<u>-479.808</u> ✓	197.728
Utilidad Bruta en Ventas	122.261	92.384 ✓	-29.877
(-) Gastos Operacionales	-65.404	-74.331 ✓	-8.927
Gastos de administración	-36.644	-40.349 ✓	-3.705
Gastos de ventas	<u>-28.760</u>	<u>-33.982</u> ✓	-5.222
Utilidad Operacional	56.857	18.053 ✓	-38.804
(-) Otros Egresos	-26.077	0	26.077
(+) Otros Ingresos	<u>11.587</u>	<u>3.959</u> ✓	-7.628
UTILIDAD ANTES DE PART. TRAB. E IMP.	42.367	22.012 ✓	-20.355
(-) 15% Participación Trabajadores	-6.355	-3.302 ✓	3.053
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	36.012	18.710 ✓	-17.302
(-) 25% Impuesto a la renta	<u>-9.003</u>	<u>-9.076</u> ✓	-73
UTILIDAD ANTES DE RESERVAS	27.009	9.634 ✓	-17.375
(-) 5% Reserva Legal	<u>-1.350</u>	<u>-482</u> ✓	868
UTILIDAD NETA	25.659	9.152 ✓	-16.507

✓

✓

TENERIA CABARO
ESTADO DE EVOLUCIÓN PATRIMONIAL
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(EXPRESADO EN DÓLARES)

PATRIMONIO	AÑO 2000	AUMENTA	DISMINUYE	AÑO 2001
Capital Social	432 ✓	0 ✓	0	432 ✓
Reserva Legal	2.328 ✓	482 ✓	0	2.810 ✓
Reserva Facultativa	9.725 ✓	12829 ✓	0	22.554 ✓
Aprte Futuras Capitalizaciones	2.540 ✓	78062 ✓	0	80.602 ✓
Reserva Revalorización del Patrimonio	0 ✓	0 ✓	0	0 ✓
Reserva De Capital	63.018 ✓	0 ✓	0	63.018 ✓
Resultados Ejercicios Anteriores	16.893 ✓	25659 ✓	25659 ✓	16.893 ✓
Resultados Presente Ejercicio	25.659 ✓	9153 ✓	25659 ✓	9.153 ✓
Dividendos	0 ✓	12829 ✓	0	0 ✓
TOTALES	<u>120.595</u> ✓	<u>126.185</u> ✓	<u>51.318</u>	<u>195.462</u> ✓

✓

✓

TENERIA CABARO
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(EXPRESADO EN DÓLARES)

	AÑO 2000	AÑO 2001	VARIACIÓN
INGRESOS CORRIENTES			
Saldo Inicial en Caja Bancos	3.777	62.171	58.394
Cobranzas	731.557	469.781	-261.776
Préstamos Bancarios	40.578	67.141	26.563
Otros	4.798	0	-4.798
Total Ingresos	780.710	599.093	-181.617
EGRESOS OPERACIONALES			
Gastos corrientes			
Sueldos y Salarios (MOD+MOI)	39.495	102.324	62.829
Compras de Mercadería	375.677	408.472	32.795
Gastos de Ventas	28.760	33.982	5.222
Gastos de Administración	36.644	40.349	3.705
Gastos Financieros	26.077	0	-26.077
Total Gastos Corrientes	506.652	585.127	78.475
INVERSIONES DE CAPITAL			
Adquisición Vehículos	10.991	0	-10.991
Adquisición de Equipo de Seguridad	459	0	-459
Otras Inversiones	200.437	0	-200.437
Total Inversiones Capital	211.887	0	-211.887
Saldo Final Disponible	62.171	13.966	-48.205
Saldo Final de Caja Bancos	62.171	15.967	-46.204





TENERIA CABARO
ESTADO DEL COSTO DE PRODUCCIÓN Y VENTAS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(EXPRESADO EN DÓLARES)

Costo de la Materia Prima y Material Auxiliar	Año 2000	Año 2001	Variación
Inventario Inicial de Materia Prima	9.566	32.998	23.432
(+) Compras Materia Prima	188.828	48.919	-139.909
(=) Materia Prima Disponible	198.394	81.917	-116.477
(-) Inventario Final de Materia Prima	-32.998	-2.377	30.621
(=) Consumo de Materia Prima	<u>165.396</u>	<u>79.540</u>	-85.856
			0
			0
Inventario Inicial Material Auxiliar	77.365	88.662	11.297
(+) Compras	426.358	306.399	-119.959
(-) Inventario Final de Material Auxiliar	-88.662	-114.668	-26.006
(=) Consumo de Material Auxiliar	<u>415.060</u>	<u>280.393</u>	-134.667
Consumo Total de Materia Prima y Material Auxiliar	580.456	359.934	-220.522
(+) Mano de obra directa	55.363	83.694	28.331
Mano de obra directa	54.507	83.411	28.904
Dirección de Personal	857	283	-574
(+) Gastos de Fabricación	63.455	87.062	23.607
Mano de obra indirecta	18.400	18.630	230
Consumo de energía	29.068	48.024	18.956
Costos Externos de Fabricación	9.720	13.338	3.618
Depreciaciones	6.267	7.070	803
(=) Carga Anual	699.274	530.690	-168.584
(+) Inventario inicial de productos en proceso	37.397	48.418	11.021
(-) Inventario Final de productos en proceso	-48.418	-55.921	-7.503
Costo de Producción	688.253	523.187	-165.066
(+) Inventario inicial de productos terminados	70.149	80.867	10.718
(-) Inventario Final de productos terminados	-80.867	-124.245	-43.378
COSTO DE VENTAS	677.536	677.536	0



TENERÍA CABARO CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

NOTA 1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO

TENERÍA CABARO CÍA. LTDA. Es una compañía constituida legalmente desde el 22 de Marzo del 1977, como Constructora CABARO, bajo la modalidad de Responsabilidad Limitada, dedicándose inicialmente a las siguientes actividades: a) Planificación y Construcción de Edificaciones, para Vivienda, Industria y otros; b) Compra y Venta de Inmuebles y ; c) Fabricación y Comercialización de Materiales de Construcción. Posteriormente el 22 de Enero de 1981 reforma sus Estatutos.

Luego el 26 de junio de 1987 aumenta su capital de S/. 450.000 a S/. 750.000 (sucres), se cambia la razón social de la Compañía por la de CABARO CÍA. LTDA. y se reforman los Estatutos.

Finalmente la Junta General de Socios reunida el 23 de febrero de 1988 resolvió: incrementar el Capital Social de la Compañía de S/. 750.000 a S/. 10.800.000 (sucres) y la consecuente reforma de los Estatutos con relación al Capital Social.

La reforma de los Estatutos y el aumento del Capital se celebró mediante Escritura Pública otorgada el 4 de Enero de 1990 e inscrita en el Registro Mercantil el 26 de enero del mismo año. Actualmente, TENERÍA CABARO CÍA. LTDA., se dedica a la curtiembre, teniendo su planta en Pelileo – Vía a Baños y sus oficinas en la ciudad de Ambato.

Como resultado de la recesión económica producida en los últimos años debido principalmente al deterioro de la capacidad productiva de los sectores económicos del país, el Gobierno Ecuatoriano aprobó un proceso de dolarización de la economía fijando como moneda de curso legal en el país el dólar de los Estados Unidos de América. Consecuentemente, a partir del 1 de abril del 2000, la contabilidad registra las transacciones den U.S.D. (dólares).

NOTA 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables de la Compañía están Basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de alguna partidas que forman parte de los Estados Financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y

supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento.

En las notas, que continúan, constan las principales políticas contables seguidas por la Compañía para la preparación de sus Estados Financieros.

NOTA 3. DISPONIBLE

Al 31 de diciembre del 2001 el detalle de efectivo es:

Caja	2.952,53
Banco Previsora / Filanbanco	2.47
Banco Pichincha	2.834,26
Banco Internacional	10.177,47
Total	15.966,73

NOTA 4. CLIENTES

La provisión cuentas incobrables corresponde al 1% del saldo de clientes.

Se registran en base a la emisión de las facturas a los clientes, con una política de ventas de 60 días a crédito y en casos especiales más de 60 días.

Clientes Curtiembre	24.615,32
Otras Cuentas por Cobrar	3.475,31
Total Clientes	28.091,00
(Provisión Cuentas Incobrables)	(281)
Clientes Neto	\$ 27.810,00

NOTA 5. IMPUESTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Son los valores que constituyen Crédito Tributario por:

Dividendos Anticipo Impuesto a la Renta	3.789,90
Retención Fuente Impuesto a la Renta	92,39
	3.882,29

NOTA 6. DEUDORES DIVERSOS

Esta es una cuenta temporal que incluye subcuentas, aquí se contabilizan los valores que están por reclasificarse al momento de su verificación, como son los depósitos de en la cuenta corriente. El saldo es negativo ya que dentro existe la cuenta de partidas pendientes de aplicación con saldo negativo.

NOTA 7. REALIZABLE

Valuación de Inventarios.- Al costo de adquisición, que no excede el valor de mercado.

Los inventarios de productos terminados, productos en proceso, materias primas, suministros y materiales, están valorados al último costo. La materia prima, por lo general es consumida totalmente.

NOTA 8. ACTIVO FIJO

El Activo Fijo se valúa hasta el 31 de marzo del 2000, al costo de adquisición ajustado. Las adiciones a partir del 1 de abril del 2000 al costo de adquisición. El costo ajustado de propiedades se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada: 10 años para maquinaria, muebles y enseres y equipo de oficina; 20 años para vehículos y equipos de computación.

Al 31 de diciembre del 2001 los activos fijos no presentan variaciones por altas o bajas, sin embargo disminuye el valor neto de este rubro por la depreciación acumulada.

ACTIVO FIJO

	SALDO2000 COSTO HIST.	ALTAS	BAJAS	SALDO 2001 COST.HIST
TERRENOS	2.506	0	0	2.506
EDIFIC. CONSTRUC.	4.271	0	0	4.271
MAQUN. Y EQUIPO	96.594	0	0	96.594
MUEBLES Y ENSER.	717	0	0	717
VEHÍCULOS	19.536	0	0	19.536
UTILES Y HERRAM.	728	0	0	728
EQUIPOS DE OFIC.	1.566	0	0	1.566
EQUIPO DE SEGURID.	459	0	0	459
EQUIPO COMPUTACI.	1.941	0	0	1.941
Total activos fijos	128.318	0	0	128.318
Depreciación acum. A.F.	(84.966)	0	0	(94.699)
Activos Fijos Neto	43.352	0	0	33.619

En el cuadro se incluye la cuenta terrenos por ser un activo fijo, sin embargo no está sujeto a depreciación.

U

↙

RELACIÓN DEL VALOR ACTUAL DE LOS ACTIVO FIJOS

ACTIVO FIJO

	COSTO HIST.	DEPR. ACUMULADA	ACTIVO FIJO NETO
EDIFIC. CONSTRUC.	4.271	(4.040)	231
MAQUIN. Y EQUIPO	96.594	(74.849)	21.745
MUEBLES Y ENSER.	717	(206)	511
VEHÍCULOS	19.536	(12.209)	7.327
UTILES Y HERRAM.	728	(6)	723
EQUIPOS DE OFIC.	1.566	(1.516)	50
EQUIPO DE SEGURID.	459	(73)	386
EQUIPO COMPUTACI.	1.941	(1.801)	140
Total	125.812	(94.699)	31.114

NOTA 9. ACREEDORES VARIOS

Son créditos concedidos por la fábrica de calzado.

NOTA 10. PASIVO LARGO PLAZO

Documentos por pagar.

Corresponde a obligaciones con los socios.

NOTA 11. PATRIMONIO

Reserva de Capital.- Incluye los valores de las cuentas: Reserva por revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria, originadas en la corrección monetaria del patrimonio así como de los activos y pasivos no monetarios de años anteriores, valores que al ser dolarizados fueron transferidos a esa cuenta. Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada. El saldo de esta cuenta no es disponible para el pago de dividendos en efectivo.

Reserva Legal.- Las compañías limitadas de acuerdo a la ley están obligadas a constituir una reserva legal, de por lo menos el 5% de la utilidad anual hasta que esta alcance como mínimo el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

La empresa está provisionando en el año 2001 el 5%.

Reserva Facultativa.- De la utilidad del año 2000, \$ 12.829 se ha trasladado a esta cuenta, por lo que, esta se presenta incrementada para el año 2001. La diferencia de dicha utilidad ha sido transferida a dividendos y posteriormente pagado a los socios.

4

✓