

**INFORME DE AUDITORIA**  
**A LOS SEÑORES SOCIOS Y DIRECTIVOS DE LA COMPAÑIA**  
**BUESTAN MANUFACTURAS EN CUERO CIA. LTDA.**

Hemos auditado el Balance General de la Compañía BUESTAN MANUFACTURAS EN CUERO CIA. LTDA., cortado al 31 de diciembre del año 2001 y los correspondientes Estados de Resultados, así como los de cambios en el Patrimonio y Flujo de Fondos, por el año terminado en la fecha indicada. Los Estados Financieros que se nos han presentado para efectos de análisis, son de absoluta responsabilidad de la Administración de la Compañía y la nuestra se limita a expresar una opinión de razonabilidad de las cifras e información contenida en los mismos, opinión que se basa en nuestro examen de auditoría.

Nuestro trabajo ha sido efectuado de acuerdo con las Normas y Procedimientos de Auditoría de general aceptación en el Ecuador; y, de acuerdo con las mismas, se ha diseñado y ejecutado con el fin de tener una Certeza Razonable, de que los Estados Financieros presentados por la Compañía no contienen expresiones erróneas o inexactas de carácter significativo.

El examen, por consiguiente, se ha basado en las pruebas selectivas necesarias de los registros contables y otros procedimientos de auditoría que se consideraron necesarios en las circunstancias, para lograr una evidencia razonable de que las cantidades y revelaciones presentadas en los Estados Financieros, reflejen de la mejor manera la situación de la Empresa.

Nuestro trabajo incluyó la evaluación de los principios de contabilidad utilizados durante este período; y, su concordancia con los de general aceptación en nuestro país. Se han evaluado también las principales estimaciones y provisiones realizadas por la Administración, así como la forma y presentación general de los Estados Financieros.

Con estos antecedentes, consideramos tener una base razonable para expresar la siguiente opinión:

En nuestra opinión, Los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía Buestán Manufacturas en Cuero Cía. Ltda., al 31 de diciembre del 2001, así como el resultado de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de fondos por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los Principios de Contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

  


SC-RNAE No. 369  
QUITO - ECUADOR  
Junio 6 del 2002

**BUESTAN MANUFACTURAS EN CUERO CIA. LTDA.**

**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

<b><u>ACTIVO</u></b>	<b><u>NOTAS</u></b>	
<b>ACTIVO CORRIENTE:</b>		(dólares)
Disponible - Caja y Bancos	3	4,043.61
Exigible (Neto)	4	635,097.19
Realizable	5	672,725.75
Otros activos corrientes	6	13,774.66
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>1,325,641.21</b>
<b>ACTIVO FIJO (NETO)</b>	7	
Terrenos		60,069.72
Edificio e instalaciones (neto)		34,717.17
Maquinaria y Equipo (neto)		161,355.49
Muebles y Enseres (neto)		9,831.95
Equipo de Sistemas (neto)		38,148.70
Vehículos (neto)		42,125.28
Fungibles (neto)		118,186.63
<b>TOTAL ACTIVO FIJO</b>		<b>464,434.94</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>1,790,076.15</b>
<b><u>PASIVO</u></b>		
<b>PASIVO A CORTO PLAZO</b>	8	
Proveedores		733,719.57
Acreedores varios		260,514.90
Provisiones y Retenciones		114,313.07
Provisión para Impuestos		24,466.96
Obligaciones bancarias		180,584.94
<b>TOTAL PASIVO A CORTO PLAZO</b>		<b>1,313,599.44</b>
<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>		<b>0.00</b>
<b><u>PATRIMONIO</u></b>	9	
Capital social		14,000.00
Aporte Socios Futura Capitalización		263,111.68
Reserva Legal		671.16
Reserva de capital		91,811.74
Resultados		106,882.13
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>476,476.71</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>1,790,076.15</b>
<b>Ver notas a los estados financieros</b>		

**BUESTAN MANUFACTURAS EN CUERO CIA. LTDA.**

**ESTADO DE RESULTADOS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

---

	<u>NOTAS</u>	(dólares)
<b>INGRESOS:</b>		
Ventas netas	10	2,540,552.96
<b>TOTAL</b>		<b>2,540,552.96</b>
<b>COSTOS Y GASTOS:</b>		
Costo de ventas		1,914,769.78
Gastos de venta		304,611.23
Gastos administrativos		182,097.29
Gastos financieros		160,401.24
Otros gastos		26,721.13
<b>TOTAL COSTOS Y GASTOS</b>		<b>2,588,600.67</b>
<b>PERDIDA DEL EJERCICIO</b>		<b>-48,047.71</b>

Ver notas a los estados financieros

---

## BUESTAN MANUFACTURAS EN CUERO CIA. LTDA.

### ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

	<u>Capital Social</u>	<u>Aportes futura capitalización</u>	<u>Reserva de capital</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Utilidades no distribuidas</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2000	14,000.00	0.00	91,811.74	671.16	154,929.84	261,412.74
Aporte de Socios		263,111.68				263,111.68
Utilidad neta					-48,047.71	-48,047.71
Saldos al 30 de marzo del 2000	<u>14,000.00</u>	<u>263,111.68</u>	<u>91,811.74</u>	<u>671.16</u>	<u>106,882.13</u>	<u>476,476.71</u>

Ver notas a los estados financieros

**BUESTAN MANUFACTURAS EN CUERO CIA. LTDA.**

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
Por el año terminado al 31 diciembre del 2001

**ACTIVIDADES OPERACIONALES**

Utilidad del Ejercicio	-48,047.71	
Depreciaciones	50,145.87	
Amortización	16,751.62	18,849.78

**Cambios en Activos y Pasivos Operacionales**

Aumento Cuentas por Cobrar	-345,778.72	
Aumento Inventarios	-293,529.84	
Disminucion Otros Activos Corrientes	6,200.58	
Aumento Proveedores	699,521.32	
Aumento Provisiones y Retenciones	92,661.13	159,074.47

---

<b>Efectivo utilizado en actividades operacionales</b>		<b>177,924.25</b>
--	--	-------------------

---

**Actividades de Financiamiento**

Disminucion Prestamos bancarios	-211,109.54	
Aumento Aportes Socios	263,111.68	

---

<b>Efectivo provisto en actividades de financiamiento</b>		<b>52,002.14</b>
---	--	------------------

---

**Actividades de Inversion**

Adquisicion Activo Fijo	-228,705.26	
-------------------------	-------------	--

---

<b>Efectivo neto utilizado en actividades de Inversion</b>		<b>-228,705.26</b>
--	--	--------------------

---

---

<b>TOTAL :</b>		<b>1,221.13</b>
----------------	--	-----------------

---

saldo de caja al 31/12/2000	2,822.48	
saldo de caja al 31/12/2001	4,043.61	

---

<b>AUMENTO EXPRESADO EN EFECTIVO</b>	<b>1,221.13</b>	
--------------------------------------	-----------------	--

---

**BUESTAN MANUFACTURAS EN CUERO CIA. LTDA.**

**CONCILIACION DE LA UTILIDAD CON EL EFECTIVO NETO  
UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE PRODUCCION**

**ACTIVIDADES OPERACIONALES**

Utilidad del Ejercicio	-48,047.71	
Depreciaciones	50,145.87	
Amortización	16,751.62	<b>18,849.78</b>

**Cambios en Activos y Pasivos Operacionales**

Aumento Cuentas por Cobrar	-345,778.72	
Aumento Inventarios	-293,529.84	
Aumento Proveedores	699,521.32	
Aumento Provisiones y Retenciones	92,661.13	
Disminucion Otros Activos Corrientes	6,200.58	<b>159,074.47</b>

---

<b>Efectivo utilizado en actividades operacionales</b>		<b>177,924.25</b>
--	--	-------------------

---

## **BUESTAN MANUFACTURAS EN CUERO CIA.LTDA.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

#### **1.- LA COMPAÑÍA:**

Buestán Manufacturas en Cuero Cía. Ltda., se constituyó en el año 1982, su domicilio principal es la ciudad de Quito, República del Ecuador, su objeto social es la fabricación de calzado y más artículos de cuero y similares. El plazo de duración de sus actividades se fijó para 30 años, se realizaron aumentos de capital en julio de 1986 y febrero de 1991

El 11 de septiembre del 2001 se suscribe una escritura de Cesión de Participaciones, que en lo principal se refiere al contrato de cesión de participaciones.

#### **2.- PRINCIPALES POLITICAS Y PRACTICAS CONTABLES:**

##### **Los Estados Financieros:**

Los Estados Financieros básicos han sido preparados en U. S. Dólares, la moneda de curso legal en el Ecuador desde la adopción del nuevo sistema monetario. Su preparación y presentación es conforme a los Principios de Contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

##### **Cuentas de Efectivo:**

Los saldos disponibles en caja y en las diferentes cuentas bancarias que mantiene la Compañía en los diferentes bancos de la localidad, se encuentran debidamente representadas en los Estados Financieros, están conciliadas y son de disponibilidad inmediata sin ninguna restricción sobre las mismas.

**Cuentas por Cobrar:**

Las Saldos de Cartera están debidamente registrados y controlados, se mantiene un registro individualizado y permanente por cliente, su contabilización es oportuna y existe un control de los vencimientos por edad de los mismos.

**Provisión para Cuentas Incobrables:**

La Compañía en el año 2001 realizó una depuración de su cartera con cargo a la cuenta de Provisión para Cuentas Incobrables, práctica adecuada que demostró que las provisiones realizadas fueron suficientes, así mismo provisionó el 1% de la cartera de año para este concepto.

**Inventarios:**

Los inventarios son valorizados al costo, su valuación no excede al valor de mercado. El costo de artículos en proceso y terminados son llevados sobre la base de costos reales, esto es en materia prima, mano de obra y gastos de fabricación, hasta obtener el artículo final.

**Activos Fijos:**

Los Activos Fijos son registrados a su costo de adquisición. De acuerdo con la leyes vigentes, en los distintos períodos. Procedimiento que se ha venido cumpliendo hasta la presente fecha de acuerdo a disposiciones legales y Decretos emitidos para cada año.

**Depreciaciones:**

Los rubros de Depreciación de Activos Fijos se aplican contablemente al respectivo costo o gasto, dependiendo de su utilización y ubicación dentro de la Empresa, se calcula utilizando el sistema de línea recta en función de la vida útil estimada de los mismos; y, de acuerdo a las disposiciones de la autoridad tributaria. La vida útil estimada para los Vehículos, Equipos de Computación y los Sistemas se ha estimado en cinco años, de manera que su porcentaje anual de depreciación es del

20%, porcentaje que en nuestra opinión es razonable, los otros rubros del Activo Fijo se los deprecia a razón del 10% anual.

**Provisiones y Retenciones:**

Estos rubros relacionados con el Pasivo de la Empresa, están debidamente valuados tanto en lo que se relaciona con las provisiones para prestaciones sociales, como con la participación de empleados y trabajadores en las utilidades del ejercicio (15%); igualmente, el rubro relacionado con la provisión para el pago del Impuesto a la Renta por los resultados obtenidos en el período (25%), es adecuado.

**Cuentas, Documentos y Obligaciones por Pagar:**

Estos rubros del Pasivo son registrados por la Compañía de acuerdo a su naturaleza, origen y plazo de los mismos, así tenemos un desglose en cuanto a su origen en Proveedores, Socios o Entidades Financieras; y, en cuanto al plazo de su vencimiento, clasificadas en Corto y Largo Plazo, prácticas sanas que ayudan a determinar realmente los índices de solvencia de la Empresa y a determinar adecuadamente sus necesidades de Capital de Trabajo Neto.

**Patrimonio:**

El Patrimonio de la Compañía, a la fecha de corte de los Estados Financieros, está constituido por su Capital Social, Aportes de Socios, Reserva Legal, Reserva de Capital, que resumen todos los resultados anteriores de Revalorización y Reexpresión Monetaria; y, el resultado neto de la operación de la Empresa en el período analizado, representado en la cuenta de Utilidades del Ejercicio. Esta expresado de acuerdo a la ley y valuado razonablemente.

### **3.- ACTIVO DISPONIBLE:**

**Caja y Bancos USD. 4,043.61**

3.1 El saldo corresponde a:

Caja Efectivo	1,534.08
Fondo Rotativo	1,086.00
Bancos	1,423.53

---

Total Activo Disponible USD. 4,043.61

3.2 Revisamos las correspondientes conciliaciones bancarias preparadas por la Compañía. Los Saldos en los estados bancarios, ajustados con los documentos en tránsito; concuerdan con los presentados en los correspondientes Estados Financieros.

### **4.- ACTIVO EXIGIBLE:**

**Cuentas por Cobrar (neto): USD. 616,375.06**

4.1 Saldo corresponde a:

Cuentas por Cobrar Clientes	656,246.65
Cuentas por Cobrar Empleados	6,282.02
Anticipos a Vendedores	356.65
Otras Cuentas por Cobrar	12,083.46
Provisión para Incobrables	- 39,871.59

---

Total Exigible Neto USD. 635,097.19

**5.- ACTIVO REALIZABLE:**

**Inventarios: USD. 672,725.75**

5.1 El Saldo corresponde a:

Inventario de Materia Prima	208,085.38
Inventario de Productos en Proceso	15,613.79
Inventario de Producto Terminado	405,550.62
Inventario de Repuestos y Accesorios	40,676.96
Inventario de Suministros de Oficina	608.80
Importaciones en Tránsito	2,190.20

---

Total Activo Realizable USD, 672,725.75

5.2 Se tomaron inventarios físicos de varios ítems del detalle recibido, no se pudo hacer un análisis retrospectivo para llegar a los saldos presentados en los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2001, por cuanto no existía un control adecuado de cárdex a esa fecha. Los métodos de control interno de bodegas nos hacen concluir que dichos saldos están expresados razonablemente, pues corresponden a una inventario físico a fin de año.

**6.- OTROS ACTIVOS CORRIENTES: USD. 13,774.66**

6.1 El Saldo Corresponde a:

Impuestos Anticipados	8,159.66
Valores en Garantía	5,615.00

---

Total Otros Activos Corrientes USD. 13,774.66

6.2 Por el análisis realizado, en nuestra opinión los saldos expuestos son razonables.

**7.- ACTIVO FIJO NETO: USD. 464,434.94**

7.1 El Saldo Corresponde a:

Terrenos	60,069.72
Edificio e Instalaciones	67,514.20
Maquinaria y Equipo	285,902.44
Muebles y Enseres	43,367.80
Equipo de Sistemas	62,291.11
Vehículos	79,821.95
Fungibles	134,938.25
(-) Depreciaciones y Amortizaciones	-269,470.53

---

Total Activo Fijo Neto USD. 464,434.94

7.2 Se ha revisado la valuación de los Activos Fijos, se ajusta a las disposiciones legales en cuanto a la Reexpresión Monetaria y a la Conversión dispuesta por la Autoridad Tributaria, por efectos del cambio de moneda de curso legal en el Ecuador. Los valores expresados en los Estados Financieros son razonables.

7.3 Las depreciaciones se registran adecuadamente, en cuanto a su aplicación al costo o gasto correspondiente, los porcentajes aplicados están dentro de los parámetros establecidos en la Ley de Régimen Tributario Interno. El porcentaje aplicado para la depreciación de los Activos Fijos nos parece razonable.

**8.- PASIVO A CORTO PLAZO: USD. 1'313,599.44**

8.1 El saldo corresponde a:

Proveedores	733,719.57
Acreedores Varios	260,514.90
Provisiones y Retenciones	114,313.07
Provisión para Impuestos	24,466.96
Obligaciones Bancarias	180,584.94

---

Total Pasivo a Corto Plazo USD. 1'313,599.44

8.2 Se ha verificado la razonabilidad de las bases utilizadas por la Empresa, para registrar las estimaciones para determinar los montos de las provisiones laborables.

8.3 La Provisión realizada para participación de empleados y trabajadores es adecuada; y, corresponde al 15% de las utilidades en los Balances de la Compañía.

8.4 Asimismo, la provisión realizada para pago de impuestos es correcta, corresponde al 25% de las utilidades presentadas en los Estados Financieros, deducidas de éstas 11 15% de participación de empleados y trabajadores.

8.5 Las Obligaciones Bancarias, corresponden créditos concedidos por los Bancos del Pichincha, Pacifico, Guayaquil, Unifinsa, Leasing Corp. a la Empresa, por un valor total de USD. Doscientos quince mil.

#### **9.- PATRIMONIO: USD. 476,476.71**

9.1 Los saldos corresponden a:

Capital Social	14,000.00
Aporte Socios Futura Capitalización	263,111.68
Reservas de la Empresa	671.16
Reservas de Capital	91,811.74
Resultados	106,882.13

---

Total del Patrimonio USD. 476,476.71

9.2 Los valores expresados en los Estados Financieros son razonables. El rubro Reservas de Capital engloba las partidas denominadas Reservas por Revalorización de Patrimonio y Reexpresión Monetaria.

**10.- VENTAS: USD. 2'540,552.96**

	<u>Ventas</u>	<u>Descuentos y Devoluciones</u>	<u>Ventas Netas</u>
Distribuidores	2'504,374.87	479,603.76	2'024,771.11
Instituciones	28,751.50	1,848.71	26,902.79
Contratos	217,160.12	48,188.89	168,971.23
Exposiciones	58,963.28	4,741.14	54,222.14
Empleados	40,150.57	761.86	39,388.71
Prefabricados	94,915.46	6,610.20	88,305.26
Almacén Unicornio	15,765.07	530.87	15,234.20
Almacén Carcelén	57,120.70	385.67	56,735.03
Alm. Buestán Gyq.	29,529.73	301.73	29,228.00
Alm. Bodega Sur	18,473.40	0.00	18,473.40
Almacén Fábrica	18,408.98	87.89	18,321.09
<b>Total Ventas</b>	<b>3'083,613.68</b>	<b>543,060.72</b>	<b>2'540,552.96</b>

**11.- SITUACION TRIBUTARIA:**

11.1 Los Impuestos Provisionados por las utilidades obtenidas en el ejercicio del 2000 fueron suficientes y su pago se realizó oportunamente en el año 2001, de igual forma, los valores pendientes de pago por concepto del Impuesto al Valor Agregado fueron cancelados en enero del 2001, dentro del plazo previsto por la ley.

11.2 De los resultados obtenidos por la Compañía en el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2001, se han realizado provisiones adecuadas para el pago de Impuesto a la Renta, las mismas que cubren el 25% de las utilidades operacionales, deducidas de éstas el 15% de participación para empleados y trabajadores.

Pérdida del ejercicio	-48,047.71
(+) Gastos no deducibles	84,285.00
Utilidad antes de participación a Empleados y Trabajadores	36,237.29
15% Participación a Empleados y Trabajadores	5,435.59
Utilidad antes de Impuesto a la Renta	30,801.70
25% Impuesto a la Renta	7,700.42
(-) Retención en la Fuente 2001	8,160.00
Saldo a favor Impuesto a la Renta	-459.58

#### **12.- EVENTOS SUBSECUENTES:**

Con posterioridad al cierre del ejercicio del año 2001, hasta la fecha de presentación del presente informe de Auditoría, no se han producido eventos que de alguna manera puedan tener efectos significativos sobre los Estados Financieros analizados, sus resultados; y, en general sobre la normal operación de la Empresa.