



**ATRILCO CIA. LTDA.**

Audidores Independientes

La Esperanza N71-110 y Mariscal Sucre  
Telfs.: 2493-441 Telefax: 593-2 2493-812  
e-mail.: atrilco@andinanet.net  
Quito-Ecuador

## **Informe de los Auditores Externos Independientes**

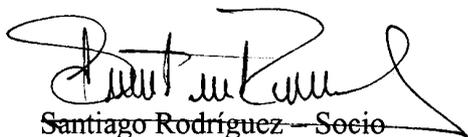
### **A los Señores Accionistas y Directores de CRILAMYT SOCIEDAD ANONIMA**

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **CRILAMYT SOCIEDAD ANONIMA**, al 31 de diciembre del 2001, y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los mismos en base a nuestra auditoría. Los estados financieros emitidos al 31 de diciembre del 2000, fueron revisados por otros auditores, cuyo informe de fecha julio 17 del 2001, expresa una opinión sin salvedades.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las normas ecuatorianas de auditoría generalmente aceptadas. Esas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas e inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la administración, así como una evaluación general de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que nuestra auditoría proporciona una base razonable para nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **CRILAMYT SOCIEDAD ANONIMA**, al 31 de diciembre del 2001, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios y prácticas de contabilidad establecidos en el Ecuador.
4. Como se indica en la Nota 1 a los estados financieros, desde enero del 2000, fecha en la cual el Gobierno del Ecuador, decidió cambiar el esquema monetario de sucres a dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, en la economía ecuatoriana se han producido ajustes importantes en los precios de bienes y servicios que inciden en los costos de producción y operación. Estos ajustes en los precios de los bienes y servicios tuvieron un impacto importante al inicio del año 2000, reduciéndose paulatinamente hacia finales del año 2001.

5. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias de **CRILAMYT SOCIEDAD ANONIMA**, como agente de retención y percepción requerida por disposiciones legales al 31 de diciembre del 2001, se emitirá por separado.

Abril 26, 2002

*Atrileo Cia. Ltda.*  
Registro Nacional de Auditores Externos  
RNAE-386

  
Santiago Rodríguez - Socio  
CPA No. 27066

**CRILAMYT SOCIEDAD ANONIMA**

**BALANCE GENERAL  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001  
(Expresado en dólares)**

<b>ACTIVO</b>		<b>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>	
<b>Activo corriente:</b>		<b>Pasivo corriente:</b>	
Caja	\$ 62	Sobregiro bancario	\$ 1,287
Cuentas por cobrar:		Cuentas por pagar:	
Compañías relacionadas (Nota 3)	631,027	Proveedores (Nota 8)	13,857
Empleados	4,050	Compañías relacionadas (Nota 9)	932
Otras	5,182	Otras cuentas por pagar (Nota 10)	17,031
Inventarios:		Gastos acumulados:	
Repuestos y accesorios (Nota 4)	12,363	Sueldos por pagar	4,030
Importaciones en tránsito (Nota 5)	95,566	Obligaciones con los trabajadores (Nota 11)	874
Gastos pagados por anticipado (Nota 6)	<u>42,585</u>	Deudas al fisco	7,443
		Otros	<u>50</u>
<b>Total activo corriente</b>	<b><u>790,835</u></b>	<b>Total pasivo corriente</b>	<b><u>45,504</u></b>
Activos fijos (Nota 7)	301,461	Jubilación patronal y desahucio (Nota 13)	78,332
		Dividendos por pagar (Nota 14)	267,783
		<b>Patrimonio de los accionistas:</b>	
		Capital social (Nota 15)	15,800
		Reserva de capital (Nota 16)	399,336
		Reserva legal (Nota 17)	9,390
		Reserva facultativa (Nota 18)	798
		Utilidades del ejercicio	<u>275,353</u>
		<b>Total patrimonio de los accionistas</b>	<b><u>700,677</u></b>
<b>TOTAL</b>	<b>\$ <u>1,092,296</u></b>	<b>TOTAL</b>	<b>\$ <u>1,092,296</u></b>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros

**CRILAMYT SOCIEDAD ANONIMA**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**  
**(Expresado en dólares)**

Ventas netas	\$	814,059
Costo de ventas		<u>(411,154)</u>
Utilidad bruta en ventas		402,905
Gastos de administración y ventas		<u>(128,558)</u>
<b>Utilidad en operación</b>		<b>274,347</b>
<b>Otros (gastos) ingresos:</b>		
Gastos financieros, netos		2,004
Otros egresos, netos		<u>(998)</u>
		<u>1,006</u>
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta		275,353
Participación trabajadores (Nota 12)		(41,303)
Impuesto a la renta (Nota 12)		<u>(7,731)</u>
<b>Utilidad neta</b>	<b>\$</b>	<b><u><u>226,319</u></u></b>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros

**CRILAMYT SOCIEDAD ANONIMA**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**  
**(Expresado en dólares)**

	Capital social \$	Reserva de capital \$	Reserva legal \$	Reserva facultativa \$	Utilidades retenidas \$	Utilidades del ejercicio \$	TOTAL \$
Saldo al 31 de diciembre del 2000	15,800	399,336	9,390	798	6,055	236,972	668,351
Transferencia					236,972	(236,972)	-
Impuesto a la renta del año 2000					(41,042)		(76,588)
Participación trabajadores año 2000					(35,546)		(35,546)
Dividendos					(166,439)		(166,439)
Utilidad del ejercicio						275,353	275,353
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2001</b>	<b>15,800</b>	<b>399,336</b>	<b>9,390</b>	<b>798</b>	<b>-</b>	<b>275,353</b>	<b>700,677</b>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros

**CRILAMYT SOCIEDAD ANONIMA**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**  
**(Expresado en dólares)**

<b>Flujos de efectivo por las actividades de operación:</b>	
Efectivo recibido de clientes	\$ 631,605
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(642,639)
Intereses recibidos	2,004
Otros	<u>(998)</u>
Efectivo neto utilizado por las actividades de operación	<u>(10,028)</u>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de inversión:</b>	
Efectivo pagado por compra de activos fijos	<u>(28,166)</u>
Efectivo neto utilizado por las actividades de inversión	<u>(28,166)</u>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:</b>	
Efectivo recibido por préstamos bancarios	1,287
Efectivo recibido por préstamos de socios	50,000
Dividendos pagados	<u>(13,668)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>37,619</u>
Disminución neta de efectivo	(575)
Efectivo al inicio del período	<u>637</u>
<b>Efectivo al final del período</b>	<b>\$ <u><u>62</u></u></b>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros

**CRILAMYT SOCIEDAD ANONIMA**  
**CONCILIACION ENTRE LA UTILIDAD NETA Y EL FLUJO DE**  
**EFFECTIVO UTILIZADO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**  
**(Expresado en dólares)**

<b>Utilidad neta</b>	\$	275,353
<b>Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto utilizado por las actividades de operación:</b>		
Depreciación		59,241
Provisión jubilación patronal y desahucio		49,180
<b>Cambios en activos y pasivos operativos:</b>		
Aumento en cuentas por cobrar		(182,454)
Aumento en inventarios		(75,399)
Aumento en gastos pagados por anticipado		(25,456)
Disminución en cuentas por pagar		(36,994)
Disminución en gastos acumulados por pagar		<u>(73,499)</u>
<b>Efectivo neto utilizado por las actividades de operación</b>	<b>\$</b>	<b><u><u>(10,028)</u></u></b>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros

# CRILAMYT SOCIEDAD ANONIMA

## Notas a los Estados Financieros

### 1. IDENTIFICACION DE LA COMPAÑIA

La Compañía está constituida en la República del Ecuador, su objeto principal tiene relación con la fabricación, industrialización y comercialización de todo tipo de vidrios y cristales de seguridad tanto laminados como templados.

#### **Operaciones**

Desde enero del 2000, fecha en la cual el Gobierno del Ecuador, decidió cambiar el esquema monetario de sucres a dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, en la economía ecuatoriana se han producido ajustes importantes en los precios de bienes y servicios que inciden en los costos de producción y operación. Estos ajustes en los precios de los bienes y servicios tuvieron un impacto importante al inicio del año 2000, reduciéndose paulatinamente hacia finales del año 2001.

#### **Bases para la preparación de los estados financieros**

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del convencionalismo del costo histórico, así como también de conformidad con principios y prácticas de contabilidad establecidas en el Ecuador.

### 2. PRINCIPIOS Y/O PRACTICAS CONTABLES

A continuación se resumen los principios o prácticas contables seguidos por la Compañía, en la preparación de sus estados financieros en base a acumulación, conforme a principios contables de aceptación general.

#### **a. Efectivo y equivalentes de efectivo**

Para propósito del estado de flujos de efectivo, la Compañía considera como equivalentes de efectivo todas sus inversiones de alta liquidez con vencimiento de tres meses o menos.

#### **b. Cuentas por cobrar**

Corresponden básicamente a valores por cobrar a sus compañías relacionadas por ventas realizadas, las cuales son canceladas de acuerdo a las condiciones preestablecidas.

#### **c. Inventarios**

Se componen básicamente de repuestos y accesorios utilizados en la operación de la Compañía. Al 31 de diciembre del 2001, los costos de los inventarios no exceden al valor de mercado.

## CRILAMYT SOCIEDAD ANONIMA

### Notas a los Estados Financieros

#### d. Activos fijos

Están contabilizados a costos de adquisición revalorizados por el efecto de la aplicación de la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC 17, las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan al gasto al incurrirse en ellos, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. El costo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

Las tasas de depreciación anual de los activos son las siguientes:

Activo	Tasas
Edificios y galpones	5%
Muebles y equipo de oficina	10%
Maquinaria industrial	10%
Vehículos	20%
Instalaciones	10%
Herramientas	10%

#### e. Participación trabajadores

De conformidad con disposiciones legales vigentes, la Compañía, en caso de existir, pagará a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos.

#### f. Impuesto a la renta

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad impositiva en caso de existir para el ejercicio fiscal 2001, estará sujeta a la tarifa del 15% sobre el valor de las utilidades que se reinviertan en el país y la tarifa del 25% sobre el resto de las utilidades.

#### g. Provisión para jubilación patronal y desahucio

Se efectúan de acuerdo a un estudio actuarial practicado por un perito independiente.

## CRILAMYT SOCIEDAD ANONIMA

### Notas a los Estados Financieros

#### 3. COMPAÑIAS RELACIONADAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<u>2001</u>
	<u>US\$</u>
Luis Guillermo Romero Salas e Hijos Cia. Ltda.	22,967
Arsemaq S.A. (Nota 19)	606,317
Invirosa S.A.	<u>1,743</u>
	<u>631,027</u>

#### 4. REPUESTOS Y ACCESORIOS

Al 31 de diciembre del 2001, los inventarios están constituidos básicamente por materiales, repuestos y accesorios, los mismos que son utilizados en la operación propia de la Compañía. Los inventarios de repuestos y accesorios se encuentran valorados a sus costos históricos los cuales no exceden al valor de mercado.

#### 5. IMPORTACIONES EN TRANSITO

Registra la acumulación de los gastos de importación de la maquinaria de corte, modelo 340 / BCS, adquirida según pedido Bottero CR-330/2001.

#### 6. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<u>2001</u>
	<u>US\$</u>
Anticipos para compras	7,756
Seguros pagados por anticipado	6,881
Anticipo impuesto a la renta (Nota 12)	19,776
Retenciones en la fuente (Nota 12)	<u>8,172</u>
	<u>42,585</u>

**CRILAMYT SOCIEDAD ANONIMA**

**Notas a los Estados Financieros**

**7. ACTIVOS FIJOS**

El movimiento de activos fijos por el año terminado el 31 de diciembre del 2001, fue como sigue:

	Saldo al 31-12-00	Adiciones	Bajas	Saldo al 31-12-01	Tasa de depreciación
	\$	\$	\$	\$	%
Terrenos	1,895			1,895	
Edificios y galpones	53,289			53,289	5
Muebles y equipo de oficina	36,545	4,938	(5,280)	36,203	10
Maquinaria industrial	458,565		(1,820)	456,745	10
Vehículos	-	23,228		23,228	20
Instalaciones	56,689			56,689	10
Herramientas	7,614			7,614	10
<b>Total costo</b>	<b>614,597</b>	<b>28,166</b>	<b>(7,100)</b>	<b>635,663</b>	
<b>Depreciación acumulada</b>	<b>(282,061)</b>	<b>(59,241)</b>	<b>7,100</b>	<b>(334,202)</b>	
	<u><u>332,536</u></u>	<u><u>(31,075)</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>301,461</u></u>	

**8. PROVEEDORES**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<u>2001</u>
	<u>US\$</u>
ACE Compañía de seguros	3,422
Empresa eléctrica	7,319
Otros	3,116
	<u><u>13,857</u></u>

## CRILAMYT SOCIEDAD ANONIMA

### Notas a los Estados Financieros

#### 9. COMPAÑIAS RELACIONADAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<u>2001</u>
	<u>US\$</u>
Romeral Cia. Ltda.	932
	<u>932</u>

#### 10. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2001, registra la cuenta por pagar al señor Guillermo Romero Salas, la misma que se cancela de acuerdo a condiciones preestablecidas por los socios.

#### 11. OBLIGACIONES CON LOS TRABAJADORES

De acuerdo a las leyes laborales vigentes, la Compañía debe destinar el 15% de su utilidad anual antes del impuesto a la renta, para repartirlo entre sus trabajadores.

	<u>2001</u>
	<u>US\$</u>
<b>Beneficios sociales:</b>	
Saldo inicial	580
Provisión del año	8,171
Pagos efectuados	<u>(7,877)</u>
Saldo final	<u>874</u>
<b>Participación trabajadores:</b>	
Saldo inicial	-
Provisión del año 2000	35,546
Pagos efectuados	<u>(35,546)</u>
	<u>-</u>
Saldo final	<u>874</u>

Al 31 de diciembre del 2001, la Compañía no registró la provisión para participación a trabajadores.

## CRILAMYT SOCIEDAD ANONIMA

### Notas a los Estados Financieros

#### 12. IMPUESTO A LA RENTA

Para el ejercicio fiscal 2001, se establece que las sociedades calcularán el impuesto causado aplicando la tarifa del 15% sobre el valor de las utilidades que se reinviertan en el país y la tarifa del 25% sobre el resto de las utilidades.

La conciliación del impuesto a la renta calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a la renta afectado a operaciones, fue como sigue:

<b>Concepto</b>	<b>2001</b>
	<b>US\$</b>
Utilidad antes de participación empleados e impuesto a la renta	275,353
15% participación empleados	(41,303)
Utilidad después de participación empleados	234,050
Más gastos no deducibles	667
Utilidad gravable	234,717
Menos: Utilidades reinvertidas	(230,000)
Saldo utilidad gravable	4,717
Impuesto a la renta causado	35,679
Menos:	
Anticipo impuesto a la renta (Nota 6)	19,776
Retenciones en la fuente (Nota 6)	8,172
Impuesto a la renta a afectar en los estados financieros	7,731

Al 31 de diciembre del 2001, la Compañía no registró la provisión de impuesto a la renta en sus estados financieros. Adicionalmente no aplicó la resolución No. 263 emitida por el Servicio de Rentas Internas S.R.I. el 4 de abril del 2002, en la cual se establece los procedimientos para la determinación de las utilidades reinvertidas y el correspondiente impuesto a la renta. La situación mencionada originó una subestimación en el cálculo del impuesto causado por aproximadamente US\$3,600.

## CRILAMYT SOCIEDAD ANONIMA

### Notas a los Estados Financieros

#### 13. JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

El movimiento de la provisión por jubilación patronal y desahucio, fue como sigue:

	<u>2001</u>
	<u>US\$</u>
<b>Jubilación patronal:</b>	
Saldo inicial	22,688
Provisión del año	<u>44,388</u>
Saldo final	<u>67,076</u>
<b>Bonificación por desahucio:</b>	
Saldo inicial	6,464
Provisión del año	<u>4,792</u>
Saldo final	<u>11,256</u>
	<u>78,332</u>

#### 14. DIVIDENDOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2001, se desglosan como sigue:

	<u>2001</u>
	<u>US\$</u>
Fabián Romero	17,633
Marcelo Romero	66,116
Hernán Romero	17,634
Augusto Romero	18,370
Guillermo Romero	30,473
Invirosa S.A.	<u>117,557</u>
	<u>267,783</u>

## CRILAMYT SOCIEDAD ANONIMA

### Notas a los Estados Financieros

#### 15. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2001, la composición del capital social es de 395.000 acciones comunes, autorizadas, suscritas y en circulación, de valor nominal de 4 centavos de dólar cada una, cumpliéndose con la resolución No.00.Q.IJ.008 de abril 24 del 2000, emitida por la Superintendencia de Compañías.

#### 16. RESERVA DE CAPITAL

Para el 2001, este rubro se compone de los saldos deudores y acreedores de las cuentas reserva por revalorización del patrimonio y reexpresión monetaria, los cuales luego de aplicar el proceso de dolarización, fueron transferidos a esta cuenta.

#### 17. RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley de Compañías, de la utilidad anual, en caso de existir debe transferirse una cantidad no menor del 10% para formar la reserva legal hasta que ésta sea igual al 50% del capital. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo utilizarse para ser capitalizada en su totalidad o absorber pérdidas.

#### 18. RESERVA FACULTATIVA

Corresponde a la apropiación de las utilidades de ejercicios anteriores de acuerdo a resoluciones que constan en actas de junta general de accionistas.

#### 19. TRANSACCIONES CON COMPAÑIAS RELACIONADAS

Las transacciones más significativas con partes relacionadas, fueron como sigue:

	<u>2001</u>
	US\$
<b>Arsemaq S.A.: (Nota 3)</b>	
Ventas:	
Procesamiento del vidrio	<u>268,082</u>
	<u>268,082</u>

Estas transacciones han sido efectuadas en condiciones equiparables a otras de igual naturaleza realizadas con terceros.

**CRILAMYT SOCIEDAD ANONIMA**

**Notas a los Estados Financieros**

**20. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2001 y la fecha de preparación de nuestro informe (Abril 26 del 2002), no han existido eventos ni transacciones que tuvieran un efecto material sobre los estados financieros a esa fecha o por el año terminado en esa fecha, o que son de tal importancia respecto a los asuntos de la Compañía para requerir mención en una nota a los estados financieros.

---