

# **CECAL CIA. LTDA.**

**Informe de Auditoría al 31 de Diciembre del 2000**

## **INDICE**

**Opinión de los Auditores Independientes**  
**Balance General**  
**Estado de Resultados**  
**Estado de Evolución del Patrimonio**  
**Estado de Cambios en la Posición Financiera**  
**Notas a los Estados Financieros**

## **ABREVIATURAS USADAS**

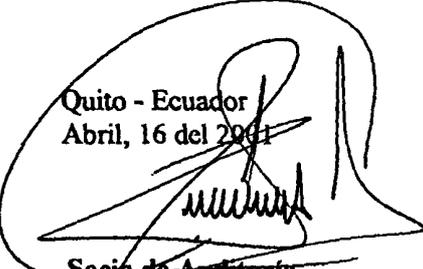
<b>US\$.</b>	<b>Dólares Estadounidenses</b>
<b>E.U.A.</b>	<b>Estados Unidos de América</b>

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

### **A LOS SEÑORES ACCIONISTAS Y DIRECTORES DE CECAL CIA. LTDA.**

1. Hemos auditado el Balance General adjunto de CECAL CIA. LTDA., al 31 de Diciembre del 2000 y los correspondientes Estados de Resultados, Evolución del Patrimonio y de Cambios en la Posición Financiera que le son relativos por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base a nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría se efectuó de acuerdo con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas. Estas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoría de tal manera que podamos obtener una seguridad razonable de que los Estados Financieros estén libres de errores importantes de revelación. La auditoría incluye en base a pruebas selectivas, el examen de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los Estados Financieros, incluye también, la evaluación de principios de contabilidad utilizados y las estimaciones significativas efectuadas por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los Estados Financieros en General. Consideramos que nuestra auditoría proporciona una base razonable para expresar una opinión.
3. En nuestra opinión, los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de CECAL CIA. LTDA., al 31 de Diciembre del 2000, los Resultados de sus operaciones, las variaciones del Patrimonio y Cambios en la Posición Financiera por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.
4. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias requeridas por disposiciones legales, será dictaminada por separado.

Quito - Ecuador  
Abril, 16 del 2001

  
Socio de Auditoría

Eco. Víctor H. Ribadeneira G.  
C.P.A. 23638 / RENA E. 336

**CECAL CIA. LTDA.**  
**BALANCE GENERAL**  
**Al 31 de Diciembre del 2000**

<b>ACTIVOS</b>		<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>PASIVO CORRIENTE</b>	
CAJA -BANCOS	\$ <u>5,328</u>	OBLIGACIONES BANCARIAS	\$ <u>659,650</u>
INVERSIONES	(Nota 3) <u>511,337</u>	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR :	
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR :		Accionistas	12,224
Clientes	327,123	Transportistas	25,032
Empleados	64,919	Acreedores Varios	803,574
Préstamos a Terceros	273,754	Otras Cuentas por Pagar	(Nota 7) 143,197
Anticipos	54,645	Total Ctas y Dctos por Pagar	<u>984,027</u>
Otras Cuentas por Cobrar	176	GASTOS ACUMULADOS	(Nota 8) 40,888
Total Ctas y Dtos por Cobrar	<u>720,617</u>	IMPUESTOS	42,005
INVENTARIOS	(Nota 4) 78,229	Total Pasivo Corriente	<u>1,726,570</u>
Total Activo Corriente	<u>1,315,511</u>	PASIVO A LARGO PLAZO	53,723
PROPIEDAD PLANTA EQUIPO	(Nota 5) 351,422	TOTAL PASIVO	<u>1,780,293</u>
OTROS ACTIVOS	(Nota 6) 794,259	PATRIMONIO	
TOTAL ACTIVO	\$ <u>2,461,192</u>	( Ver estado adjunto )	680,899
		TOTAL PATRIMONIO	<u>680,899</u>
		TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	\$ <u>2,461,192</u>

Las ~~notas~~ que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros

**CECAL CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**Del 1ro. de Enero al 31 de Diciembre del 2000**

**INGRESOS**

Ventas	2,148,929
Ingresos no Operacionales	51,459
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<u><u>2,200,388</u></u>

**( - ) COSTOS Y GASTOS**

Costo de Ventas	1,077,676
Gastos de Administración	448,060
Gastos de Ventas	223,909
Gastos Financieros	47,100
Gastos no Operacionales	213,844
<b>TOTAL COSTOS Y GASTOS</b>	<u><u>2,010,589</u></u>
<b>UTILIDAD DEL PERIODO</b>	<u><u>\$ 189,799</u></u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros

**CECAL CIA. LTDA.**  
**MOVIMIENTO PATRIMONIAL**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31-12-00**

<b>DETALLE</b>	<b>Capital</b>	<b>Reservas</b>	<b>Revaloriz Patrimonial</b>	<b>Capital Adicional</b>	<b>Resultados Acumulados</b>	<b>TOTAL</b>
Saldo al 31-12-99	5,400	6,956	209,552	-	124,460	346,368
Capital Adicional	-	-	209,552	209,552	-	-
Efecto aplicación Nec. 16 / 17	-	2,479	-	205,732	- 63,479	144,732
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	189,799	189,799
<b>Saldo al 31-12-00</b>	<b>5,400</b>	<b>9,435</b>	<b>-</b>	<b>415,284</b>	<b>250,780</b>	<b>680,899</b>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros

# **CECAL CIA. LTDA.**

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

### **AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**

#### **1. OPERACIONES**

**CECAL Cía. Ltda.** es una empresa que fue constituida legalmente en la República del Ecuador el 24 de noviembre de 1982. Tiene por objeto principal la explotación, industrialización, comercialización, y venta ( en gran escala ) del carbonato de calcio. Además produce, comercializa y vende, aunque en menor cantidad, las baldosas de granito.

Durante los últimos año ha existido una brecha entre la inflación y la devaluación anual del sucre con relación al dólar de los Estados Unidos de América (EUA), en los primeros años de la década del noventa la inflación fue mayor que la devaluación, en cambio, en los dos últimos años la devaluación ha sido sustancialmente mayor que la inflación. El sucre y el tipo de cambio con respecto al dólar de los E.U.A., sufrió un deterioro importante en estos últimos años, pasando de S/6.800 por 1 US\$, al 1 de enero de 1999 a S/.25.000 por 1 US\$ al 10 de enero del 2000.

En su afán de corregir los efectos de las distorsiones económicas y de información financiera, el Gobierno ecuatoriano anunció la adopción del esquema de dolarización, fijando el Banco Central del Ecuador la tasa de cambio en S/.25.000 por 1 US\$; así como también ha emitido la Ley Fundamental para la Transformación Económica del Ecuador.

#### **2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

A continuación se resumen las principales políticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de los Estados Financieros, conforme a Principios Contables de Aceptación General.

##### **a. PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los Estados Financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del convencionalismo del costo histórico modificado por la aplicación de la Reexpresión Monetaria Integral a los Estados Financieros.

Por efecto de esta norma (Nec.17), los Estados Financieros incluyen como parte integral en su Patrimonio la cuenta Capital Adicional y en el estado de Pérdidas y Ganancias la cuenta Resultado por Exposición a la Inflación (REI).

**b. INVENTARIOS**

Los inventarios ajustados por reexpresión monetaria integral a la fecha de transición, fueron ajustados por el índice de brecha desde la fecha de adquisición o producción hasta la fecha de transición.

Para aquellos inventarios que previamente fueron ajustados por el ajuste integral de inflación a su valor de mercado, no se requiere efectuar el ajuste por corrección de brecha.

Los inventarios ajustados no exceden el valor de mercado (valor neto realizable o al valor de reposición).

**c. PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO**

Se muestran al costo reexpresado menos la correspondiente depreciación acumulada.

La propiedad planta y equipo poseídos a la fecha de transición, se ajustó aplicando al valor del activo reexpresado a la fecha de transición el índice especial de corrección de brecha, por el período comprendido, entre el 31 de diciembre de 1991 o la fecha de adquisición si es posterior, y la fecha de transición.

Para el caso de los activos fijos, el valor ajustado no supere el valor justo o la cantidad recuperable del activo.

Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a las operaciones del año. Las mejoras o reparaciones de importancia que extienden la vida útil o incrementan la capacidad productiva de los activos se capitalizan.

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

**d. PATRIMONIO**

En el año 2000, de acuerdo con la Nec 17 sobre Conversión de Estados Financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización, el ajuste del Patrimonio se efectuó de la siguiente manera:

El valor ajustado del patrimonio registrado a la fecha de transición y una vez ajustado por inflación debe ser ajustado por el índice especial de corrección de brecha, por el período comprendido entre el 31 de diciembre de 1991 o la fecha de adquisición si es posterior, y la fecha de transición.

El efecto del ajuste de las partidas no monetarias producto de la aplicación de este índice especial de corrección de brecha, se registró en las siguientes cuentas:

- En la cuenta patrimonial Reexpresión Monetaria, el efecto acumulado hasta el 31 de diciembre de 1999; y,
- En la cuenta denominada Resultado por exposición a la inflación, el efecto por el período comprendido entre el 1 de enero del 2000 y la fecha de transición.

Los estados de resultados y de flujos de efectivo no están sujetos al ajuste por el índice de brecha.

**e. RECONOCIMIENTO DEL INGRESO**

Los ingresos por ventas son reconocidos cuando se produce la venta de los productos.

**3. INVERSIONES**

El saldo al 31 de diciembre del 2000, comprende:

Pichincha	\$ 493.580
Popular	<u>17.757</u>
<b>TOTAL</b>	<b>\$ <u>511.337</u></b>

**4. INVENTARIOS**

El saldo al 31 de diciembre del 2000, comprende:

Materia Prima	\$ 16.774
Producto Terminado	12.277
Suministros y Materiales	<u>49.178</u>
<b>TOTAL</b>	<b>\$ <u>78.229</u></b>

## 5. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2000, comprende:

CUENTAS	Total	Deprec. %
Edificios	\$ 185.206	10
Maquinaria y Equipo	237.020	10
Equipo de Oficina	30.209	10
Equipo de Cómputo y Comunicación	37.085	10 y 20
Vehículos	52.321	20
Equipos y Herramientas	23.653	10
	<u>565.494</u>	
( - ) Depreciación Acumulada	( 322.348 )	
	<u>243.146</u>	
Activos no Depreciables	<u>108.276</u>	
<b>Total al 31 de diciembre del 2000</b>	<u><b>351.422</b></u>	

El movimiento del año del rubro es el siguiente:

Saldo al 1ro. De Enero	189.581
(+) Adiciones netas del año	33.047
(-) Gasto Depreciación	( 65.967 )
(+) Dolarización Neta del año	<u>194.761</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2000	\$ <u><b>351.422</b></u>

## 6. OTROS ACTIVOS

El saldo al 31 de diciembre del 2000, comprende:

Inversiones L.P. Enlacmi S.A.	\$ <u>794.259</u>
<b>TOTAL</b>	\$ <u><b>794.259</b></u>

**7. OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

El saldo al 31 de diciembre del 2000, comprende:

Documentos por Pagar	\$	5.741
Comisiones		55.785
Provisión Reparaciones		77.541
Anticipos		<u>4.130</u>
<b>TOTAL</b>	<b>\$</b>	<b><u>143.197</u></b>

**8. GASTOS ACUMULADOS**

El saldo al 31 de diciembre del 2000, comprende:

I.E.S.S. por Pagar	\$	814
Beneficios Sociales ( 1 )		3.880
Otros Beneficios		<u>36.194</u>
<b>TOTAL</b>	<b>\$</b>	<b><u>40.888</u></b>

**(1) BENEFICIOS SOCIALES**

El siguiente es el movimiento de los Beneficios Sociales durante el año 2000:

<b>CUENTAS</b>	<b>Saldo al 31/12/ 99</b>	<b>Movimiento Neto</b>	<b>Saldo al 31/12/ 00</b>
Decimotercer Sueldo	124	235	359
Decimocuarto Sueldo	185	5	190
Decimoquinto Sueldo	140	( 11	129
Fondos de Reserva	726	1.095	1.821
Vacaciones	763	618	1.381
<b>TOTAL</b>	<b>1.938</b>	<b>1.942</b>	<b>3.880</b>

## 9. REEXPRESION MONETARIA INTEGRAL

A partir del 1 de enero del 2000, las partidas no monetarias del balance general fueron ajustadas con el propósito de reconocer los efectos de la inflación, entre el 1 de enero del 2000 y la fecha de transición. Para determinar y registrar este ajuste se utilizó el porcentaje de ajuste de inflación correspondiente a dicho período.

Los procedimientos de ajuste aplicados por la compañía son aquellos establecidos por la Norma Ecuatoriana de Contabilidad (Nec 16/17) "Corrección Monetaria Integral de Estados Financieros" y por las disposiciones legales vigentes.

La compañía en cumplimiento de la referida Ley ajustó: activo, pasivo y patrimonio en forma integral, con el objeto de contar con estados financieros en sucres que puedan convertirse a dólares de los E.U.A., a tasa de cambio corriente, para lo cual los pasos previos que fueron aplicados son:

- Se reexpresaron los estados financieros por el ajuste integral de inflación por el período comprendido entre el 1 de enero del 2000 y la fecha de transición,
- Además se ajustó las partidas no monetarias del balance general para reconocer el cambio del poder adquisitivo del sucre con relación al dólar de los E.U.A., por el índice especial de corrección de brecha, el cual surge de la variación acumulada de la diferencia entre las tasas de inflación y devaluación por el período comprendido entre el 31 de diciembre de 1991 o fecha de origen en caso de ser posterior y la fecha de transición.

## 10. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2000 y la fecha de elaboración de este informe (Abril 16 del 2001) no se han producido eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieren tener un efecto importante sobre dichos Estados.

\* \* \* \* \*

## INFORME DE GERENCIA

El año 2000 se caracteriza por ser un año difícil tanto en lo social y sobre todo en lo financiero; pues en este periodo fueron cerrados varios bancos, provocando un retraso en el cumplimiento de las obligaciones especialmente con los proveedores y empleados, creando una recesión en las ventas, quiebra de algunas compañías; que han generado la emigración del ecuatoriano para solucionar los problemas de empleo.

Pero sacrificando parte de la rentabilidad de la empresa junto con la entrega de promociones, descuentos, ampliación de créditos y otros incentivos, Cevallos Calisto Cía. Ltda. ha logrado mantener su ritmo de ventas tanto en el mercado comercial e industrial y junto a esto, manteniendo el nivel de empleo del año anterior (aproximadamente cincuenta familias), sin descuidarnos de la calidad, servicio y precio, tónica permanente de esta empresa.

Seguidamente paso a presentar un cuadro que muestra los componentes del resultado de una manera resumida

### COMPARATIVO DE PRODUCCION Y VENTAS

CONCEPTO	AÑO 1999	AÑO 2000	PORCENTAJE
Valor del dólar	20,050.00	25,000.00	24.69%
Ventas	1,094,649.94	2,148,928.73	96.31%
Costo de ventas	-532,570.61	-1,077,676.24	102.35%
Gastos operacionales	-485,266.71	-881,453.05	81.64%
Utilidad del ejercicio	76,812.62	189,799.44	207.06%

A pesar que en este año el gobierno de Ecuador decidió el cambio de moneda, con el propósito de frenar la inflación, esta ha causado cierta desviación en los resultados obtenidos, sin embargo podemos referirnos al incremento en las ventas (96,31%) esta se logra por la inflación y devaluación monetaria equivalente al 26.69%, hasta el primer trimestre, esto dejó como consecuencia un incremento en el costo de ventas, los gastos operacionales y no operacionales (48.18%).

Como indiqué al iniciar este informe, hemos motivado a nuestros clientes a través de la entrega permanente de descuentos, incremento de incentivos promocionales y facilidades de pago. A esto, debo anotar que hemos incrementado nuestra eficiencia tanto en la producción, distribución del producto y prestación de servicios, que nos ha permitido sobrellevar este tiempo de crisis.

Analizando algunos índices financieros, vemos que nuestra posición económica financiera, ha sufrido los estragos que está viviendo el país:

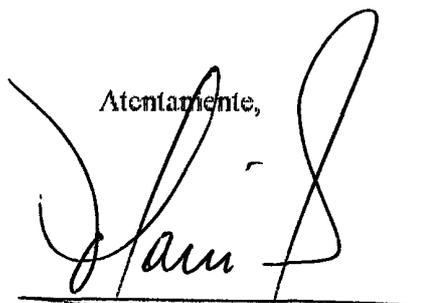
### INDICES FINANCIEROS

INDICIE	AÑO 1999	AÑO 2000	DIFERENCIA
Solvencia	1.30	0.76	- 0.54
Liquidez inmediata	0.22	0.30	0.18
Capital de Trabajo	402.78	-411.06	- 813.84
Rentabilidad en Ventas	5.71	16.39	10.68
Utilidad sobre activos	2.34	7.71	5.37
Utilidad sobre el Capital	11.07	71.71	60.64

Las relaciones laborales se han mantenido, fundamentadas en el respeto mutuo, que se ve claramente reflejado en la baja rotación de empleados.

Quiero agradecer a cada uno de mis colaboradores por el apoyo constante e incondicional prestado en este ciclo económico. Seguro de seguir con esta colaboración en el 2001.

Atentamente,



**DIEGO CALISTO ARTETA**  
**GERENTE GENERAL**