

**IROKO, CIA. LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
CON EL DICTAMEN DEL AUDITOR EXTERNO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.001**

*Jorge E. Jácome F.*

*Auditor Externo*

*Quito - Ecuador*

Quito, Diciembre del 2.002

A la Junta General de Socios de  
**IROKO, CIA. LTDA.**

1. He auditado el Balance General de **IROKO, CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2.001 y el correspondiente Estado de Resultados, Estado de Evolución del Patrimonio y el Estado de Flujo de Efectivo, por el año terminado en esa fecha.

Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la administración de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos Estados Financieros, con base a mi examen de auditoría.

La auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas. Estas normas requieren que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los Estados Financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría incluye el examen, mediante pruebas, de la evidencia que respalda las cifras y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. La auditoría también requiere la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como, la evaluación de la presentación de los Estados Financieros en su conjunto. Creo que mi auditoría proporciona una base razonable para mi opinión.

2. En mi opinión, los Estados Financieros mencionados, presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **IROKO, CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2.001, los resultados de sus operaciones y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y las leyes pertinentes.

3. Mi opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, correspondiente al año terminado al 31 de diciembre del 2.001, de **IROKO, CIA. LTDA.**, de conformidad con lo dispuesto en el Artículo No. 213 del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario y sus reformas, publicado en el Registro Oficial No. 484 del 31 de diciembre del 2.001, emitiré por separado.



**JORGE E. JÁCOME F.**  
**AUDITOR EXTERNO**  
SC-RNAE No 251

IROKO, CIA. LTDA.

**BALANCE GENERAL  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.001  
(EXPRESADO EN DÓLARES)**

<b>ACTIVO</b>				<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Caja y bancos			21.933,00	Sobregiro Bancario			12.494,00
Documentos y cuentas por cobrar	(nota a)	16.958,03		Obligaciones bancarias	(nota e)	43.000,00	
Provisión cuentas incobrables		<u>(30,00)</u>		Cuentas por pagar	(nota f)	73.835,00	
			16.928,03	Impuestos por pagar	(nota g)	19.035,94	
Inventarios	(nota b)	91.690,00		Acumulados por pagar	(nota h)	<u>54.381,70</u>	
Impuestos pagados por anticipado	(nota c)	50.583,00		<b>Total del pasivo corriente</b>			<b>202.746,64</b>
Seguros pagados por anticipado		<u>2.690,00</u>		<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>			
<b>Total del activo corriente</b>			<b>183.824,03</b>	Jubilación patronal		13.692,00	
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO, neto	(nota d)	602.983,00		Préstamos de accionistas	(nota i)	<u>71.276,00</u>	
INVERSIONES		<u>180,00</u>		<b>Total del pasivo a largo plazo</b>			<b>84.968,00</b>
<b>Total del activo</b>			<b><u>786.987,03</u></b>	<b>PATRIMONIO (Véase estado adjunto)</b>			
						499.272,39	
				<b>Total pasivo y patrimonio</b>			<b><u>786.987,03</u></b>

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros

**IROKO, CIA. LTDA.**

**Estado de Resultados**  
**Por el año terminado el 31 de diciembre del 2.001**  
**(Expresado en dólares)**

Ventas netas		800.258,84
Costo de ventas		<u>(628.437,80)</u>
Utilidad bruta		171.821,04
Gastos operacionales		
Gastos de ventas		38.517,28
Gastos de administración		<u>81.189,14</u>
Utilidad en operaciones		52.114,62
Otros ingresos (egresos) no operacionales		
Intereses - neto	(19.974,60)	
Otros ingresos (egresos) - neto	<u>4.843,50</u>	<u>(15.131,10)</u>
Utilidad del ejercicio		36.983,52
15 % trabajadores		5.547,53
25 % impuesto a la renta		<u>7.859,00</u>
Utilidad neta después de impuestos		<u><u>23.576,99</u></u>

**Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros**

IROKO, CIA. LTDA.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.001  
(Expresado en dólares)**

	RESERVA POR			RESERVA DE CAPITAL			UTILIDAD DEL EJERCICIO	SALDO FINAL AL 31/DIC/2.001
	CAPITAL PAGADO	VALUACION	RESERVA LEGAL	RESERVA POR REVALORIZACION DEL PATRIMONIO	REEXPRESION MONETARIA	UTILIDADES ACUMULADAS		
<b>SALDO AL 01 DE ENERO DEL 2.001</b>	233,00	101.384,32	2.110,62	304.925,91	0,00	105.050,55		513.704,40
Distribución utilidades 2.000			3.870,22			(3.870,22)		0,00
Ajuste reavaluo maquinarias		60.000,00						60.000,00
Declaración de dividendos						(98.009,00)		(98.009,00)
								0,00
Utilidad del ejercicio							23.576,99	23.576,99
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.001</b>	<b>233,00</b>	<b>161.384,32</b>	<b>5.980,84</b>	<b>304.925,91</b>	<b>0,00</b>	<b>3.171,33</b>	<b>23.576,99</b>	<b>499.272,39</b>

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros

**IROKO, CIA. LTDA.**

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.001  
(Expresado en dólares)**

**EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACION**

UTILIDAD DEL EJERCICIO 36.983,52

**AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD CON EL EFECTIVO  
UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACION**

Depreciaciones 23.765,01

60.748,53

**CAMBIOS NETOS EN PASIVOS Y ACTIVOS OPERATIVOS**

Cuentas por cobrar clientes 23.111,00

Inventarios 10.985,00

Otras cuentas por cobrar (3.844,00)

Pagos anticipados (26.264,00)

Proveedores (3.161,00)

Gastos acumulados por pagar (100.000,53)

Otras cuentas por pagar 58.812,84

**EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACION 20.387,84**

**FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION**

Desembolsos en compra de activos fijos (39.968,84)

**EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION (39.968,84)**

**FLUJOS DE EFECTIVO PARA ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

Préstamos de accionistas 11.501,00

Ingreso por sobregiros bancarios 12.494,00

Obligaciones bancarias recibidas 17.450,00

**EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO 41.445,00**

Incremento de efectivo 21.864,00

Saldo inicial de efectivo 69,00

**EFFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO 21.933,00**

**Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros**

**Nota 1. - Descripción del negocio**

La Compañía fue constituida mediante escritura pública celebrada en la ciudad de Quito, el 06 de marzo de 1.979, la misma que fue inscrita en el Registro Mercantil el 28 de marzo de 1.979. Su objeto social es la fabricación de muebles de madera, puertas, ventanas, barrederas, tapa marcos, juguetes de madera, podra representar a compañías nacionales y extranjeras en estos ramos, pudiendo en general ejecutar todos los actos y contratos permitidos por las leyes ecuatorianas para el cumplimiento de su objeto social.

**Nota 2. - Principales Políticas Contables**

**a) Preparación de los Estados Financieros**

Los estados financieros al 31 de Diciembre del 2.001, han sido preparados con base en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NECs) y sus registros contables se mantienen en dólares.

**b) Propiedad, Planta y Equipo**

La Propiedad, planta y equipo se encuentra registrada a su costo histórico, menos la correspondiente depreciación acumulada.

El valor de los activos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados, se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. El costo de reparación y mantenimiento menores se cargan a los resultados del período al incurrirse, mientras que las mejoras de importancia se activan.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta.

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

<u>ACTIVO</u>	<u>TASAS</u>
OFICINA ADMINISTRATIVA	5 %
MAQUINARIA Y EQUIPO	10 %
EQUIPO DE OFICINA	10 %
EQUIPOS DE COMPUTACION	20 %
VEHICULOS	20 %
MUEBLES ENSERES	10 %
INSTALACIONES	10 %

**c) Inventarios**

Los inventarios de materia prima, productos terminados, productos en proceso y materiales se encuentran valorados a sus costos históricos.

**Nota 3. - Notas A Los Estados Financieros**

**a) Cuentas por Cobrar**

El detalle de esta cuenta, al 31 de diciembre del 2.001, fue como sigue:

	US\$
Cientes	1,334.00
Préstamos al personal	3,207.00
Anticipo sueldos	5,995.03
Anticipo de Proveedores	<u>6,422.00</u>
<b>Total</b>	<b><u>16,958.03</u></b>

**b) Inventarios**

La composición de los Inventarios, al 31 de diciembre del 2.001, es la siguiente:

	US\$
Producto terminado	16,147.00
Productos en proceso	68,510.00
Materia prima	6,134.00
Materiales	<u>899.00</u>
<b>Total</b>	<b><u>91,690.00</u></b>

**c) Impuestos Pagados por Anticipado**

El detalle de esta cuenta, al 31 de diciembre del 2.001, fue como sigue:

	US\$
<u>Impuestos anticipados</u>	
Retenciones en la fuente	521.00
Crédito Tributario IVA	<u>50,062.00</u>
<b>Total</b>	<b><u>50,583.00</u></b>

d) **Propiedad, Planta y Equipo**

Al 31 de diciembre del 2.001, la propiedad, planta y equipo, comprende los siguientes rubros:

CONCEPTOS	US\$.	DEPREC.ANUAL %
Terreno	186,521.00	
Construcciones	106,831.00	
Oficinas administrativas	68,000.69	5
Herramientas	10,765.00	10
Maquinaria y equipo	318,266.00	10
Equipo de oficina	3,980.00	10
Vehículos	11,964.00	20
Equipo de computación	14,588.00	20
Muebles y enseres	10,598.00	10
Instalaciones	2,484.00	10
<b>Total</b>	<b>733,997.00</b>	
Menos depreciación acumulada	<u>131,014.00</u>	
<b>Saldo Final Activo Fijo Neto</b>	<b><u>602,983.00</u></b>	

El movimiento del rubro, durante el año, es el siguiente:

	US\$
Saldo inicial al 1 de enero del 2.001	526,779,17
Adiciones	39,968.84
Ajuste reavaluo maquinaria	60,000.00
Depreciación del año	<u>(23,765.01)</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2.001</b>	<b><u>602,983.00</u></b>

e) **Obligaciones Bancarias**

La composición de esta cuenta, al 31 de diciembre del 2.001 es como sigue:

BANCO	OPERACION	VENCIMIENTO	INTERES	US\$
Bolivariano	0500002267	28-mayo-2003	19 %	25,000.00
Bolivariano	0500002880	04-marzo-2002	19 %	<u>18,000.00</u>
<b>Total</b>				<b><u>43,000.00</u></b>

f) **Cuentas por Pagar**

La composición de esta cuenta, al 31 de diciembre del 2.001, es como sigue:

	US\$
Proveedores	4,343.00
Anticipo clientes	66,749.00
Acreedores varios	<u>2,743.00</u>
<b>Total</b>	<b><u>73,835.00</u></b>

g) **Impuestos por Pagar**

La composición de esta cuenta, al 31 de diciembre del 2.001, es la siguiente:

	US\$
25 % Impuesto a la renta	7,859.00
15 % Participación trabajadores	5,796.19
Obligaciones IESS	1,863.75
Retenciones en la fuente	<u>3,517.00</u>
<b>Total</b>	<b><u>19,035.94</u></b>

h) **Acumulados por Pagar**

El detalle de esta cuenta, al 31 de diciembre del 2.001, es como sigue:

	US\$
Sueldos	4,784.87
Dividendos por Pagar	45,272.00
Décimo cuarto sueldo	267.58
Fondos de reserva	<u>4,057.25</u>
<b>Total</b>	<b><u>54,381.70</u></b>

i) **Préstamos de Terceros**

El detalle de esta cuenta, al 31 de diciembre del 2.001, es la siguiente:

	US\$
Pilar Gonzalez	30,285.00
María Elena Gonzalez	<u>40,991.00</u>
<b>Total</b>	<b><u>71,276.00</u></b>

j) **Capital Social**

Al 31 de diciembre del 2.001, el capital suscrito y pagado de la Compañía está conformado por cinco mil ochocientos treinta y tres participaciones de US\$ 0.04, cada una.

**k) Reserva Legal**

La Ley de Compañías exige que, las compañías limitadas, debidamente constituidas en el Ecuador, transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 5 % de las utilidades anuales, hasta acumular, por lo menos, el 20% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto para aumentos de capital o para cubrir pérdidas acumuladas.

**l) Impuesto a la Renta**

De conformidad con la ley de Régimen Tributario Interno, vigente para el año 2.001, la utilidad impositiva de la Compañía está gravada con la tasa del 25 %.

**m) Hechos Relevantes**

Considerando que, la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución No. 00.Q.ICI.013, del 10 de agosto del 2.000, emite las normas para la Valuación y Registro Contable de Propiedad Planta y Equipo a valor de mercado, la compañía, con fecha 31 de marzo del 2.001, efectuó un avalúo sobre la maquinaria y equipo por un valor total de USD 60,000.00, a fin de proceder a la actualización de sus registros contables.

**n) Eventos Subsecuentes**

Con fecha 08 de abril del 2.001, la Junta General Extraordinaria y Universal de Socios decidió incrementar el capital de la Compañía en el valor de US\$ 449,766.68, aumento que se elevó a escritura pública el 28 de febrero del 2.002 y se inscribió en el Registro Mercantil el 24 de julio del 2.002.