

ROMERAL CIA. LTDA.

Informe de Auditoría al 31 de Diciembre de 1999

INDICE

Informe de los Auditores Independientes
Balance General
Estado de Pérdidas y Ganancias
Estado de Evolución del Patrimonio
Estado de Flujo de Fondos
Notas a los Estados Financieros

ABREVIATURAS USADAS

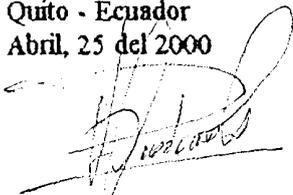
S/. Sucres
S/. M. Miles de Sucres
USD. Dólares Estadounidenses

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS Y DIRECTORES DE ROMERAL CIA. LTDA.

1. Hemos auditado el Balance General adjunto de ROMERAL CIA. LTDA., al 31 de Diciembre de 1999 y los correspondientes Estados de Pérdidas y Ganancias, Evolución del Patrimonio y de Flujo de Fondos 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 estos estados financieros 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 ROMERAL CIA. LTDA., al 31 de Diciembre de 1999, los Resultados de sus operaciones, las variaciones del Patrimonio y los Flujos de Fondos 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, 25 del 2000



Socio de Auditoría
Eco. Víctor H. Ribadencira Gamazo
C.P.A. 10-471 / RENAE. 064

ROMERAL CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999
(Expresado en Miles de Suces)

ACTIVOS				PASIVOS		
ACTIVO CORRIENTE				OBLIGACIONES BANCARIAS		7.719
CAJA - BANCOS	Nota (3)	386.744		CTAS. Y DOCUM.POR PAGAR		
INVERSIONES		50.874		Proveedores		131.832
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR				Cías. Relacionadas	Nota (7)	1.148.660
Clientes		592.015		Anticipos		489.107
Accionistas		202.787		TOTAL CTAS. Y DOC. POR PAGAR		1.769.599
Empleados		189.806		GASTOS ACUMULADOS	Nota (8)	41.263
Cías. Relacionadas		908.164		IMPUESTOS		50.819
Otras Ctas. por Cobrar	Nota (4)	53.475		TOTAL PASIVO CORRIENTE		1.869.400
TOTAL CTS. Y DOC. POR COBRAR		1.946.247		PASIVO A LARGO PLAZO		654.000
INVENTARIOS	Nota (5)	2.078.025		TOTAL PASIVO		2.523.400
GASTOS ANTICIPADOS		55.942		PATRIMONIO		
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		4.517.832		(Ver estado adjunto)		8.464.687
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	Nota (6)	6.460.853		TOTAL PATRIMONIO		8.464.687
ACTIVO DIFERIDO		9.402		TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		10.988.087
TOTAL ACTIVO		10.988.087				

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

ROMERAL CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
Del 1ro. de Enero al 31 de Diciembre de 1999
(Expresado en Mlles de Suces)

INGRESOS

Ventas	7,499,532
Otros Ingresos	499,600

TOTAL INGRESOS	7,999,132

(-) COSTOS Y GASTOS

Costo de Ventas	5,378,132
Gastos de Administración	2,809,738
Gastos de Ventas	135,775
Gastos Financieros	13,856

TOTAL COSTOS Y GASTOS	8,337,501

PERDIDA DEL PERIODO	S/. 338,369
	=====

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

ROMERAL CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
Año Terminado al 31 de Diciembre de 1999

(Expresado en Mlles de Suces)

CUENTAS	Capital	Aport. Futur. Capital	Reservas	Reser. Reval. Patrimonio	Resultados Acumulados	Resultado Corriente	TOTAL
Saldo al 31-Dic-98	95,604	1,181,903	19,126	3,864,538	517,242	160,615	5,839,028
Aumento Capital	104,396	(3,521)			(100,875)		0
Apropiación Utilidades			5,120		155,495	(160,615)	0
Corrección Monetaria				2,562,613	401,415		2,964,028
Pérdida (En - Ab/99)						(278,273)	(278,273)
Pérdida (May - Dic/99)						(60,096)	(60,096)
Saldo al 31-Dic-99	200,000	1,178,382	24,246	6,427,151	973,277	(338,369)	8,464,687

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

ROMERAL CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA
Del 1ro. de Enero al 31 de Diciembre de 1999
(Expresado en Miles de Suces)

FUENTES

Resultado del Ejercicio	S/.	- 338.369
Aumento de Pasivos		1.706.702
Neto Activos Fijos		<u>2.065.357</u>
TOTAL		<u>3.433.690</u>

USOS

Incremento Activos Netos		<u>483.464</u>
TOTAL		<u>483.464</u>

VARIACIONES DE CAPITAL 2.950.226

INCREMENTO EXPLICADO EN :

Capital de Trabajo Inicial		301.794
Capital de Trabajo Final		<u>2.648.432</u>

VARIACION S/. 2.950.226

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

ROMERAL CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999
(Expresado en Miles de sucres)

1. OPERACIONES

La Compañía se denomina **ROMERAL CIA.LTDA.**, fue constituida en la ciudad de Quito el 23 de Enero de 1987. La Compañía tiene como actividad principal la representación, comercialización, y distribución de repuestos e implementos automotrices, tales como. parabrisas, ventoleras, vidrios de seguridad, baterías , llantas, entre otros. Además podrá también importar materia prima necesaria para la elaboración de implementos automotrices.

Durante 1999 la economía ecuatoriana estuvo fuertemente afectada por conflictos económico - políticos internos. Las dificultades financieras experimentadas en la economía han afectado a todos los sectores de la actividad económica del país principalmente a las áreas de : agricultura, turismo, comercio y financiera. La información contenida en los presentes estados financieros debe ser leída considerando las circunstancias descritas precedentemente.

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 costo histórico modificada parcialmente para el caso de inventarios, gastos anticipados, propiedad planta y equipo, activo diferido y patrimonio por la aplicación de la Ley 56 de Régimen Tributario Interno y su Reglamento (Decreto No. 2411), y sus modificaciones, referente a la aplicación del sistema de Corrección Monetaria integral de los Estados Financieros. Según lo dispuesto en las reformas al Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno publicado en el Registro Oficial N.350 del 30 de diciembre de 1.999, el Servicio de Rentas Internas a establecido las normas de aplicación al sistema de corrección monetaria.

Por efecto de la aplicación de esta Ley los Estados Financieros incluyen, la reexpresión monetaria de los Activos y Pasivos no monetarios y Patrimonio en el porcentaje de inflación del 53.00 % para 1999.

b. INVENTARIOS

Los inventarios se presentan al valor de la última compra, reexpresado hasta el cierre del ejercicio. El valor ajustado de inventario no excede su valor de mercado.

La diferencia entre los referidos saldos ajustados y el valor contable de los inventarios, antes de la reexpresión del año, es acreditada a la cuenta Reexpresión Monetaria.

El valor contable de los inventarios, antes de dar efecto a la corrección monetaria del año, es utilizado para determinar el costo de producción y ventas y se basa en el costo histórico o el valor reexpresado al cierre del ejercicio anterior, según corresponda, utilizando el método de costo promedio.

c. PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO

Se muestran al costo reexpresado, menos la correspondiente depreciación acumulada. No están sujetos a reexpresión aquellos bienes totalmente depreciados.

El incremento por reexpresión de estos activos se acredita a la cuenta Reexpresión Monetaria. Las siguientes son las bases de reexpresión que aplicó la Compañía.

- Los activos de la Compañía al 31 de Diciembre de 1998 y su correspondiente depreciación acumulada se reexpresaron aplicando al costo ajustado a esa fecha el porcentaje de ajuste por inflación anual de 1999, 53.00 %.
- Los activos adquiridos durante el ejercicio y su correspondiente depreciación acumulada se ajustaron con base en los porcentajes proporcionales correspondientes.

El saldo neto reexpresado de las propiedades, planta y equipo no excede, en su conjunto, el valor de utilización económica.

El valor reexpresado 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. 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. De acuerdo con las disposiciones legales en vigencia, los cargos por depreciación sobre los incrementos por revalorización de cada año se llevan a resultados a partir del ejercicio siguiente a aquel en el cual se registra la reexpresión.

d. PROVISION DE CUENTAS INCOBRABLES

Se provisiona con cargo a los resultados del ejercicio a fin de cubrir posibles pérdidas que puedan presentarse en la recuperación de la cartera de clientes, aplicando tasas que se encuentran regulados por los Organismos de Control.

e. ACTIVO DIFERIDO

Corresponden principalmente a gastos de organización que se amortizan por el método de línea recta.

Los cargos diferidos contabilizados al 31 de diciembre de 1998 y su amortización acumulada se reexpresaron aplicando al costo ajustado a esa fecha; el porcentaje de ajuste por inflación anual para 1999 del 53.00%; y, los activos adquiridos durante el ejercicio y su correspondiente amortización acumulada se ajustaron con base en los porcentajes proporcionales correspondientes.

f. RESERVA POR REVALORIZACION DEL PATRIMONIO

Se acreditan a esta cuenta los ajustes resultantes de reexpresar ciertas cuentas del patrimonio, indicadas en el literal h. El saldo de esta reserva no puede distribuirse como utilidad.

g. REEXPRESION MONETARIA

Esta cuenta, incluida en el patrimonio, registra la contrapartida de los ajustes por reexpresión de los activos, y pasivos no monetarios y del patrimonio y, por lo tanto, no está sujeta a reexpresión.

De acuerdo con las disposiciones en vigencia informamos que, como parte del examen de los estados financieros adjuntos, los auditores independientes revisaron, en términos generales, la reexpresión de las cuentas no monetarias del activo y del patrimonio, en sus aspectos significativos.

h. PATRIMONIO

En el año 1999, de acuerdo con las normas sobre corrección monetaria, el ajuste del patrimonio se efectuó de la siguiente manera.

- los saldos de las cuentas que integran el patrimonio al 31 de Diciembre de 1998, con excepción de la cuenta Reexpresión monetaria, se reexpresaron aplicando el porcentaje de ajuste por inflación anual correspondiente a 1999, 53.00 %.
- los aumentos o disminuciones efectivos del patrimonio durante el ejercicio se ajustaron con base en los porcentajes proporcionales correspondientes.

Los incrementos por reexpresión de estas cuentas, excepto los relacionados con Pérdidas acumuladas, son acreditados a la Reserva por revalorización del patrimonio. Los ajustes relacionados con Resultados acumulados son directamente imputados a este rubro. La contrapartida de estos ajustes se registra en la cuenta Reexpresión Monetaria.

Todo el movimiento contable por efecto de la aplicación de la ley de Corrección Monetaria se ve reflejado en el Estado del Movimiento Patrimonial.

i. RECONOCIMIENTO DEL INGRESO

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

3. CAJA - BANCOS

El saldo al 31 de diciembre de 1999, comprende :

Caja	S/.	337.338
Bancos Moneda Nacional		49.406
TOTAL	S/.	<u>386.744</u>

4. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El saldo al 31 de diciembre de 1999, comprende :

Anticipos	S/.	26.978
Otras Menores		26.497
TOTAL	S/.	<u>53.475</u>

5. INVENTARIOS

El saldo al 31 de diciembre de 1999, comprende :

Materia Prima	S/.	132.686
Productos Terminados		1.945.339
TOTAL	S/.	<u>2.078.025</u>

6. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 1999, comprende :

CUENTAS	S/.M.	Deprec. %
Edificios y Galpones	7.061.604	5
Instalaciones	62.621	5
Vehículos	452.688	20
Muebles y Equipo de Oficina	563.370	10
Equipo de Computación	319.166	20
Maquinaria y Equipo	<u>178.728</u>	10
	8.638.177	
(-) Depreciación Acumulada	<u>(2.543.532)</u>	
	6.094.645	
Activos No Depreciables	<u>366.208</u>	
Total al 31 de Diciembre de 1999	<u>6.460.853</u>	

El movimiento del año del rubro es el siguiente :

Saldo al 1ro. de Enero de 1999	4.395.496
Adiciones netas del año	625.709
Gasto depreciación del año	(713.033)
Reexpresión monetaria neta del año	<u>2.152.681</u>
Saldo final al 31 de Diciembre de 1999	<u>6.460.853</u>

7. COMPAÑIAS RELACIONADAS

El saldo al 31 de diciembre de 1999, comprende :

G. Romero Cía. Ltda.	S/.	70.328
Arsemaq		426.872
Securit		455.803
Tecnividrio 2000		6.138
Invirosa		88.308
Herrajes R.A.		101.211
		<hr/>
TOTAL	S/.	<u>1. 148.660</u>

8. GASTOS ACUMULADOS

El saldo al 31 de diciembre de 1999, comprende :

Aportes I.E.S.S.	S/.	8.770
Beneficios Sociales (1)		32.493
		<hr/>
TOTAL	S/.	<u>41.263</u>

(1) BENEFICIOS SOCIALES

El siguiente es el detalle de movimiento durante el año 1999 de Beneficios Sociales.

CUENTAS	Saldo al 31/12/98	Adiciones	Bajas	Saldo al 31/12/99
Décimo Tercer Sueldo	882	25.225	23.729	2.378
Décimo Cuarto Sueldo	1.542	4.515	4.471	1.586
Décimo Quinto Sueldo	823	1.129	1.012	940
Fondos de Reserva	3.845	18.578	9.188	13.235
Vacaciones	9.763	11.488	6.897	14.354
TOTAL	16.855	60.935	45.297	32.493

9. CORRECCION MONETARIA

De conformidad con las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y sus reglamentos, se encuentra en vigencia la aplicación del sistema de Corrección Monetaria de los Estados Financieros, cuyo objetivo es reexpresar las cuentas de activos y pasivos no monetarios y el patrimonio, en concordancia con el proceso inflacionario del país.

La Compañía en cumplimiento de las referidas disposiciones ajustó: inventario, gastos anticipados, propiedad, planta y equipo, activos diferidos y patrimonio. La reexpresión se realiza mediante la aplicación de índices en base al porcentaje de ajuste determinado sobre el Índice Nacional de Precios al Consumidor, el mismo que registró a Diciembre de 1999 un efecto inflacionario acumulado del 53.00 %.

10. IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con la Ley 98-17 (*Ley de Reordenamiento en Materia Económica en el área Tributario - Financiera*) publicada en el R.O.78-S del 1ro de Diciembre de 1998 se suspendió de manera temporal (enero - abril/99) la obligación de declarar y pagar el Impuesto a la Renta a partir del ejercicio de 1999. Sin embargo posteriormente fue expedida la " Ley para la reforma de las Finanzas Públicas " en la cual se dispone que el I.C.C. (*Impuesto a la Circulación de Capitales*) regirá hasta el 31 de diciembre y se restituye a partir del 1ro. de mayo de 1999 la obligación de declarar y pagar el Impuesto a la Renta.

Como resultado de la creación y reforma de las leyes citadas anteriormente, 1999 es un año que se dividió en dos períodos contables : enero-abril, y mayo - diciembre.

11. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre de 1999 y la fecha de elaboración de este informe (Abril 25 del 2000) no se han producido eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieren tener un efecto importante sobre dichos Estados.
