

Ambato, 26 de Marzo del 2002
Oficio No. 549-AE-02

Doctor
César Ayala Russo
INTENDENTE DE COMPAÑIAS DE AMBATO
Ciudad.

De mis consideraciones:

Comedidamente me dirijo a usted, con el fin de entregarle una copia del Informe de Auditoría Externa, realizado bajo la Firma de: C.P.A. Alcívar Carrillo Yánez, a la Compañía Ecuatoriana De Curtidos Salazar S.A., de esta ciudad que será conocido por la Junta General de Accionistas, en los próximos días.

En espera de haber cumplido a cabalidad con mi responsabilidad, me suscribo del señor Intendente.

Atentamente,

Dr. Alcívar Carrillo Yánez
AUDITOR AUTORIZADO No. SC-220.
C.P.A. 21.081.

ADJUNTO: Informe de Auditoría Externa

Superintendencia de Compañías

Inés María Naranjo S.
SECRETARIA

2002

DR. ALCIVAR CARRILLO YANEZ

AUDITOR AUTORIZADO C.P.A. 21.081. RNAE-SC-220.DNC-547.

Oficina : Duchicela # 3-16 e Isidro Ayora. Tel.: 03-845315/841629.Email:ncarrillo@andinanet.net Ambato-Ecuador.

1

ECUATORIANA DE CURTIDOS SALAZAR S.A.

INFORME:

DE AUDITORIA EXTERNA

AUDITOR INDEPENDIENTE:

DR. ALCIVAR CARRILLO YANEZ

CONTADOR PUBL. AUTORIZADO :

No. 21.081

AUDITOR REGISTRO NACIONAL:

No. SC-RNAE-220

PERIODO:

Enero a Diciembre del 2001.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

OPINION DEL AUDITOR:

A los señores Accionistas de la Compañía ECUATORIANA DE CURTIDOS SALAZAR S.A.

Hemos efectuado una auditoria del Balance General de la Compañía Ecuatoriana de Curtidos Salazar S.A., al 31 de diciembre del 2001 y los correspondiente Estados de: Pérdidas y Ganancias, Flujos de Efectivo y Cambios en el Patrimonio por el año terminado en esa fecha.

La elaboración de los estados financieros es de responsabilidad de la Empresa y por consiguiente, la nuestra es la de emitir una opinión sobre dichos estados financieros en base a la Auditoria que practicamos.

Nuestro examen se realizó de acuerdo con Normas de Auditoria Generalmente Aceptados en el país; tales normas requieren que nuestro trabajo sea planificado y realizado con el objeto de alcanzar un razonable grado de seguridad, y que los estados financieros, están exentos de exposiciones erróneas o falsas, de carácter significativo.

La auditoria incluye un examen, en base a pruebas de evidencias, que respaldan las cifras y las informaciones reveladas en los estados financieros.

Nuestra auditoria comprende también una evaluación de los principios de contabilidad generalmente aceptados en el país y de las estimaciones importantes hechas por la administración de la Compañía Ecuatoriana de Curtidos Salazar S.A., así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros.

En atención al Art. 284 del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno, y del análisis a la causación, retención y pago del Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado, Retenciones en la Fuente y otros impuestos; la empresa ha dado cumplimiento con todas las obligaciones tributarias como agente de retención y percepción.

DR. ALCIVAR CARRILLO YANEZ

3

AUDITOR AUTORIZADO C.P.A. 21.081. RNAE-SC-220.DNC-547.

Oficina : Duchicela # 3-16 e Isidro Ayora. Tel.: 03-845315/841629.Email:ncarrillo@andinet.net Ambato-Ecuador.

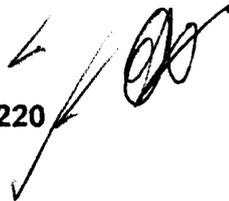
En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo, excepto por lo mencionado en las Notas: 6 y10; presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía Ecuatoriana de Curtidos Salazar S.A.; al 31 de diciembre del 2001, y los resultados de sus operaciones, Flujos del Efectivo y Evolución del Patrimonio, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con normas y principios de contabilidad generalmente aceptados.

Ambato, 20 de Marzo del 2002

Atentamente,



Dr. Alcivar Carrillo Yanez
AUDITOR AUTORIZADO No. RNAE-SC-220
C.P.A. No. 21.081



DR. ALCIVAR CARRILLO YANEZ

AUDITOR AUTORIZADO C.P.A. 21.081. RNAE-SC-220.DNC-547.

Oficina : Duchicela # 3-16 e Isidro Ayora. Tel.: 03-845315/841629. Email:ncarrillo@andinanet.net Ambato-Ecuador.

4

ECUATORIANA DE CURTIDOS SALAZAR S.A. (1)
BALANCE GENERAL (2)
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

ACTIVOS	NOTA	
ACTIVOS CORRIENTES		1.841.775,32
Caja - Bancos	(3)	13.756,61
Ctas. y Dcts. por Cobrar Clientes no Relacionados	(4)	423.932,40
(-) Provisión Ctas. Incobrables	(4)	-32.435,00
Ctas. y Dcts. por Cobrar Clientes Relacionados	(4)	127.130,78
Otras Cuentas por Cobrar	(4)	86.969,31
Crédito Tributario IVA	(4)	20.852,09
Crédito Tributario Impuesto a la Renta	(4)	39.993,24
Inventario de Materia Prima	(5)	265.410,88
Inventario de Productos en Proceso	(5)	432.335,87
Inventario de Productos Terminados	(5)	410.530,96
Mercaderías en Tránsito	(5)	220,54
Inventario repuestos, herramientas y accesorios	(5)	53.077,64
ACTIVOS FIJOS		
NO DEPRECIABLE		384,91
Terrenos	(6)	384,91
DEPRECIABLE		210.257,95
Edificio e Instalaciones	(7)	93.937,60
Maquinaria, Muebles, Enseres y Equipos	(7)	484.740,17
Equipo de Computación	(7)	17.466,58
Depreciación Acumulada	(7)	-385.886,40
TOTAL ACTIVOS		2.052.418,18

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Ing. Com. Alexandra López
GERENTE

Fausto Moya
CONTADOR
RUC: 0900093329001

**ECUATORIANA DE CURTIDOS SALAZAR S.A. (1)
BALANCE GENERAL (2)
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

PASIVOS	NOTA	
PASIVOS CORRIENTES		961.647,31
Proveedores Locales	(8)	339.195,50
Proveedores del Exterior	(8)	143.617,17
Obligaciones Bancarias	(8)	404.075,26
Préstamos de Accionistas	(8)	26.867,38
Obligaciones Administración Tributaria	(8)	30.899,27
Obligaciones con el IESS	(8)	7.114,62
Obligaciones con los empleados	(8)	8.013,70
Otros Pasivos a Corto Plazo	(8)	<u>1.864,41</u>
PASIVOS LARGO PLAZO		50.000,00
Reservas Jubilación Patronal	(9)	40.000,00
Otras Ctas. L argo Plazo	(9)	<u>10.000,00</u>
PATRIMONIO		1.040.770,87
Capital Social	(10)	40.000,00
Aporte Fut. Capitalización	(10)	247.919,02
Reserva Legal	(10)	23.814,27
Reserva Facultativa	(10)	208.697,38
Reserva De Capital	(10)	407.015,05
Utilidad del ejercicio	(11)	113.325,15
PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>2.052.418,18</u>

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Ing. Com. Alexandra López
GERENTE

Fausto Moya
CONTADOR
RUC: 0900093329001

**ECUATORIANA DE CURTIDOS SALAZAR S.A.(1)
ESTADO DE RESULTADOS(2)
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

INGRESOS	NOTA	
Ventas Gravadas con Tarifa 12% y 14%		3.218.428,81
Rendimientos Financieros		20.172,54
TOTAL INGRESOS		3.238.601,35
COSTO DE VENTAS		
Inventario Inicial de Materia Prima		397.421,60
Compras de Materia Prima		2.264.583,68
Importaciones de Materia Prima		291.635,10
(-)Inventario Final de Materia Prima		-265.410,88
Mano de Obra Directa		120.641,88
Gastos de Fabricación		11.122,62
Deprec. de Maquin, Equipo y Edificio de Fábrica		59.503,03
Mano de Obra Indirecta		53.413,56
Suministros y Materiales		24.396,59
Seguros de Invent., Maquin., Equip. Y Edificios		9.437,49
Aportes IESS y Beneficios Sociales		0,00
Mantenimiento y Reparaciones		48.286,16
Energía, Agua y Teléfono		53.893,88
Combustibles		59.681,31
Arrendamiento Mercantil		45.329,49
Otros Costos de Ventas		8.996,48
Inventario Inicial de Productos en Proceso		374.038,76
(-) Inventario Final de Productos en Proceso		-432.335,87
Inventario Inicial de Productos Terminados		153.409,53
(-) Inventario Final de Productos Terminados		-410.530,96
TOTAL COSTO DE VENTAS		2.867.513,45
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS		
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS		247.845,47
Otros Gastos No Operacionales		9.917,28
TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES		9.917,28
UTILIDAD O PÉRDIDA DEL EJERCICIO	(11)	113.325,15
15% Participación de Utilidades		-16.998,77
Impuesto a la Renta		-24.081,60
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	(11)	72.244,78

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS



Ing. Com. Alexandra López
GERENTE

Fausto Moya
CONTADOR
RUC: 0900093329001

DR. ALCIVAR CARRILLO YANEZ

AUDITOR AUTORIZADO C.P.A. 21.081. RNAE-SC-220.DNC-547.

Oficina : Duchicela # 3-16 e Isidro Ayora. Tel.: 03-845315/841629.Email:ncarrillo@andinanet.net Ambato-Ecuador.

7

ECUATORIANA DE CURTIDOS SALAZAR S.A.(1)
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO (2)
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

DETALLE	CAPITAL	APOR.FUT. CAPITALIZ.	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTAT.	RESERVA REVALOR. PATRIMON.	RESERVA DE CAPITAL	RESULTA.	TOTAL
Saldo al 31-Dic-00	12.000,00	152.685,63	1.512,96	7.985,56	407.015,05	-	223.013,13	804.112,33
Aporte Fut. Capitalización	-	95.333,39	-	-	-	-	-	95.333,39
Transferencia de Cuentas	-	-	-	-	-407.015,05	407.015,05	-	-
Transferencia de Result.	-	-	22.301,31	200.711,82	-	-	-223.013,13	-
Incremento de Capital	28.000,00	-	-	-	-	-	-	28.000,00
Utilidad del Ejercicio 2001	-	-	-	-	-	-	113.325,15	113.325,15
Saldo al 31-Dic-00	40.000,00	247.919,02	23.814,27	208.697,38	-	407.015,05	113.325,15	1.040.770,87

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Ing. Com. Alexandra López
GERENTE

Fausto Moya
CONTADOR
RUC: 0900093329001

ECUATORIANA DE CURTIDOS SALAZAR S.A. (1)
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (2)
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

FLUJOS DE EFECTIVO POR
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Efectivo recibido de clientes	2.998.641,41 ✓
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	-3.163.381,17 ✓
Sobresueldos, IESS	-44.703,62 ✓
Gasto no Operacionales	-9.917,28 ✓
Ingreso por intereses	<u>20.172,54 ✓</u>
Efectivo Neto provisto en actividades de operación	-199.188,12 ✓

FLUJOS DE EFECTIVO POR
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Pago por la compra de activos fijos	<u>-1.762,02</u>
Efectivo utilizado en actividades de inversión	-1.762,02

FLUJOS DE EFECTIVO POR
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Préstamos a Corto Plazo	142.956,47 ✓
Pago Obligaciones a Largo Plazo	-62.837,38 ✓
Aumento de Capital Social	28.000,00 ✓
Aumento Aportes de Socios Futuras Capitalizaciones	95.333,39 ✓
Apropiación Utilidades hacia Reservas	223.013,13 ✓
Utilidad del Período 2000, repartida en el 2001 haacia reservas	<u>-223.013,13 ✓</u>
Efectivo Provisto por Actividades de Financiamiento	203.452,48 ✓
Aumento Neto de Efectivo y Equivalentes de Efectivo	2.502,34 ✓
Efectivo al Comienzo del Año	11.254,27 ✓

EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO 13.756,61 ✓

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AP

Ing. Com. Alexandra López
GERENTE

Fausto Moya
CONTADOR
RUC: 0900093329001

ECUATORIANA DE CURTIDOS SALAZAR S.A. (1)
CONCILIACIÓN ENTRE LA UTILIDAD NETA Y LOS FLUJOS DE EFECTIVO NETOS
POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN (2)
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

Utilidad Neta		<u>113.325,15</u>	
Partidas de Conciliación entre la Utilidad y el Flujo del Efectivo Neto Provisto Por Actividades de Operación:			
Gastos de Depreciación y Amortizaciones		<u>59.701,60</u>	
TOTAL			59.701,60
Cambios Netos en Activos y Pasivos			
Aumento en Cuentas por Cobrar		-92656,62	
Aumento en Documentos por Cobrar		-127.130,78	
Aumento en Inventarios		-140817,68	
Disminución en Gastos Anticipados		5416,55	
Sobresueldos e IESS		-44703,62	
Aumento en Cuentas por Pagar		<u>27.677,28</u>	
TOTAL			<u>-372.214,87</u>
Efectivo Neto Provisto por Actividades de Operación			<u>-199.188,12</u>

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Ing. Com. Alexandra López
GERENTE

Fausto Moya
CONTADOR
RUC: 0900093329001

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO

NOTA 1. IDENTIFICACION DE LA COMPAÑIA

ANTECEDENTES

CONSTITUCION. Con el nombre de Empresa Ecuatoriana de Curtidos Salazar Cía. Ltda., se constituyó bajo leyes ecuatorianas, mediante Escritura Pública de Constitución, el 12 de Abril de 1977, fue transformada en Compañía Anónima el 1 de diciembre de 1982, ante Notario Segundo del Cantón Ambato, habiéndose realizado el Primer Aumento de Capital que fue avalizado por la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución No. 12290, del 16 de febrero de 1983.

Con fecha Octubre 1 del 2001, con el número 491 del Registro Mercantil se ha legalizado el último aumento de capital de \$28.000, para alcanzar un total de \$40.000,00

CAPITAL SOCIAL. La Empresa para el año 2001, ha modificado y aumentado su Capital Social de S/. 300'000.000, equivalentes a \$12.000, subió a \$40.000 se ha legalizado el último aumento de capital de \$28.000; según se desprende del Registro Mercantil No. 491 del 1 de octubre del 2001.

DOMICILIO. Su domicilio principal, es la ciudad de Ambato, pudiendo establecer sucursales, agencias en uno o varios lugares dentro del país.

OBJETO SOCIAL. El objeto social de la Empresa, es el procesamiento y comercialización, de productos y subproductos de la rama de tenería y la compra-venta de los artículos que son motivo de su actividad, así como toda clase de actividades conexas.

NOTA 2. PRINCIPALES PRACTICAS CONTABLES

Las prácticas contables más significativas usados por la compañía, para la preparación de los estados financieros; se basan en la acumulación y conforme a principios y prácticas contables generalmente aceptados en el Ecuador.

a) Preparación de los estados financieros.

Los estados financieros de la Compañía se prepararon en moneda ecuatoriana dólares americanos, dispuesto por el gobierno nacional. La contabilidad se hicieron sobre la base de precios históricos vigentes a las fechas en que incurrieron las transacciones.

b) Valuación de los Inventarios

Los inventarios, son consistente con años anteriores se han valorado al Costo Promedio, no excede el valor de mercado.

Las importaciones en tránsito, se encuentran valoradas mediante identificaciones específicas de cada partida, incluyen costos de facturas mas gastos de importaciones.

c) Bienes e Instalaciones

(P)

Sobre el inventario y avalúos de los bienes en servicio para las diferentes actividades de la empresa, registran mas los incrementos al costo.

d) Depreciación

Sobre los activos sujetos a depreciación, se realizan mediante el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de éstos.

Los porcentajes de depreciación aplicados son:

Inmuebles	5%	en 20 años
Maquinaria y Equipo	10%	en 10 años
Muebles y Enseres	10%	en 10 años
Equipo de Computación	20%	en 5 años
Vehículos	20%	en 5 años

e) Ingresos por Ventas de Producto.

La Empresa registra los mayores ingresos por ventas de producto terminado, registrándose en forma acumulativa por el año económico.

f) Compras.

En la Empresa, buena parte de sus elementos del costo, particularmente químicos; importa de varios países del mundo, productos de buena calidad. Cuenta con un gran volumen de proveedores nacionales e internacionales y registra contablemente tan pronto se legaliza la negociación, e ingresan los productos a la compañía.

g) Otros Ingresos

Todos los demás ingresos son reconocidos y registrados cuando se efectúan las transacciones correspondientes.

h) Fondos de Reserva

De conformidad con las diferentes disposiciones legales, laborales y sociales vigentes, la empresa ha efectuado aportaciones al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS), de todos sus empleados y trabajadores, incluidos los de Fondo de Reserva.

i) Impuestos

De conformidad con el Art. 284 del Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno, la empresa ha dado cumplimiento con todos los impuestos generados en el ejercicio fiscal, habiendo pagado el Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado (I.V.A.), y Retenciones en la Fuente, entre otros.

NOTA 3. DISPONIBLE

Los saldos al 31 de diciembre del 2001, son los siguientes:

CAJA

DETALLE	VALOR
Caja Principal	254,84

AP

Caja Chica Salcedo	400,00
Caja Chica Ambato	12,00
Caja General Depós.	959,72
TOTAL CAJA	1.626,56

BANCOS

DETALLE	TIPO	CTA. #	VALOR
Banco Pichincha	Cta. Corriente	1541899-9	7.442,01
Banco Pichincha	Cta. Corriente	935912-6	1.161,25
Banco Produbanco	Cta. Corriente	6122	3.490,72
TOTAL BANCOS			12.093,98

INVERSIONES TEMPORALES

DETALLE	TIPO	CTA. #	VALOR
Inversión Banco Pichincha	Libreta Ahorro	117209924	36,07
TOTAL INVERSIONES TEMPORALES			36,07

TOTAL DEL DISPONIBLE	13.756,61
-----------------------------	------------------

Las cuentas corrientes han sido conciliadas en forma mensual.

NOTA 4. EXIGIBLE.

El monto determinado al 31 de diciembre del 2001, ha sido como sigue:

ANEXO 4. EXIGIBLE

CLIENTES	VALOR
NOMBRES	
Arévalo Hernán	6.113.61
Comercial Alulema Salazar	28.239.50
Calzacuero	26.535.85
Diaz Nelson	3.325.38
Manolomyl S.A.	1.050.52
Inducalza	2.683.06
Plasticaucho	134.128.83
Rodríguez Segundo Gustavo	558.92
Cáceres Galo	1.726.16
Arias Gustavo	192.05
Reyes Diego	3.457.92
Espinoza César	1.691.08
Guzmán Enrique	12.223.73
León Mario	494.40
Lojano Gilberto	1.801.11
Peñaloza Calixto	9.655.70
Yáñez Rubén	1.362.00

Navas Victor Hugo	417.30
Ocaña Ramiro	3,096.81
Tobar Fernando	1,046.61
Yunga Alfonso	29.84
Chillan Sergio	4,120.29
Sánchez Flor	240.94
Peñañiel Trajano	3,336.29
Lituma Benjamín	1,372.45
Cajilema Luis	4,730.34
Calle Francisco	1,465.29
Lozada Yolanda	500.00
Gutierrez Miguel	8.47
Arias Nelson	467.19
Pérez Jorge	3,059.18
Piscocama Beatriz	374.64
Alulema Eddy	392.43
Merino Juan	577.15
Jamade Cia. Ltda.	535.79
Ortiz Efren	1,825.25
Calzado Pony	27,621.43
Paucar Ximena	9,219.62
Matute Luis	217.21
Incalcid (S)	1,009.68
Gallegos Carlos	771.26
Ocaña Nelly	1,151.59
Propiel	115.69
Castro Luis	102.63
Pintado Mendez Antonio (S)	647.36
Comercial Yolanda Salazar Cía.	7,123.55
Lascano Gloria	80.64
Toro Eugenio	98.06
Arama Paredes Felix Ramón	5,002.00
Calvache Chiriboga Ana Cecilia	10.83
Rodas Espinoza Miguel	1,016.94
Gelec	134.76
Soguar	3,417.12
Cueropiel	2,157.12
Bernal Tarquino - Vemarquin	1,305.22
Curtiduría Lanás	4.16
CEPSA	1,759.74
TOTAL CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	325,802.69
CHEQUES POSFECHADOS	
Coop de Calzado Penipe	433.99
Comercial Alulema Salazar	38,980.76
Calzado Buestán	20,257.55
Díaz Nelson	19,551.55
Yáñez Rene	823.95



Cáceres Galo	3,311.19	
Arias Gustavo	1,499.08	
Guzmán Enrique	1,830.08	
Gavilánez Willer	6,990.48	
Yáñez Rubén	2,399.00	
Menendez Hector	931.55	
Navas Victor Hugo	3,269.26	
Ocaña Ramiro	20,459.11	
Yunga Alfonso	7,404.18	
Chillán Sergio	6,548.68	
Castro Antonio	416.77	
Lozada Yolanda	6,370.56	
Gutierrez Miguel	4,974.12	
Dávila Montenegro José Luis	139.00	
Pérez Jorge	456.52	
Fernandez Julio	2,129.47	
Guznay Hugo	2,390.31	
Santamaria Mónica	4,272.08	
Industria de Calzado Ambato	6,370.48	
Cajamarca Edisón	382.64	
Ortiz Efren	3,474.14	
Paucar Ximena	1,500.00	
Diana Carolina	120.00	
Incalcid (S)	-479.49	
Pintado Melendez Antonio (S)	1,813.42	
Cáceres Arcos José Oswaldo	1,053.57	
Comercial Yolanda Salazar Cia.	52,786.97	
Yunga Cecilia	220.00	
Novapiel	654.30	
Cobo Vinicio Germán	220.00	
Bernal Tarquino - Vermarquin	1,305.21	
TOTAL CHEQUES POSFECHADOS		225,260.48
RESERVA CUENTAS INCOBRABLES		- 32,435.00
Reserva Cuentas Incobrables	- 32,435.00	
NEGOCIACION DE CARTERA		16,000.00
Negociación de cartera	16,000.00	
ANTICIPOS VARIOS		38,463.93
Delgado Salazar Mauro Bayardo	543.31	
Carrillo Alcívar	375.00	
Gallo Mario	500.00	
Salazar Nelson	10,698.60	
Avila Patricio	1,251.93	
Varios	6,833.07	
Benites Rodes	151.54	
ABB	4.64	

Cámara Ecuat. Amer/Ant.	38.40	
Curt Hercules-Anticipo	9,216.00	
Vaca Burbano Gustavo	196.00	
Secoin	13.44	
Das Conar SRL	3,042.00	
Ríos Richar	5,000.00	
Darquea Viajes y Turismo S.A.	150.00	
Altamirano Picco Manuel A.	450.00	
CTAS. POR COB. EMPLEADOS		4,940.89
Chérrez Santacruz Luis Efrain	200.00	
Balarezo Chilibuinga Angel G.	1.07	
Acuña Tello Jorge Anibal	13.44	
Angulo Benavidez Pedro Pablo	9.50	
Aguayo Ruiz Telmo Bernardino	0.83	
Criollo Supe Luis Alfonso	43.70	
López Heredia Jhonny Iván	120.00	
Salazar Gallo Nelson Medardo	982.54	
Porras Cruz Edwin Ernel	29.71	
Pérez Jérez Silvia Edelina	75.00	
Chango Hurtado Juan Alberto	26.46	
Miniguano López Victoria E.	326.20	
Moya Cordero Fausto Ernesto	2,480.85	
Vaca Almeida Gustavo Rafael	290.22	
Espinoza Edwin Federman	330.74	
Núñez Barros Anibal Serafín	10.63	
RET. EN LA FUENTE		60,652.36
UNO POR CIENTO (1%)	25,065.52	
CINCO POR CIENTO (5%)	9.04	
IVA COMPRAS	20,659.12	
ANT.IMPUESTO A LA RENTA	14,918.68	
PAGOS ANTICIPADOS		27,215.70
Seguros AA.PP	89.64	
Seguro Vehículos	7,249.08	
Intereses Anticipados	19,876.98	
OTRAS CUENTAS POR COBRAR		539.95
Garantía Naviera	100.00	
Dolarización Provisional	-	
Valor Recuperar BASF	240.00	
Otras Cuentas	199.95	
TOTAL EXIGIBLE		666,441.00

Corresponde a valores por cobrar que permanecen durante los cinco años que dispone la ley.
Se recaudará o liquidará en un plazo no mayor a un año.

NOTA 5. REALIZABLE

Los inventarios de la empresa en su mayoría son materiales para fabricación, que quedaron al final del periodo con los siguientes saldos:

BODEGA # QUIMICOS Y REP.		250.810,17
Químicos	197.732,53	
Repuestos	53.077,64	
BODEGA DE FABRICA		0,01
BODEGA # 3 PIELES PELAM.		1.707,71
Químicos Pelambre	1.707,71	
BODEGA # 5 CURTIDO MINER.		2.383,01
Químicos Mineral	2.383,01	
BODEGA # 7 CURT.VEGETAL		771,55
Químicos	771,55	
BODEGA # 9 TEÑIDO		158.202,19
Químicos Teñido	13.767,19	
Producto Proceso Mineral	144.435,00	
BODEGA # 11 ACABADO		205.927,85
Químicos Acabado	49.048,85	
Productos en Proc. Teñido	156.879,00	
BODEGA # 13 PROD.TER.SAL		243.348,95
Prod.Proc. Acabado	131.021,87	
Prod.Proc. Salcedo	112.327,08	
BODEGA # 15 PROD. TERMIN.		298.204,05
Prod. Terminado Ambato	298.204,05	
TOTAL REALIZABLE		1.161.355,47

NOTA 6. ACTIVO FIJO

Al 31 de diciembre del 2001, se ha establecido en Activo Fijo No Depreciable, el mismo saldo del año anterior(\$384,91), motivo por el cual y en nuestra opinión, al no haberse ajustado a los índices de reexpresión monetaria vigentes en los años anteriores, expresamos nuestra salvedad a esta Cuenta, hasta que se hagan los ajustes respectivos. El ajuste se hará a partir del año de 1999, hasta el 31 de marzo del 2000.

NO DEPRECIABLE		384,91
Terrenos	384,91	
DEPRECIABLE		210.257,95
Edificios y Construcciones	93.937,60	
Depreciación Acumulada Edific. Y Construc.	- 49.121,08	
Total Edificios y Construcciones	44.816,52	
Maquinaria y Equipo	350.762,08	
Depreciación Acumulada Maquin. Y Equipo	- 240.455,94	
Total Maquinaria y Equipo	110.306,14	
Muebles y Enseres	12.093,98	
Depreciación Acumulada Muebl. Y Enseres	- 5.952,50	

Total Muebles y Enseres	6.141,48	
Equipo de Oficina	3.264,55	
Depreciación Acumulada Equipo Oficina	- 2.635,62	
Total Equipo de Oficina	628,93	
Extintores	2.347,26	
Deprec. Acumulada de Extint.	- 2.347,26	
Total Extintores	-	
Equipo Electrónico	17.466,58	
Depreciación Acumulada Equipo Electrónico	- 9.848,57	
Total Equipo Electrónico	7.618,01	
Equipo de Comunicación	2.257,96	
Depreciación Acumulada Equipo Comunicac.	- 1.485,30	
Total Equipo de Comunicación	772,66	
Equipo de Taller	14.597,73	
Depreciación Acumulada Equipo Taller	- 6.996,43	
Total Equipo de Taller	7.601,30	
Equipo Periferico de Planta	70.985,21	
Depreciación Acumulada Periferico de Planta	- 38.612,30	
Total Equipo Periférico de Planta	32.372,91	
Placas para Grabar Cuero	28.431,42	
Depreciación Acumulada Plac. Grabar Cuero	- 28.431,42	
Total Placas para Grabar Cuero	-	
TOTAL FIJO		210.642,86

En todos los bienes presentados se aplicaron la depreciación por el método de línea recta. Los bienes reconocidos en este grupo se encuentran adecuadamente asegurados.

NOTA 8. PASIVOS CORRIENTES

Los saldos establecidos al 31 de diciembre del 2001, son:

EXIGIBLE CORTO PLAZO		
OBLIGACIONES BANCARIAS		404.075,26
OP # 46707-1 Bco del Pichincha	9.304,16	
OP # 49148-8 Bco del Pichincha	9.124,11	
OP # 49649-4 Bco. del Pichincha	13.758,19	
OP # 800278/289 Bco. Produbanco	20.808,89	
OP # 50253-3 Bco. del Pichincha	35.887,50	
OP # 50924-8 Bco. del Pichincha	79.699,62	
OP # 52466-4 Bco. del Pichincha	55.100,11	
OP # 510300055 Bco. Internacional	41.900,00	
OP # 59304-9 Bco. del Pichincha	16.453,33	
Factoring # 04 M.M.Jaramillo Arteaga	52.832,25	
Sobregiro Bancario	69.207,10	
PROVEEDORES QUIMICOS Y REP.		159.537,29
Aceites Sulfonados	12.960,91	

IMPRODECU S.A.	714,99	
C E P S A	14.486,55	
Comercial Soria - David Soria	188,68	
FUNDIMEGA S.A.	16.681,73	
Holanda Ecuador C.A.	244,20	
INTEROC S.A.	12.179,67	
JAMADE CIA LTDA	28.261,30	
Aprestos y Resinas	957,76	
Pintacolor - Morales Martha	227,64	
S & B de Comercio Ltda.	939,53	
VEMARQUIM-Mancheno Reyes Angel	15.931,85	
ZURILAR	1.381,12	
EL HIERRO M.I. CIA LTDA	219,74	
Rodamientos Bower - Sr. Jorge Ramos	485,45	
AUTOMOTORES DE LA SIERRA S.A.	557,26	
PROVELEC CIA LTDA	109,55	
PROMETAL - Castro Elina	395,72	
Coello Valdivieso Luis	35,44	
Ferretería San Agustín - Jerez José	131,28	
DISPROQUIN-Baez Suarez Carlos F	703,26	
CROMAGEN	82,70	
Salazar Yolanda - Almacen	363,27	
LA LLAVE S.A.	405,37	
Empresa Electrica COTOPAXI S.A.	3.506,57	
Suela y Cuero 999 Cía. Ltda.	1.354,92	
J&M SERVICIOS (Jessica Proaño)	4.663,74	
QUIBECO S.A.	198,69	
QUIMICUR CIA LTDA	30.881,65	
NASSER NELSON	4.338,08	
ANDER QUIM	138,82	
TENSOQUIM	636,34	
Gerardo Ortiz e Hijos Cía Ltda	-18,48	
Thomas & Nuttall Cía. Ltda.	499,41	
QUIMICORTEX Cía. Ltda.	3.551,72	
Almeida Batallas Consuelo - Llantera Frajo	34,19	
Sistemas Eléctricos	597,52	
QUIMIAQ S.A.	221,24	
Lubricadora Su Scania - Porras Galo	16,11	
González Mayorga - CUEROSA	188,62	
Coralcentro	83,18	
PROVEEDORES DEL EXTERIOR		143.617,17
American Chemical	13.860,00	
GETTI QUIMICA S.A.	34.612,78	
Leather INT	24.021,10	
Ignacio Señor Herederos	27.433,00	
Ferrocueros S.A.	40.826,79	
Tauro Química	2.263,50	

DR. ALCIVAR CARRILLO YANEZ

AUDITOR AUTORIZADO C.P.A. 21.081. RNAE-SC-220.DNC-547.

Oficina : Duchicela # 3-16 e Isidro Ayora. Tel.: 03-845315/841629. Email:ncarrillo@andinanet.net Ambato-Ecuador.

19

Comercial Orozco	600,00	
PROVEEDORES DE PIELES		139.426,18
Izurieta Sanchez Hector Efrain	556,38	
Guaman Peñaloza Luis Alberto	13.087,20	
Valencia Rodriguez Pedro	3.047,36	
Chiluiza José	9.376,50	
Rodriguez R. Alberto	11.890,20	
Cardenas Altamirano Felipe	10.812,90	
Perez Perez Simón	7.780,50	
Siguenza Peñaloza Manuel	10.054,80	
Valencia R. Alberto	681,14	
Navas N. Ernesto	5.147,10	
Miniguano M. Luis	7.341,60	
Siguenza Guaman Mesías	5.506,20	
Navas Jorge	5.745,60	
Oñate Juana María	5.027,40	
Delgado Edwin	3.910,20	
Lopez L. Roberto	9.615,90	
Alvarez Ermel	6.144,60	
Morales Alcibiades	11.531,10	
Villacreces Martón	6.623,40	
Momosita Candelario	5.546,10	
Varios - Pieles		
POLIZAS DE SEGURO		7.606,10
Pól. # 70112 Mercedes	7.522,55	
Pól. # 700946 Hyundai Camión	83,55	
OTRAS CUENTAS POR PAGAR		32.625,93
Metroambato	59,21	
Pudeleco S.A.	68,31	
Heredia José - La Oficina	31,68	
Cuentas Rol Almacén	72,02	
Cuentas Rol Compras Varias	337,08	
Cuentas Rol Asociación Almacén	35,00	
Cuentas Rol	-976,85	
Cuentas Rol Colaboraciones	41,00	
Cuentas Rol Almacén Ortiz	67,99	
Anticipos Clientes	-310,44	
Chaquina Jorge	6.000,00	
Chaquina Fernando	20.000,00	
Caicedo Yépez Patricio	43,94	
Varios	5.885,33	
Matute Silvia	97,80	
Radio Stereo Fiesta	396,00	
Rodríguez Flores Miguel Aquiles	200,00	
Gasolinera Sur	577,86	
RETENCION EN LA FUENTE		31.093,15
Uno por ciento (1%)	1.161,32	

A

Cinco por ciento (5%)	591,20	
Diez por ciento (10%)	23.445,58	
Uno por ciento del 10%	6,54	
Treinta por ciento del IVA	2.797,88	
Cien por ciento del IVA	3.783,91	
IVA Ventas	-693,28	
PROV.BENEFICIOS SOCIALES		14.163,12
Fondo de Reserva	4.478,81	
Vacaciones	6.807,44	
Aporte Patronal	1.670,61	
Décimo Tercer Sueldo	993,51	
Décimo Cuarto Sueldo	212,75	
15% Participac.Utilidades		
RETENCIONES PERSONALES		2.635,73
Aportes Personales	905,41	
Préstamo IESS	59,79	
Impuesto a la Renta	-400,63	
Casa Campesina	1.347,66	
Supermaxi	-282,71	
Cooperativa de Ahorro	37,90	
Multas	60,00	
Avila Patricio	-173,42	
Retenciones Judiciales	-12,00	
Cooperativa "San Francisco"	-30,00	
Medicinas	45,95	
Rol Neto de Pago	-21,50	
Librería	208,67	
Otros	890,61	
PRESTAMOS DE ACCIONISTAS		26.867,38
Yolanda Salazar Préstamos	26.867,38	
TOTAL CORTO PLAZO		961.647,31

Son deudas de corto plazo, es decir inferiores a un año, y no incluyen las provisiones de Participación a Trabajadores e Impuesto a la Renta. Sin embargo estos cálculos aparecen en la conciliación tributaria del año 2001. Ref. Formulario SRI-101-5131, que la administración esta presentando al Servicio de Rentas Internas.

NOTA 9. PASIVOS A LARGO PLAZO

Este rubro muestra las obligaciones a largo plazo sus saldos son los siguientes:

RESERVA JUBILACION PATRONAL		40.000,00
JUBILACION PATRONAL	40.000,00	
OTRAS CUENTAS X PAGAR L/PLAZO		10.000,00
SALAZAR WILSON	10.000,00	
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO		50.000,00

(A)

Las obligaciones corresponden a valores superiores a un año.

NOTA 10. PATRIMONIO

El Patrimonio se desglosa de la siguiente manera:

CAPITAL		287.919,02
Capital Pagado	40.000,00	
Aporte Fut.Capit. Carmela Salazar	53.304,00	
Aporte Fut.Capit. Mariana Gallo	80.484,86	
Aporte Fut.Capit. Alexandra Lopez	62.179,49	
Aporte Fut.Capit. Nelsón Salazar Gallo	27.894,20	
Aporte Fut.Capit. Andrés Salazar Silva	24.598,06	
Aporte Futuras Capitalizaciones	-541,59	
RESERVAS		232.511,65
Reserva Legal	23.814,27	
Reserva Facultativa	208.697,38	
CORRECCION MONETARIA		407.015,05
Reserva Revalorización Patrimonio	407.015,05	
RESULTADOS		113.325,15
Utilidad del Ejercicio	113.325,15	
TOTAL PATRIMONIO		1.040.770,87

Al terminar nuestro trabajo hemos determinado que la Cuenta APOORTE FUTURA CAPITALIZACIÓN, aparece con un saldo parcial negativo por \$-541,59(valor que debió ajustarse) y la cuenta RESERVA POR REVALORIZACION DEL PATRIMONIO, se mantiene con un saldo de \$ 407.015,05, valor que debió transferirse a la Cuenta Reserva de Capital, lo que en nuestra opinión no ha sido reclasificado, razón por la que expresamos una salvedad de opinión por las incidencias que pudiere tener en el futuro, aún en resultados.

NOTA 11. RESULTADOS DEL EJERCICIO

RESULTADOS		
INGRESOS TOTALES		3.238.601,35
(-) COSTO DE VENTAS		2.867.513,45
INVENTARIO INICIAL DE MATERIA PRIMA	397.421,60	
COMPRAS DE MATERIA PRIMA	2.264.583,68	
IMPORTACIONES DE M.PRIMA	291.635,10	
(-) INV.FINAL MATERIA PRIMA	- 265.410,88	
MANO DE OBRA DIRECTA	120.641,88	
GASTOS DE FABRICACION	206.639,77	
MANO DE OBRA INDIRECTA	53.413,56	
GASTOS INDIRECTOS DE FABRICACION	105.010,80	
INV.INICIAL PROD. EN PROCESO	374.038,76	
(-) INV.FINAL DE PROD. EN PROCESO	- 432.335,87	
INVENTARIO INICIAL DE PRODUCTO	153.409,53	

CP

TER.		
(-) INV.FINAL PROD. TERMINADO	- 410.530,96	
OTROS COSTO DE VENTAS	8.996,48	
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		371.087,90
GASTOS		
(-) GASTOS DE ADMINIS. Y VENTAS	247.845,47	
OTROS GASTOS OPERACIONALES	9.917,28	257.762,75
UTILIDAD DEL EJERCICIO		113.325,15
CONCILIACION TRIBUTARIA:		
UTILIDAD DEL EJERCICIO	113.325,15	
15% PARTICIPACION TRABAJADORES	- 16.998,77	
UTILIDAD GRAVABLE		96.326,38
25% IMPUESTO A LA RENTA		24.081,59
ANTICIPO PAGADO	14.918,68	
RETENCIONES EN LA FUENTE	25.074,56	- 39.993,24
SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE		- 15.911,65

SALDO DE LOS ACCIONISTAS		
UTILIDAD O PÉRDIDA DEL EJERCICIO		113.325,15
15% Participación de Utilidades	-16.998,77	
Impuesto a la Renta	-24.081,60	-41.080,37
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		72.244,78

La empresa ha producido una Utilidad Neta después de provisionar el 15% para los trabajadores y el Impuesto a la Renta del Ejercicio Fiscal del 2001, un total del \$ 72.244,78. Que esta a disposición de los señores accionistas.

NOTA 12. ESTADOS DEL FLUJO DEL EFECTIVO Y EVOLUCION DEL PATRIMONIO.

Los estados financieros del Flujo del Efectivo, como el de Evolución del Patrimonio que han sido presentados por la administración, en nuestra opinión son razonables.

(Handwritten mark)

(Handwritten signature)

DR. ALCIVAR CARRILLO YANEZ

AUDITOR AUTORIZADO C.P.A. 21.081. RNAE-SC-220.DNC-547.

Oficina : Duchicela # 3-16 e Isidro Ayora. Tel.: 03-845315/841629.Email:ncarrillo@andinanet.net Ambato-Ecuador.

23

INFORME CONFIDENCIAL DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

**A la Junta General de Accionistas y/o Administración de la Compañía
ECUATORIANA DE CURTIDOS SALAZAR S.A.**

INFORME CONFIDENCIAL DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

De mis consideraciones:

Luego de la Auditoría realizada a la Empresa ECUATORIANA DE CURTIDOS SALAZAR S.A., y en mi calidad de Auditor Externo en el presente Informe, pongo a vuestra consideración, los resultados obtenidos en la misma.

La Administración llevada a cabo por los funcionarios responsables en este período, ha sido razonable, salvo las notas respectivas; a continuación señalo algunas observaciones y recomendaciones; que en nuestra opinión ameritan comentar, a fin de mejorar la administración financiera de la Compañía.

1. Seguimiento de recomendaciones de Auditoría anterior.

Del seguimiento al cumplimiento de recomendaciones, a fin de mejorar la administración encontramos que no se cumple la siguiente recomendación:

La administración elaborará y pondrá en vigencia: un reglamento interno, reglamento de caja chica, viáticos y movilizaciones. Diseñará y promulgará: normas, políticas y procedimientos que ayuden a tomar decisiones en las gestiones de ventas, cobranzas, devoluciones y otras actividades propias de la compañía.

RECOMENDACION

Todas las recomendaciones de auditoría externa deben cumplirse, para lo cual debe disponerse a cada jefe departamental por escrito observe la parte pertinente.

2. Cuenta Terrenos no Reexpresado

A partir del año 1999, no se ha actualizado la reexpresión monetaria del Terreno, motivo por el cual también ha sido salvado la opinión del Auditor, hasta que se realice este procedimiento.

RECOMENDACIÓN

Se recomienda actualizar los cálculos de la valoración del Terreno.

3. El balance general, sin provisiones del 15% Participación de los Trabajadores e Impuesto a la Renta.

Al concluir con el examen a los estados financieros se detectó que faltaban en el balance general las provisiones del 15% por Participación a los Trabajadores(\$ 16.998,77) e Impuesto a la Renta(\$24.081,60), sin embargo estos conceptos aparecen en los cálculos del formulario SRI-101-5131, que presenta la conciliación tributaria del año 2001.

Recomendación.

El Contador al concluir los estados financieros, debe registrar en el balance general las provisiones de la participación a los trabajadores e impuesto a la renta respectiva.

4. Otras observaciones:

Con Informe parcial No. 483-AE-01, del 21 de Septiembre del 2001, se hizo saber en una reunión de trabajo con los ejecutivos de la empresa, sobre varias observaciones, las mismas que se vienen cumpliendo y otras han sido justificadas durante nuestra permanencia de trabajo de campo.

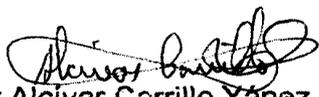
Recomendación

Se recomienda a la administración dar cumplimiento con todas las recomendaciones.

Agradezco la oportunidad de poder colaborar con la empresa ECUATORIANA DE CURTIDOS SALAZAR S.A., haciendo extensivo mi agradecimiento también a los señores accionistas, ejecutivos y personal de empleados ya que sin su apoyo, no hubiera sido posible entregar a tiempo el presente Informe de Auditoría Externa.

Ambato, 20 de Marzo del 2002

Atentamente,


Dr. Alcívar Carrillo Yáñez
AUDITOR AUTORIZADO SC-220
C.P.A. 21.081

Ambato, 20 de Marzo del 2002
Oficio No. 548-AE-02

Señora Ing.
Alexandra López de Granizo
GERENTE GENERAL DE ECUATORIANA DE CURTIDOS SALAZAR S.A.
Ciudad.

De mis consideraciones:

Adjunto encontrará usted, el Informe de Auditoría Externa, realizado bajo la Firma de mi responsabilidad, a la empresa Ecuatoriana de Curtidos Salazar S.A.; el mismo que ha sido elaborado de conformidad a las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas, particular que pongo en su conocimiento y por su intermedio a la Junta General de Accionistas, para los fines legales consiguientes.

Comedidamente me dirijo a usted, a fin de solicitarle la liquidación de mi Contrato respectivo, por la realización de la presente Auditoría.

En espera de haber podido colaborar en el período 2001, y de seguir en los siguientes años, me suscribo de la señora Gerente.

Atentamente,



Dr. Alcívar Carrillo Yáñez
AUDITOR AUTORIZADO No. 220.
C.P.A.21.081.

Ambato, 26 de Marzo del 2002
Oficio No. 549-AE-02

Doctor
César Ayala Russo
INTENDENTE DE COMPAÑIAS DE AMBATO
Ciudad.

De mis consideraciones:

Comedidamente me dirijo a usted, con el fin de entregarle una copia del Informe de Auditoría Externa, realizado bajo la Firma de: C.P.A. Alcívar Carrillo Yáñez, a la Compañía Ecuatoriana De Curtidos Salazar S.A., de esta ciudad que será conocido por la Junta General de Accionistas, en los próximos días.

En espera de haber cumplido a cabalidad con mi responsabilidad, me suscribo del señor Intendente.

Atentamente,



Dr. Alcívar Carrillo Yáñez
AUDITOR AUTORIZADO No. SC-220.
C.P.A. 21.081.

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES TRIBUTARIAS
SERVICIO DE RENTAS INTERNAS**

A la Junta General de Socios y Directorio de ECUATORIANA DE CURTIDOS SALAZAR S.A.

1. Hemos auditado los Estados Financieros de ECUATORIANA DE CURTIDOS SALAZAR S.A. por el año terminado al 31 de Diciembre del 2001, hemos emitido un informe sobre dichos Estados Financieros a esta fecha.
2. Hemos efectuado la Auditoría de acuerdo con normas de Auditoría Generalmente Aceptadas, con el propósito de formarnos una opinión sobre los Estados Financieros en su conjunto. Esas normas requieren que se planifique y se ejecute la Auditoría para obtener razonablemente seguridad de que los Estados Financieros estén libres de incorrectas presentaciones significativas. Una Auditoría incluye el examen sobre una base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustente los importes y revelaciones en los Estados Financieros.
3. Como parte de la obtención de la certeza razonable, de si los Estados Financieros están libres de incorrectas presentaciones significativas, efectuamos pruebas de cumplimiento de acuerdo con lo establecido en el Ley de Régimen Tributario Interno y sus reglamentos con el objeto de verificar que:
 - Los Estados Financieros surgen de los registros contables de la Compañía, y que tales registros se mantengan de acuerdo con las disposiciones de la Ley y sus reglamentos.
 - La información contable que se encuentra registrada en las declaraciones de impuestos a la renta, al valor agregado, a la circulación de capitales y al patrimonio, hayan sido tomada físicamente de los registros contables.
 - Estén presentadas las declaraciones tributarias y se haya practicado y pagado las retenciones a que esta obligada la Compañía, en su calidad de agente de retención, de conformidad con las disposiciones legales y reglamentarias.

El cumplimiento por parte de las mencionadas obligaciones, así como el criterio de la aplicación de las normas tributarias, son responsabilidad de la administración de la compañía, y tales criterios podrían no ser compartidos por las autoridades competentes.

4. ECUATORIANA DE CURTIDOS SALAZAR S.A. es una compañía de derecho privado con fines de lucro, cuyo objetivo principal es el procesamiento de cueros y derivados. Las actividades y operaciones que realiza están regidas por la Ley de Compañías y Ley de Control Tributario y sujeta al Control de la Superintendencia de Compañías.

Al 31 de diciembre del 2001 la empresa actúa como sujeto pasivo y agente de retención, de los Impuestos al Valor Agregado IVA aún de la tarifa cero, también como sujeto pasivo del Impuesto a la Renta de sus empleados, así como las retenciones en los pagos que ella realiza.

5. En nuestra opinión, los resultados de nuestras pruebas a las transacciones y documentación según párrafo 3, no revelaron situaciones que se consideren incumplimientos significativos por parte de ECUATORIANA DE CURTIDOS SALAZAR S.A. con las referidas obligaciones tributarias, por el año terminado al 31 de diciembre del 2001.

Handwritten mark

SERVICIO DE RENTAS INTERNAS
REGION CENTRO

Presentado hoy día VIENES
23 ABR. 2002 de 20...
 A las 10410
 Tramite N° 18020402786
 OFICINA CSUR CSUR
 SECRETARIA REGIONAL

1. DATOS DEL CONTRIBUYENTE SUJETO A EXAMEN

NOMBRE: ECUATORIANA DE CURTIDOS SALAZAR S.A.

R.U.C. N° 1890053056001

Domicilio Tributario: Juan Benigno Vela y Martínez esquina. Ambato

Representante Legal: Ing. Com. Alexandra López Salazar
Número de Cédula: 1801781087

Contador de la Compañía: Fausto Moya Cordero
Número de Cédula: 0900093329 Reg. Nac.: 5361

Tipo de Contribuyente (especial, otros)

Contribuyente Especial

Detalle de Títulos de Crédito

No existe

Último Período Fiscal sujeto a fiscalización

Año 1997

Notificaciones de diferencias impositivas detectadas

No existe

DATOS DEL EXAMEN REALIZADO AL CONTRIBUYENTE:

Copia de la Cédula Analítica de la Conciliación Tributaria para el año 2001

CONCILIACION TRIBUTARIA:		
UTILIDAD DEL EJERCICIO	113.325,15	
15% PARTICIPACION TRABAJADORES	- 16.998,77	
UTILIDAD GRAVABLE		96.326,38
25% IMPUESTO A LA RENTA		24.081,59
ANTICIPO PAGADO	14.918,68	
RETENCIONES EN LA FUENTE	25.074,56	- 39.993,24
SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE		- 15.911,65

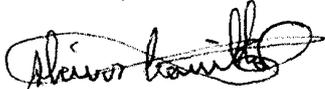
Utilidad registrada del ejercicio 2001 USD 113.325,15

Sobre el análisis de las presentaciones de la respectiva información mensual, semestral, y/o que se presenta por las declaraciones de IVA, de Retenciones en la Fuente, fueron declarados en los plazos y términos establecidos por el SRI.

DR. ALCIVAR CARRILLO YANEZ
AUDITOR AUTORIZADO C.P.A. 21.081. RNAE-SC-220.DNC-547.
Oficina : Duchicela # 3-16 e Isidro Ayora. Tel.: 03-845315/841629. Email:ncarrillo@andinanet.net Ambato-Ecuador.

Ambato, 20 de marzo de 2002

Atentamente,



Dr. Alcivar Carrillo Yáñez
AUDITOR AUTORIZADO SC-220
C.P.A. 21.081
RUC: 1800960088001

**INFORME DE CONTROL DE CALIDAD DEL INFORME
DE AUDITORIA EXTERNA**

No : SC.ICA.UCIV.02.146
FECHA: 02.06.13

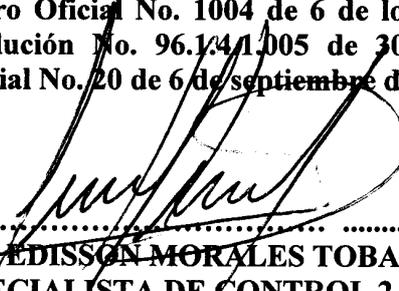
COMPAÑIA: ECUATORIANA DE CURTIDOS SALAZAR S. A.
EXPED. No.13.310
ACTIVIDAD ACTUAL: Cumple su objeto social
REPRESENTANTE LEGAL: ING. ALEXANDRA LOPEZ
DOMICILIO: AMBATO
DIRECCION:
TELEFONO: 9636

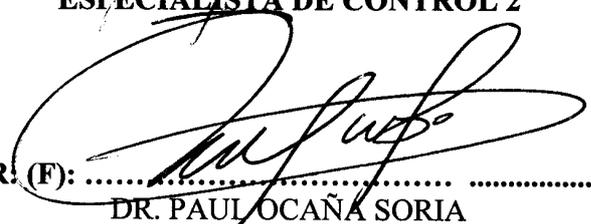
SOLICITADO POR: INTENDENTE DE COMPAÑIAS

NOMBRE O RAZON SOCIAL DEL AUDITOR EXTERNO:
DR. ALCIVAR CARRILLO
DIRECCION : DUCHICELA 3-16 E ISIDRO AYORA
TELEFONO: 845-315

ASUNTO: Análisis Informe de auditoria Externa correspondiente al ejercicio económico 2.001

RESUMEN DEL PRONUNCIAMIENTO: El informe de Auditoría Externa se ciñe a las disposiciones estipuladas en la Resolución No. 96.1.4.1.003 de 2 de agosto de 1996, publicada en el registro Oficial No. 1004 de 6 de los mismos mes y año y reformada mediante Resolución No. 96.1.4.1.005 de 30 de agosto de 1996, publicada en el Registro Oficial No. 20 de 6 de septiembre del mismo año.

PREPARADO POR: (F):  FECHA: 02.06.13
LCDR. EDISSÓN MORALES TOBAR
ESPECIALISTA DE CONTROL 2

PREPARADO POR: (F):  FECHA: 02.06.13
DR. PAUL OCAÑA SORIA
INTENDENTE DE COMPAÑIAS DE AMBATO

S E C C I O N I

1 DICTAMEN

1.3 DIRIGIDO A: Señores ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA ECUATORIANA DE CURTIDOS ZALAZAR S. A.

1.4 LUGAR Y FECHA DEL DICTAMEN, 20 DE MARZO DEL 2.002

4 PERIODO O PERIODOS AUDITADOS 2.001

4 **DECLARACION DE QUE EL INFORME CORRESPONDIENTE A AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES** **SÍ (x)** ()

IDENTIFICACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

- ESTADO DE SITUACION **SÍ (x)** **NO ()**
- ESTADO DE RESULTADOS **SI (x)** **NO ()**
- ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA O FLUJO DE EFECTIVO **SÍ (x)** **NO ()**
- ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO **SÍ (X)** **NO ()**

4 **DECLARACION DE QUE LOS ESTADOS FINANCIEROS SON DE RESPONSABILIDAD DE LOS ADMINISTRADORES.** **SÍ (x)** **NO ()**

4 DECLARACION DE QUE EL EXAMEN HA SIDO REALIZADO DE ACUERDO CON LAS NORMAS DE AUDITORIA GENERALMENTE ACEPTADOS. **SÍ (x)** **NO ()**

4 DECLARACION DE QUE LA AUDITORIA HA SIDO PLANIFICADA Y REALIZADA PARA OBTENER UN RAZONABLE GRADO DE SEGURIDAD DE QUE LOS ESTADOS FINANCIEROS ESTAN EXCEPTO DE EXPOSICIONES ERRONEAS DE CARÁCTER SIGNIFICATIVO. **SÍ (x)** **NO ()**

4 **DECLARACION DE QUE LA AUDITORIA INCLUYE:**

➤ EXAMEN A BASE EN PRUEBAS DE EVIDENCIA **SÍ (x)** **NO ()**
➤ EVALUACION DE LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD GENERALMENTE ACEPTADOS Y DE ESTIMACIONES IMPORTANTES REALIZADAS POR LA ADMINISTRACION. **SÍ (x)** **NO ()**
➤ EVALUACION DE LA PRESENTACION GENERAL DE LOS ESTADOS. **SÍ (x)** **NO ()**

4 OPINION SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS TIPO DE OPINION

SÍ (x) **NO ()**

1.10 FIRMA DE RESPONSABILIDAD:

SÍ (x) **NO ()**

1.12 No. DE REGISTRO NACIONAL DE AUDITORES EXTERNOS:

SÍ (x) **NO ()**

1.13 No. LICENCIA PROFESIONAL

SÍ (x) **NO ()**

2. - SE INCLUYEN EN EL INFORME LOS SIGUIENTES ESTADOS FINANCIEROS

- 2.1 - ESTADO DE SITUACION SÍ (x) NO 0
- 2.2 . ESTADO DE RESULTADOS SÍ (x) NO 0
- 2.3 . ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO SÍ (x) NO 0
- 2.4 . ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA O FLUJO DE EFECTIVO

SÍ (x) NO 0

3. - EXISTEN NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SÍ (x) NO 0

LAS NOTAS DIVULGAN LO MENCIONADO EN LO ESTIPULADO EN EL PARAGRAFO III DEL ARTICULO 10 DE LA RESOLUCION No. 96.1.4.1.003 DE 2 DE AGOSTO DE 1996 Y REFORMADA EN LA RESOLUCION No. 96.1.4.1.005 DE 30 DE AGOSTO DE 1996.

SÍ (x) NO 0

- PRINCIPALES POLITICAS Y PRINCIPIOS CONTABLES SÍ (x) NO 0
- PRESTAMOS OTORGADOS A ACCIONISTAS, SOCIOS, DIRECTORES, PERSONAL Y COMPAÑIAS RELACIONADAS. SÍ 0 NO (x)

4 INVERSIONES EN COMPAÑIAS RELACIONADAS O EN EMPRESAS CON SOCIOS O ACCIONISTAS MAYORITARIOS COMUNES. SÍ 0 NO 0np

INDICANDO:

PORCENTAJE SÍ 0 NO 0

VALOR EN LIBROS SÍ 0 NO 0

VALOR NOMINAL SÍ 0 NO 0

VALOR PROPORCIONAL SÍ 0 NO 0

DIVIDENDOS RECIBIDOS EN EL EJERCICIO SÍ 0 NO 0

CUENTAS DE RESULTADOS ORIGINADAS EN TRANSACCIONES CON ACCIONISTAS, SOCIOS, DIRECTORES, PERSONAL, COMPAÑIAS RELACIONADAS Y EMPRESAS CON SOCIOS O ACCIONISTAS COMUNES, INDICANDO SI SE EFECTUARON EN TERMINOS EQUIPARABLES A OTRAS DE IGUAL ESPECIE REALIZADAS CON TERCEROS.

SÍ 0 NO (x)

- **ACTIVOS FIJO:** SÍ (x) NO 0
 - MOVIMIENTO DE LOS RUBROS DEL ACTIVO FIJO: SÍ (x) NO 0
 - PORCENTAJES DE DEPRECIACION: SÍ (x) NO 0
- **COMPOSICION DEL PASIVO A LARGO PLAZO:** SÍ (x) NO 0
 - DETALLE DE LOS DIFERENTES TIPOS DE OPERACIÓN: SÍ 0 NO 0

TASAS EFECTIVAS DE INTERES: SÍ NO

MONTOS ANUALES DE PRINCIPAL PAGADEROS EN LOS PROXIMOS 5 AÑOS.
 SÍ NO

SALDO A PAGARSE POSTERIORMENTE: SÍ NO

MOVIMIENTO DE PROVISIONES PARA INCOBRABLES, AJUSTE DEL VALOR DE
INVERSIONES; IMPUESTOS, BEBEBICIOS SOCIALES Y OTROS SIGNIFICATIVOS.
 SÍ NO

• DETALLE DE ACTIVOS Y PASIVO CONTINGENTES SE ENCUENTREN O NO
REGISTRADOS SÍ NO

• EN CASO DE SUCURSALES EXTRANJERAS, SE REVELAN LAS TRANSACCIONES
ACTIVAS, PASIVAS Y DE RESULTADOS CON LA RESPECTIVA MATRIZ.
 SÍ NO ()np

• COMENTARIOS SOBRE LOS ACONTECIMIENTOS OCURRIDOS ENTRE LA FECHA
DE CIERRE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y LA FECHA DEL DICTAMEN,
SIEMPRE QUE ESTOS SEAN SIGNIFICATIVOS.
 SÍ NO

SE HA EFECTUADO LA REEXPRESION INTEGRAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.
 SÍ NO

ANALISIS Y COMENTARIOS SOBRE EL CONTENIDO DEL INFORME

- 1. - El informe de Auditoría Externa se ciñe a las disposiciones estipuladas en la Resolución No. 96.1.4.1.003 de 2 de agosto de 1996, publicada en el registro Oficial No. 1004 de 6 de los mismos mes y año y reformada mediante Resolución No. 96.1.4.1.005 de 30 de agosto de 1996, publicada en el Registro Oficial No. 20 de 6 de septiembre del mismo año.**

- 2. - Las notas explicativas a los estados financieros auditados divulgan en todas sus partes, lo estipulado en el parágrafo III del artículo 10 de la aludida resolución.**

- 3. - Existe coincidencia entre las cifras totales del balance auditado y el presentado por la compañía.**

S E C C I O N II

ANALISIS DE LA OPINION

1. - DICTAMEN LIMPIO (análisis y comentarios sobre la razonabilidad de la opinión)

El auditor indica:

2. - OPINION FAVORABLE CON SALVEDADES (análisis y comentarios de la razonabilidad de la opinión).

El auditor indica:

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo, excepto por lo mencionado en las notas: 6 y 10; presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía Ecuatoriana de Curtidos Salazar s. A.; al 31 de diciembre del 2.001, y los resultados de sus operaciones, flujos de efectivo y Evolución del Patrimonio, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las normas y principios de contabilidad generalmente aceptados.

A partir del año 1.999, no se ha actualizado la reexpresión monetaria del terreno, motivo por el cual también ha salvado la opinión del auditor, hasta que se realice este procedimiento.

Al concluir con el examen a los estados financieros se detectó que

faltaban en el balance general las provisiones del 15% por participación a los trabajadores (\$16.998.77) e impuesto a la renta (\$24.081.60), sin embargo esos conceptos aparecen en los cálculos del formulario SRI-101-5131, que presenta la conciliación tributaria del año 2.001.

En nuestra opinión, los resultados de nuestras pruebas a las transacciones y documentación según el párrafo 3, no revelaron situaciones que se consideren incumplimientos significativos por parte de Ecuatoriana de curtidos Salazar s. A. Con las referidas obligaciones tributarias, por el año terminado al 31 de diciembre del 2001.

CONCLUSIONES Y OBSERVACIONES

INTERNAS

Del estudio y análisis efectuado al informe de auditoría externa sobre los estados financieros de la compañía "DISTRIBUIDORA SALAZAR MAYORGA DISAMA CIA. LTDA.", cortados al 31 de diciembre del 2.000, se colige lo siguiente:

1. - El informe de Auditoría Externa se ciñe a las disposiciones estipuladas en la Resolución No. 96.1.4.1.003 de 2 de agosto de 1996, publicada en el registro Oficial No. 1004 de 6 de los mismos mes y año y reformada mediante Resolución No. 96.1.4.1.005 de 30 de agosto de 1996, publicada en el Registro Oficial No. 20 de 6 de septiembre del mismo año.
2. - Las notas explicativas a los estados financieros auditados divulgan en todas sus partes, lo estipulado en el parágrafo III del artículo 10 de la aludida resolución.
3. - De la comparación efectuada entre los estados financieros auditados y los presentados por la compañía, se establece que no se registran diferencias entre sus cifras totales.

EXTERNAS

Ninguna. /