

Ambato, Agosto 27, 2002

Señor Doctor  
Paúl Ocaña Soria  
**INTENDENTE DE COMPAÑÍAS**  
Ciudad

De mis consideraciones:

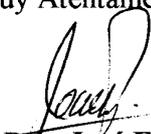
En cumplimiento con las disposiciones legales y reglamentarias vigentes, tan pronto como me ha sido posible obtenerlo, cúmpleme remitir adjunta copia auténtica del Informe de Auditor Independiente sobre el examen de los Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2001 de:

**ORGANIZACIÓN COMERCIAL VICTOR HUGO CAICEDO CÍA LTDA.**

**(R.U.C. # 1890064813001)**  
**(EXPEDIENTE # 14839)**

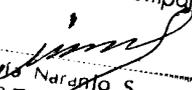
Confiando en que recibirán esta documentación en el debido orden, me place quedar de Ustedes:

Muy Atentamente;

  
**C.P.A. José E. Salvador S.**  
**Contador Público Autorizado**  
Reg. de Auditor Externo: SC-RNAE 294  
Lic. Prof. 1411

**Adjunto: Lo indicado.**

Superintendencia de Compañías

  
Inés María Naranjo S.  
**SECRETARIA**

29 AGO. 2002

# José E. Salvador S.

Contador Público Autorizado

Av. Amazonas # 743 y Veintimilla  
Edificio Espinosa, 4to. Piso, Ofc. 401  
Teléfonos: 543-380 / 224-951 / 520-458  
E-mail: jedgarsalvador@yahoo.com  
Quito - Ecuador

## DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores miembros del Directorio y Accionistas de:

**ORGANIZACIÓN COMERCIAL VICTOR HUGO CAICEDO CIA. LTDA.**

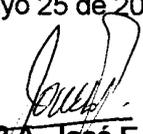
1.- He practicado la auditoria del Balance General adjunto de ORGANIZACIÓN COMERCIAL VICTOR HUGO CAICEDO CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2001, y de los correspondientes estados de Resultados, de Evolución del Patrimonio, y de Flujo de Fondos en Efectivo, por el año terminado en esa fecha. La preparación de dichos Estados Financieros es de responsabilidad de la Administración de ORGANIZACIÓN COMERCIAL VICTOR HUGO CAICEDO CIA. LTDA., siendo mi responsabilidad la de expresar una opinión sobre los mismos, con base de los procedimientos de auditoria que he practicado. Las cifras conexas con dichos estados financieros, que se presentan para fines comparativos fueron sometidas a examen de auditoria de otro Contador Público, quien emitió una opinión sin salvedades sobre los mismos, al 21 de junio de 2001

2.- Mi trabajo fue efectuado de acuerdo con las normas ecuatorianas de auditoria (N. E. A.), las cuales requieren que la auditoria sea planificada y realizada con el objeto de obtener certeza razonable de que los estados financieros están exentos de exposiciones erróneas o falsas de carácter significativo. Una auditoria comprende el examen, en base de pruebas selectivas, de la evidencia que respalda las cifras y la información revelada en los Estados Financieros; así mismo, incluye la evaluación de los principios de contabilidad observados por la Administración de la Empresa y de las estimaciones de importancia aplicadas para la presentación general de los mismos. Considero que la auditoria que he practicado provee de una base razonable para fundamentar mi opinión.

03.- En mi opinión, los Estados Financieros arriba mencionados, que se acompañan, presentan razonablemente en todos los aspectos de importancia la situación financiera de ORGANIZACIÓN COMERCIAL VICTOR HUGO CAICEDO CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2001 los resultados de sus operaciones, la evolución de su patrimonio y el flujo de fondos en efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y con regulaciones vigentes.

4.- Mi opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias correspondiente al año terminado el 31 de Diciembre de 2001 de ORGANIZACIÓN COMERCIAL VICTOR HUGO CAICEDO CIA. LTDA., requerida por disposiciones legales vigentes, se presentará por separado.

Mayo 25 de 2002.

  
C.P.A. José E. Salvador S.  
Contador Público Autorizado  
Lic. Profesional FNCE No. 1411  
Reg. De Auditor Externo No. SC-RNAE 294

ORGANIZACIÓN COMERCIAL VÍCTOR HUGO CAICEDO C.A. LTDA.  
**BALANCE GENERAL**  
 (Expresado en US dólares)

	Años terminados en		Años terminados en			
	Notas	Dic 31 2001	Dic 31 2000	Notas	Dic 31 2001	Dic 31 2000
<b>ACTIVOS</b>						
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>						
Caja y Bancos	3	35,755.92	141,034.20			
Cuentas por cobrar						
Clientes		254,402.06	500,215.73			
(-) Provisión Ctas. Incobrables		- 9,756.99	- 7,212.97			
NETO		<u>244,645.07</u>	<u>493,002.76</u>			
Anticipo a proveedores		94,966.41	21,993.03			
Cuentas por cobrar empleados		6,987.75	16,093.65			
Deudores varios		13,680.33	1,249.53			
TOTAL CUENTAS POR COBRAR		<u>115,634.49</u>	<u>39,336.21</u>			
Inventario		327,822.84	186,044.53			
Importaciones en Tránsito		255,442.68	167,230.72			
TOTAL INVENTARIOS		<u>583,265.52</u>	<u>353,275.25</u>			
Impuestos Anticipados	4	18,632.78	17,374.62			
<b>TOTAL DE ACTIVOS CORRIENTES</b>		<u>997,933.78</u>	<u>1,044,023.04</u>			
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>						
Propiedades, planta y equipos	5	127,049.36	151,857.47			
Costo de Adquisición		- 81,713.53	- 89,842.30			
Depreciación Acumulada (-)		-	-			
NETO		<u>45,335.83</u>	<u>62,015.17</u>			
<b>TOTAL DE ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		<u>45,335.83</u>	<u>62,015.17</u>			
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<u>1,043,269.61</u>	<u>1,106,038.21</u>			
<b>CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>						
Bienes recibidos en arrendamiento		<u>32,429.38</u>				
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>						
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>						
Cuentas por pagar:						
Proveedores locales		351,831.07	459,468.09			
Obligaciones bancarias		-	52,405.44			
Préstamos de socios	6	106,646.53	52,489.83			
Obligaciones con el IESS		1,038.09	563.28			
Provisiones sociales por pagar		3,643.26	3,961.56			
Otras provisiones por pagar		44,036.05	7,524.37			
Acreedores varios		22,173.33	50,760.31			
<b>TOTAL DE PASIVOS CORRIENTES</b>		<u>529,368.33</u>	<u>627,172.88</u>			
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>						
Préstamos de socios	7	119,415.67	147,342.32			
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>		<u>119,415.67</u>	<u>147,342.32</u>			
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>		<u>648,784.00</u>	<u>774,515.20</u>			
<b>CONTINGENCIAS</b>	10					
<b>CAPITAL Y RESERVAS</b>	8					
Capital social		300.00	300.00			
Aporte para futura capitaliz.		93,741.68	93,741.68			
Reservas del capital						
Reserva legal		7,609.90	4,658.52			
Resultados acumulados						
Utilidad Ejercicios Anteriores		192,117.87	140,565.91			
Utilidad Ejercicio Corriente		100,716.16	92,256.90			
<b>TOTAL DEL CAPITAL Y RESERVAS</b>		<u>394,485.61</u>	<u>331,523.01</u>			
<b>TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<u>1,043,269.61</u>	<u>1,106,038.21</u>			
<b>CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS</b>						
Contrato de Arrendamiento Mercantil		<u>32,429.38</u>				

LAS NOTAS ACLARATORIAS ADJUNTAS  
 FORMAN PARTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

**ORGANIZACIÓN COMERCIAL VICTOR HUGO CAICEDO CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
(Expresado en US dólares)

	Años terminados en	
NOTAS	Dic 31 01	Dic 31 00
<b>INGRESOS POR VENTAS</b>		
Ventas netas	- 2,956,616.46	- 3,402,281.58
Menos: Costo de ventas	2,522,636.76	3,014,044.00
<b>UTILIDAD EN VENTAS</b>	- 433,979.70	- 388,237.58
<b>EGRESOS OPERACIONALES:</b>		
Gastos en ventas		
Sueldos y beneficios sociales	57,162.12	31,093.60
Comisiones, viaticos y subsistencia	4,640.45	49,153.08
Mantenimiento, combustibles y lubricantes	16,003.09	13,004.78
Otros gastos de venta	83,151.95	52,792.31
Depreciaciones	2,649.23	12,370.90
Gasto cuentas incobrables	2,544.02	5,002.17
	166,150.86	163,416.84
Gastos administrativos		
Sueldos, beneficios y gastos de repres.	46,992.31	49,560.14
Jubilación patronal y desahucio	31,987.53	1,496.55
Depreciaciones	5,610.73	1,993.60
Otros Gastos de administración	80,720.47	131,817.04
	165,311.04	184,867.33
<b>TOTAL DE GASTOS OPERACIONALES</b>	331,461.90	348,284.17
<b>UTILIDAD EN OPERACIONES</b>	- 102,517.80	- 39,953.41
<b>INGRESOS NO OPERACIONALES</b>		
Intereses ganados	- 702.80	- 19,029.07
Indemnizaciones seguros	- 7,837.80	- 3,434.41
Transporte en ventas	- 301.57	- 76.07
Diferencial cambiario	-	68,590.06
Otros ingresos	- 733.34	- 28,140.80
	- 9,575.51	- 119,270.41
<b>EGRESOS NO OPERACIONALES</b>		
Gastos Bancarios	7,742.70	10,764.16
Diferencia en cotizacion	-	17,925.93
0,08% ICC	-	20,326.24
Pérdida en venta de activos fijos	1,087.90	-
Pérdida en transporte merc.	260.30	-
Baja de activos fijos	14.83	-
Varios	2,271.42	17,950.59
	11,377.15	66,966.92
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	- 100,716.16	- 92,256.90
<b>PROVISIONES FINALES:</b>		
15 % participación a trabajadores	15,107.42	13838.54
Impuesto a la renta	21,474.16	19390.82
Reserva legal	3,206.73	2951.38
	39,788.31	36,180.74
<b>UTILIDAD NETA DESPUES DE IMPUESTOS</b>	- 60,927.85	- 56,076.16

**LAS NOTAS ACLARATORIAS ADJUNTAS  
FORMAN PARTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

ORGANIZACIÓN COMERCIAL VICTOR HUGO CAICEDO CIA. LTDA.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO  
(Expresado en US dólares)

Descripción	Capital Social	Aportes Fut. Capital.	Reserva Legal	Resultados Acumulados			TOTAL
				Util.Acum.	Pérd. Acum.	Ejerc. Corriente	
Saldos al 31 de Dic. De 2000	300.00	93,741.68	4,658.52	140,565.91		92,256.90	331,523.01
Impuesto a la renta 2000						-19,390.82	-19,390.82
Participación 15% trabajadores						-13838.54	-13,838.54
Asignación reserva legal			2,951.38			-2,951.38	0.00
Transferencia a utilidades acumuladas				56,076.16		-56,076.16	0.00
Ajuste por corrección monetaria 2000				-4,524.20		0.00	-4,524.20
Utilidad del ejercicio corriente						100,716.16	100,716.16
Saldos al 31 de Dic. De 2001	300.00	93,741.68	7,609.90	192,117.87	0.00	100,716.16	394,485.61

LAS NOTAS ACLARATORIAS ADJUNTAS  
FORMAN PARTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

**ORGANIZACIÓN COMERCIAL VICTOR HUGO CAICEDO CIA. LTDA.**

**ESTADO DE FLUJO DE FONDOS EN EFECTIVO  
DEL 01 DE ENERO HASTA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2002  
(Expresado en US dólares)**

	FONDOS EN EFECTIVO		
	Aumentan	Disminuyen	NETO
<b>FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>			
Utilidad neta del ejercicio (Antes de Imp.)			100,716.16
Transacciones que no requieren movimientos de fondos en efectivo:			
Depreciaciones - Seguros	8,259.96		
Provisión cuentas incobrables	2,544.02		
	<u>10,803.98</u>		10,803.98
Variaciones del capital de trabajo:			
a) Disminución de activos:			
Clientes	245,813.67		
Cuentas por cobrar empleados	9,105.90		
b) Aumento de pasivos:			
Obligaciones IESS	474.81		
c) Aumento de activos:			
Anticipo a proveedores		72,973.38	
Deudores Varios		12,430.80	
Inventarios		141,778.31	
Importaciones en tránsito		88,211.96	
Impuestos Anticipados		1,258.16	
d) Disminución de pasivos:			
Proveedores		107,637.02	
Provisiones Sociales		318.30	
	<u>255,394.38</u>	<u>424,607.93</u>	- 169,213.55
Fondos netos originados en operaciones			- 57,693.41
<b>FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>			
f) Disminución de activos de inversión:			
Activos fijos	8,419.38		
	<u>8,419.38</u>	-	8,419.38
<b>FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>			
g) Aumento de pasivos:			
Préstamos de socios	54,156.70		
Sobregiros bancarios	1,740.13		
h) Disminución de pasivos:			
Obligaciones financ. Por pagar		52,405.44	
Acreedores varios		31,568.99	
Préstamos de socios a largo plazo		27,926.65	
	<u>55,896.83</u>	<u>111,901.08</u>	- 56,004.25
Fondos netos originados en el ejercicio ec.			- 105,278.28
Fondos disponibles al iniciar el ejercicio 01			<u>141,034.20</u>
Fondos disponibles al terminar el ejercicio			35,755.92

**LAS NOTAS ACLARATORIAS ADJUNTAS  
FORMAN PARTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**VER NOTA 9 - CONCILIACION DEL FLUJO DE CAJA DE  
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

**ORGANIZACIÓN COMERCIAL VICTOR HUGO CAICEDO CIA .LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO  
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001****(Cifras en US. Dólares, excepto que se indique expresamente)****NOTA 1.- IDENTIFICACION DE LA COMPAÑIA**

La Compañía ORGANIZACION COMERCIAL VICTOR HUGO CAICEDO CIA. LTDA., es una sociedad constituida de conformidad con las Leyes Ecuatorianas; Se estableció mediante escritura pública celebrada en la ciudad de Ambato el 7 de noviembre de 1980, e inscrita el 9 de enero de 1981, bajo el número 3 en el Registro Mercantil.

La Compañía tiene su domicilio en la ciudad de Ambato, la misma que es el asiento principal de sus negocios, pero podrá establecer Sucursales y Agencias en otros lugares del país o del exterior, por Resolución de la Junta General.

El objetivo social de la Compañía es dedicarse a la importación de papel, cartones, cartulinas, útiles escolares y de escritorio, de todo genero; la comercialización de tales artículos, así como fundas de papel, plástico y similares de otros materiales; la comercialización de viveres, licores, abarrotes y artículos de primera necesidad, la comercialización de viruta de acero, de estropajos de acero para limpieza y similares; la comercialización de artículos de papelería en general y la exportación de tales artículos de producción nacional

**NOTA 2.- PRINCIPALES PRÁCTICAS Y POLÍTICAS CONTABLES:****a.- Preparación de los Estados Financieros**

La Compañía prepara sus Estados Financieros sobre bases de operaciones de costos históricos vigentes en las fechas en que ocurrieron las operaciones. Los Estados financieros que se extraen de sus registros contables llevados en un sistema computarizado, fueron ajustados por corrección monetaria en cumplimiento de las disposiciones emitidas por las Autoridades de Control en base de la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC 17 propuesta por la Federación Nacional de Contadores, al 31 de marzo de 2000, fecha en que por las mismas disposiciones, se convirtieron los estados financieros a dólares de los Estados Unidos de América. El ejercicio económico observado por la Compañía corre de enero a diciembre de cada año.

**b.- Inventarios**

Las compras de suministros y materiales para la venta se registran al costo de adquisición. Los inventarios se valoran al COSTO PROMEDIO aproximado que no excede el valor del mercado. Las importaciones en tránsito se mantienen en cuentas de acumulación en tanto se halla la mercadería en bodega y se valoran al costo de la factura del proveedor más otros cargos relacionados con la internación de la mercadería.

**c).- Propiedad, Planta y Equipo**

Los Activos Fijos de la empresa se encuentran registrados contablemente al costo de adquisición más la corrección monetaria efectuada de conformidad con las disposiciones legales vigentes. Al 31 de marzo de 2000, dichos activos fueron sometidos al proceso de corrección monetaria, en concordancia con las regulaciones pertinentes (Norma Ecuatoriana de Contabilidad – N. E. C. 17), y convertidos a dólares de los Estados Unidos de América. Los efectos de la corrección monetaria y de la conversión a dólares se hallan reflejados en las cuentas patrimoniales de Reserva de Capital (Reexpresión monetaria más Reserva por Revalorización del Patrimonio)

La depreciación es calculada utilizando el método de Línea Recta en función de la vida útil estimada de los respectivos componentes del Activo Fijo y las tasas de depreciación aplicadas, están basadas en las disposiciones legales en vigencia, siendo las siguientes:

• Mobiliario y enseres	10% anual
• Maquinaria y equipos	10% anual
• Equipos de oficina	10% anual
• Equipos de cómputo	20% anual
• Vehículos	20% anual
• Edificios	5% anual

Cuando se vende o se retira un bien componente del activo fijo, el valor actualizado y la depreciación acumulada se descargan de las cuentas correspondientes y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones se cargan a operaciones del año y las mejoras o renovaciones importantes se capitalizan.

**d). – Participación de Utilidades a Empleados y Trabajadores:**

En cumplimiento de disposiciones legales vigentes, La Compañía reconoce una participación del 15 por ciento de sus utilidades netas anuales para sus trabajadores y empleados, antes de la estimación del Impuesto a la Renta, la misma que se registra como una provisión, con cargo a los resultados del ejercicio corriente.

**e) Impuesto a la Renta**

En concordancia con la disposición pertinente de la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad impositiva de la Compañía (después de la asignación para empleados y trabajadores) está gravada con una tasa del 25 %, en caso de ser distribuida, y del 15 % en el caso de ser asignada para aumentos de capital. Dicho impuesto se registra con cargo a las utilidades del ejercicio corriente en el momento de cumplirse con el pago de la obligación tributaria en el ejercicio subsiguiente.

**f) Reserva Legal**

En cumplimiento de disposiciones de la Ley de Compañías vigente, las Sociedades Limitadas deben transferir como incremento de la Reserva Legal, un porcentaje no menor del 5 % de la utilidad líquida anual (después de participaciones e impuestos), hasta que dicha reserva represente por lo menos el veinte por ciento del capital social pagado. Dicha reserva puede ser capitalizada o utilizada para cubrir pérdidas en operaciones y deberá ser reintegrada si después de constituirse resulta disminuida por cualquier causa.

Continúa...../

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EN  
DIC 31 DE 2001**

A la fecha del cierre de cuentas del 31 de Dic. De 2001, las principales cuentas del Balance General y Estado de resultados mostraban los siguientes detalles:

**NOTA 3 - CAJA Y BANCOS**

	Años terminados en	
	Dic 31 de 2001	Dic 31 de 2000
<b>CAJA</b>		
Caja chica	60.00	40.00
Caja clientes	25,943.83	43,578.35
Caja chica almacén	16.00	16.00
	<u>26,019.83</u>	<u>43,634.35</u>
<b>BANCOS</b>		
Banco Pichincha	3,769.26	13,288.09
Banco Pichincha		19,472.23
Banco Internacional	82.73	22,361.06
Produbank	5,884.10	25,605.24
Produbanco		16,673.23
<b>TOTAL DE CAJA Y BANCOS</b>	<u><u>35,755.92</u></u>	<u><u>141,034.20</u></u>

**NOTA 4. - IMPUESTOS ANTICIPADOS**

	Años terminados en	
	Dic 31 de 2001	Dic 31 de 2000
Anticipos Impto. Renta	3,127.84	3,656.80
Retención en la fuente	15,504.94	13,717.82
	<u>18,632.78</u>	<u>17,374.62</u>

**NOTA 5. - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS**

	ACUM. AL 31 DE DIC. 2001		NETO	
	Costo Adq.	Depr. Acum	NETO	DIC 31 00
Muebles y Enseres	3,030.70	2,907.80	122.90	221.56
Equipo de Oficina	20,934.45	11,905.63	9,028.82	10,179.01
Vehículos	103,084.21	66,900.10	36,184.11	51,614.60
	<u>127,049.36</u>	<u>81,713.53</u>	<u>45,335.83</u>	<u>62,015.17</u>

**NOTA 6. - PRESTAMOS DE SOCIOS**

<b>PRESTAMOS</b>	Años terminados en	
	Dic 31 de 2001	Dic 31 de 2000
Nelly de Caicedo	<u>106,646.53</u>	<u>52,489.83</u>

Corresponden al financiamiento de importaciones por parte de los Socios de la Compañía, Siendo operaciones a corto plazo que no generan interés.

NOTA 7.- PRESTAMOS DE SOCIOS LARGO PLAZO

	Años terminados en	
	Dic 31 de 2001	Dic 31 de 2000
Victor Hugo Caicedo Mier	119,415.67	147,342.32

Corresponden a préstamos de los Socios sin plazo fijo de vencimiento, para facilitar las operaciones de la Compañía. No generan interés.

NOTA 8 - CAPITAL Y RESERVAS

	Años terminados en	
	Dic 31 de 2001	Dic 31 de 2000
Capital social	300.00	300.00
Número de acciones ordinarias y nominativas	7,500	7,500
VALOR NOMINAL POR CADA ACCION	0.04	0.04
Reservas del capital	7,609.90	4,658.52
Asignación proporcional a cada acc. en circulación	1.01	0.62
Capital y reservas	394,485.61	331,523.01
Valor en libros de cada acción en circulación	52.60	44.20

NOTA 9.- CONCILIACION DEL FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

	RECURSOS EN EFECTIVO		
	Aumentan	Disminuyen	NETO
Ventas netas	3,021,819.73		
Costo de ventas		2,752,627.03	
Gastos en ventas		173,388.41	
Gastos administrativos		151,696.06	
Ingresos no operacionales	9,575.51		
Gastos financieros		11,377.15	
	<u>3,031,395.24</u>	<u>3,089,088.65</u>	<u>- 57,693.41</u>
Fondos netos utilizados en operaciones			- 57,693.41

NOTA 10. - CONTINGENCIAS

a) **Designación de Contribuyente Especial:**

La Compañía ha sido designada como Contribuyente Especial de Impuestos, lo cual le asigna responsabilidades adicionales para la retención de impuestos al Valor Agregado de sus clientes, así como del Impuesto a la Renta de sus proveedores. Los impuestos así retenidos deberán ser depositados en los siguientes treinta días, en concordancia con el calendario específico establecido para ellos en las disposiciones reglamentarias pertinentes. La Compañía deberá emitir reportes especiales de cumplimiento de sus obligaciones de retención, además de formular las declaraciones correspondientes.

**b) Crédito Tributario sobre importaciones:**

La Compañía ha venido registrando como Crédito Tributario los pagos sobre ciertas importaciones de artículos que eran clasificados como exentos y que luego se vendieron sin recargo de IVA. Para ratificar el derecho de la Compañía de utilizar dichos anticipos como crédito tributario, se ha solicitado al Servicio de Rentas Internas la autorización pertinente, habiendo obtenido aceptación de la correspondiente solicitud. La obtención de la autorización del SRI representará la ratificación del derecho de la Compañía a utilizar el ciento por ciento de dichos anticipos como crédito tributario del IVA, que, de otra manera, habrían estado sujetos a su asignación proporcional solamente a la venta gravada con IVA (ART. 145 (B) 2 Y 3 del Reglamento de aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno).

**c) Situación Tributaria:**

En concordancia con las disposiciones legales y reglamentarias vigentes, la Compañía podrá ser sometida a la auditoría fiscal de sus impuestos declarados, dentro de los siguientes tres años, a partir de la declaración formulada en fechas oportunas. Por tanto, el Servicio de Rentas Internas podrá disponer la revisión de los impuestos declarados en 2001, 2000 y 1999. En el caso de que se establecieren reconsideraciones del pago de Impuestos, dichas reconsideraciones y los recargos de multas e intereses por mora, afectarán las reservas patrimoniales de la Compañía.

**NOTA 11.- EVENTOS SUBSECUENTES**

A criterio de la Administración de la Compañía, entre el 2 de Enero de 2002 y la fecha de emisión de los estados financieros, no han ocurrido eventos de carácter financiero económico cuya significatividad pudiera modificar la situación financiera de la Compañía establecida en dichos estados.

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

No : SC.ICA.UCIV.02.249  
FECHA: 10-09-02

**COMPAÑIA: ORGANIZACIÓN COMERCIAL VICTOR HUGO CAICEDO  
CIA. LTDA.**

**EXPEDIENTE. No. 14839**

**ACTIVIDAD ACTUAL: Cumple su objeto social**

**REPRESENTANTE LEGAL: ENRIQUE CAICEDO**

**DOMICILIO: AMBATO**

**DIRECCION: CALLE LUIS A. MARTINEZ 04-10 Y ROCAFUERTE**

**TELEFONO: 842-526**

**FAX: 841-967**

**SOLICITADO POR: INTENDENTE DE COMPAÑIAS**

**NOMBRE O RAZON SOCIAL DEL AUDITOR EXTERNO:**

**JOSE E. SALVADOR CONTADOR PUBLICO AUTORIZADO**

**DIRECCION : AV. AMAZONAS 743 Y VEINTIMILLA EDIFICIO ESPINOZA**

**4º PISO OFIC. 401 QUITO - ECUADOR**

**TELEFONO: 02-2 543-380**

**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: 10-09-02**

**ING. EDISSON MORALES TOBAR  
ESPECIALISTA DE CONTROL**

**PREPARADO POR: (F): ..... FECHA: 10-09-02**

**DR. PAUL OCAÑA SORIA  
INTENDENTE DE COMPAÑIAS DE AMBATO**

## **CONCLUSIONES Y OBSERVACIONES**

### **INTERNAS.-**

Del estudio y análisis efectuado al informe de auditoría externa sobre los estados financieros de la compañía "**ORGANIZACIÓN COMERCIAL VICTOR HUGO CAICEDO CIA. LTDA.**", cortados al 31 de diciembre del 2.001, 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 se registran diferencias entre sus cifras totales.

### **EXTERNAS**

Ninguna. /-

S E C C I O N I

**1 DICTAMEN**

- 1.1 DIRIGIDO A: Señores MIEMBROS DEL DIRECTORIO Y ACCIONISTAS DE **ORGANIZACIÓN COMERCIAL VICTOR HUGO CAICEDO CIA. LTDA.**
- 1.2 LUGAR Y FECHA DEL DICTAMEN, QUITO MAYO 25 DEL 2002
- 1.3 PERIODO O PERIODOS AUDITADOS 2.001
- 1.4 DECLARACION DE QUE EL INFORME CORRESPONDIENTE A AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES  SÍ (x)  NO ( )
- 1.5 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 ( )
- 1.6 DECLARACION DE QUE LOS ESTADOS FINANCIEROS SON DE RESPONSABILIDAD DE LOS ADMINISTRADORES.  SÍ (x)  NO ( )
- 1.7 DECLARACION DE QUE EL EXAMEN HA SIDO REALIZADO DE ACUERDO CON LAS NORMAS DE AUDITORIA GENERALMENTE ACEPTADOS.  SÍ (x)  NO ( )
- 1.8 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 ( )
- 1.9. - 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 ( )
- 1.10 OPINION SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS TIPO DE OPINION  SÍ (x)  NO ( )
- 1.11 FIRMA DE RESPONSABILIDAD:  SÍ (x)  NO ( )
- 1.12 No. DE REGISTRO NACIONAL DE AUDITORES EXTERNOS:  SÍ (x)  NO ( )
- 1.13 No. DE LICENCIA PROFESIONAL  SÍ (x)  NO ( )

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

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

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

LAS NOTAS DIVULGAN LO MENCIONADO EN LO ESTIPULADO EN EL PARAGRAFO III DEL ARTICULO 20 DE LA RESOLUCION No. 02.Q.ICI.008 DE 23 DE ABRIL DE 2.002.

- SÍ (x) NO ()
- PRINCIPALES POLITICAS Y PRINCIPIOS CONTABLES SÍ (x) NO ()
  - PRESTAMOS OTORGADOS A ACCIONISTAS, SOCIOS, DIRECTORES, PERSONAL Y COMPAÑIAS RELACIONADAS. SÍ () NO (x)
  - INVERSIONES EN COMPAÑIAS RELACIONADAS O EN EMPRESAS CON SOCIOS O ACCIONISTAS MAYORITARIOS COMUNES. SÍ () NO ()np

INDICANDO:

- PORCENTAJE SÍ () NO ()
- VALOR EN LIBROS SÍ () NO ()
- VALOR NOMINAL SÍ () NO ()
- VALOR PROPORCIONAL SÍ () NO ()
- DIVIDENDOS RECIBIDOS EN EL EJERCICIO SÍ () NO ()

## 3 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 () NO (x)
- ACTIVOS FIJO: SÍ () NO ()
    - MOVIMIENTO DE LOS RUBROS DEL ACTIVO FIJO: SÍ () NO ()
    - PORCENTAJES DE DEPRECIACION: SÍ () NO ()
  - COMPOSICION DEL PASIVO A LARGO PLAZO: SÍ () NO ()

DETALLE DE LOS DIFERENTES TIPOS DE OPERACIÓN:  SÍ  NO

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, BENEFICIOS SOCIALES Y OTROS SIGNIFICATIVOS.**

SÍ  NO

• DETALLE DE ACTIVOS Y PASIVO CONTINGENTES SÉ 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

**4 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:**

En mi opinión, los Estados Financieros arriba mencionados, que se acompañan, presentan razonablemente en todos los aspectos de importancia la situación financiera de ORGANIZACIÓN COMERCIAL VICTOR HUGO CAICEDO CIA. LTDA., al 31 de Diciembre del 2001 los resultados de sus operaciones, la evolución de su patrimonio y el flujo de fondos en efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y con regulaciones vigentes.

Mi opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias correspondiente al año terminado el 31 de Diciembre del 2001 de ORGANIZACIÓN COMERCIAL VICTOR HUGO CAICEDO CIA. LTDA, requerida por disposiciones legales vigentes, se presentará por separado.

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

**El auditor indica:**

---