

**PROPIEL "PROCESADORA DE PIELES CIA. LTDA."**

---

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO  
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001  
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

---

**INFORME DE AUDITORIA  
A LOS SEÑORES SOCIOS Y DIRECTIVOS DE LA COMPAÑIA  
PROPIEL "PROCESADORA DE PIELES CIA. LTDA."**

Hemos auditado el Balance General de la Compañía PROPIEL "PROCESADORA DE PIELES 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:

**PROPIEL "PROCESADORA DE PILES CIA. LTDA.**

**ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

---

Informe de los Auditores Independientes

Balance general

Estado de resultados

Estado de evolución del patrimonio de los accionistas

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

**Abreviaturas usadas:**

USD. -Dólares

---

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

17 JUN. 2002

Superintendencia de Compañías  
Registro de Sociedades

**PROPIEL "PROCESADORA DE PIELS CIA. LTDA."**

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

**ACTIVO**

	<b><u>NOTAS</u></b>	(dólares)
<b>ACTIVO CORRIENTE:</b>		
Disponible - Caja y Bancos	3	27,816.92
Exigible (Neto)	4	336,852.22
Realizable	5	183,372.54
Otros activos corrientes	6	13,542.03
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>561,583.71</b>
<b>ACTIVO FIJO (NETO)</b>	7	
Terrenos		17,047.67
Edificio e instalaciones		29,385.24
Maquinaria y Equipo		422,304.75
Muebles y Enseres		19,335.06
Vehiculos		70,344.63
(-) Depreciacion acumulada		-325,365.50
<b>TOTAL ACTIVO FIJO</b>		<b>233,051.85</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>794,635.56</b>
<b><u>PASIVO</u></b>		
<b>PASIVO A CORTO PLAZO</b>	8	
Proveedores		119,317.80
Acreedores varios		173,518.13
Provisiones y Retenciones		28,623.48
Provisión para Impuestos		4,502.75
Obligaciones bancarias		163,397.73
<b>TOTAL PASIVO A CORTO PLAZO</b>		<b>489,359.89</b>
<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>		<b>0.00</b>
<b><u>PATRIMONIO</u></b>	9	
Capital social		6,000.00
Aporte Socios Futura Capitalización		14,675.14
Reserva Legal		291.61
Reserva de capital		104,269.24
Resultados		180,039.69
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>305,275.68</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>794,635.57</b>

Ver notas a los estados financieros

---

**PROPIEL "PROCESADORA DE PIELES CIA. LTDA."**

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

---

	<b><u>NOTAS</u></b>	(dólares)
<b>INGRESOS:</b>		
Ventas netas	10	885,366.40
<b>TOTAL</b>		<b>885,366.40</b>
<b>COSTOS Y GASTOS:</b>		
Costo de ventas		764,790.20
Gastos de venta		5,068.22
Gastos administrativos		69,413.91
Gastos financieros		30,428.20
Otros gastos		-4,059.82
<b>TOTAL COSTOS Y GASTOS</b>		<b>865,640.71</b>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES		19,725.69
15% Participacion Trabajadores		3,178.41
25% Impuesto a la Renta		3,039.03
UTILIDAD NETA		13,508.25
Ver notas a los estados financieros		

---

**PROPIEL "PROCESADORA DE PIELES 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	6,000.00	61,233.94	104,269.24	291.61	166,531.44	338,326.23
Retiros aporte de Socios		-46,558.80				-46,558.80
Utilidad neta					13,508.25	13,508.25
Saldos al 31 de diciembre del 2001	<u>6,000.00</u>	<u>14,675.14</u>	<u>104,269.24</u>	<u>291.61</u>	<u>180,039.69</u>	<u>305,275.68</u>

Ver notas a los estados financieros

**PROPIEL "PROCESADORA DE PIELES CIA. LTDA."**

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

**ACTIVIDADES OPERACIONALES**

Utilidad del Ejercicio	13,508.25	
Depreciaciones	45,645.12	
		<b>59,153.37</b>

**Cambios en Activos y Pasivos Operacionales**

Aumento Cuentas por Cobrar	-16,726.79	
Aumento Inventarios	-18,683.91	
Aumento Otros Activos Corrientes	-50,754.53	
Disminucion Proveedores	-33,258.87	
Disminucion Provisiones y Retenciones	-20,659.21	
Aumento Cuentas por Pagar Otras	103,181.42	
		<b>-36,901.89</b>

---

<b>Efectivo utilizado en actividades operacionales</b>	<b>22,251.48</b>
--	------------------

---

**Actividades de Financiamiento**

Aumento Prestamos bancarios	110,339.70
Disminucion Aportes Socios	-46,558.80

---

<b>Efectivo provisto en actividades de financiamiento</b>	<b>63,780.90</b>
---	------------------

---

**Actividades de Inversion**

Adquisicion Activo Fijo	-67,192.87
-------------------------	------------

---

<b>Efectivo neto utilizado en actividades de Inversion</b>	<b>-67,192.87</b>
--	-------------------

---

---

<b>TOTAL :</b>	<b>18,839.51</b>
----------------	------------------

---

saldo de caja al 31/12/2000	8,977.41
saldo de caja al 31/12/2001	27,816.92

---

<b>AUMENTO EXPRESADO EN EFECTIVO</b>	<b>18,839.51</b>
--------------------------------------	------------------

---

**PROPIEL "PROCESADORA DE PIELES CIA. LTDA."**

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

**ACTIVIDADES OPERACIONALES**

Utilidad del Ejercicio	13,508.25	
Depreciaciones	45,645.12	
		<b>59,153.37</b>

**Cambios en Activos y Pasivos Operacionales**

Aumento Cuentas por Cobrar	-16,726.79	
Aumento Cuentas por Pagar Otras	103,181.42	
Aumento Inventarios	-18,683.91	
Aumento Otros Activos Corrientes	-50,754.53	
Disminucion Proveedores	-33,258.87	
Disminucion Provisiones y Retenciones	-20,659.21	
		<b>-36,901.89</b>

---

<b>Efectivo utilizado en actividades operacionales</b>		<b>22,251.48</b>
--	--	------------------

---

## **PROPIEL “PROCESADORA DE PIELES CIA. LTDA.”**

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

#### **1.- LA COMPAÑÍA:**

Propiel “Propiel Procesadora de Pielés Cía. Ltda.”, se constituyó en el año 1986, su domicilio principal es la ciudad de Ambato, República del Ecuador, su objeto social es el Procesamiento Integral de toda clase de pieles en general y sus derivados. El plazo de duración de sus actividades se fijó para 25 años, se realizaron aumentos de capital en marzo de 1988, junio de 1989 y enero de 1992

El 18 de diciembre del 2000 se suscribe una escritura de Cesión de Participaciones, el 26 de agosto del 2001 se realiza una ampliación a esta escritura, 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 las 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. 27,816.92**

3.1 El saldo corresponde a:

Fondo Rotativo	222.85
Bancos	27,594.07

---

Total Activo Disponible USD. 27,816.92

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. 336,852.22**

4.1 Saldo corresponde a:

Cuentas por Cobrar Clientes	279,651.27
Cuentas por Cobrar Empleados	388.11
Otras Cuentas por Cobrar	61,683.66
Provisión para Incobrables	- 4,870.82

---

Total Exigible Neto USD. 336,852.22

---

**5.- ACTIVO REALIZABLE:**

**Inventarios: USD. 183,372.54**

5.1 El Saldo corresponde a:

Inventario de Materia Prima	26,035.58
Inventario de Productos en Proceso	42,692.70
Inventario de Materia Prima Químicos	65,493.77
<u>Inventario de Mercaderías en Almacén</u>	<u>49,150.49</u>

Total Activo Realizable USD, 183,372.54

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. 13,542.03**

6.1 El Saldo Corresponde a:

Impuestos Anticipados	7,234.31
Otros Pagos Anticipados	6,307.72

Total Otros Activos Corrientes USD. 13,542.03

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

**7.- ACTIVO FIJO NETO: USD. 233,051.86**

7.1 El Saldo Corresponde a:

Terrenos	17,047.67
Edificio e Instalaciones	29,385.24
Maquinaria y Equipo	422,304.75
Muebles y Equipos de Oficina	19,335.06
Vehículos	70,344.63
<b>(-) Depreciaciones y Amortizaciones</b>	<b>-325,365.50</b>

Total Activo Fijo Neto USD. 233,051.86

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. 489,359.89**

8.1 El saldo corresponde a:

Proveedores	119,317.80
Acreedores Varios	173,518.13
Provisiones y Retenciones	28,623.48
Provisión para Impuestos	4,502.75
Obligaciones Bancarias	163,397.73

Total Pasivo a Corto Plazo USD. 489,359.89

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 el 15% de participación de empleados y trabajadores.

8.5 Las Obligaciones Bancarias, corresponden créditos concedidos por los Bancos del Pichincha, Leasing Corp. a la Empresa, por un valor total de USD. Ciento sesenta y tres mil.

#### **9.- PATRIMONIO: USD. 305,275.68**

9.1 Los saldos corresponden a:

Capital Social	6,000.00
Aporte Socios Futura Capitalización	14,675.14
Reservas de la Empresa	291.61
Reservas de Capital	104,269.24
Resultados	180,039.69

---

Total del Patrimonio USD. 305,275.68

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. 885,366.40**

	<u>Ventas</u>	<u>Descuentos y Devoluciones</u>	<u>Ventas Netas</u>
Material Cuero	636,368.46	0	636,368.46
Piel y Químico	24,913.30	0	24,913.30
Material Polímeros	178,251.37	0	178,251.37
Costura	45,833.27	0	45,833.27
Total Ventas	885,366.40	0	885,366.40

**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.

Utilidad del ejercicio	19,725.69
(+) Gastos no deducibles	1,463.71
Utilidad antes de participación a Empleados y Trabajadores	21,189.40
15% Participación a Empleados y Trabajadores	3,178.41
Utilidad antes de Impuesto a la Renta	18,010.99

Amortización Pérdidas Años Anteriores	5,854.87
Base para cálculo Impuesto a la Renta	12,156.12
25% Impuesto a la Renta	3,039.03
(-) Retención en la Fuente 2001	7,240.48
Saldo a favor Impuesto a la Renta	-4,201.45

#### **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.

7 JUN. 2002

Superintendencia de Compañías