



adico c. ltda.
auditorías y contadores independientes



Miembros de
Kreston International
Una red mundial de contadores independientes



GG-0199-2002

Quito, mayo 29, 2002

Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
Ciudad.-

De nuestra consideración:

Adjunto a la presente, remitimos un ejemplar del Informe de auditoría externa a los estados financieros y anexos, por el período terminado en diciembre 31 del año 2001, de nuestro Cliente **IMVAB CIA. LTDA.**, expediente No. 17616.

Por la atención a la presente, anticipamos nuestros agradecimientos.

Atentamente,
Adico Cia. Ltda.


Dr. Julio César Maldonado
Socio - Representante Legal.

Adj. lo indicado.

Ref. Registro Nacional de Auditores Externos No. **SC-RNAE-034.**

JM/mc.

*Ingresar al micro y
enviar al Archivo General
02.06.14*



adico c. Ltda.
auditeres y contadores independientes



Miembros de
Kreston International
Una red mundial de contadores independientes

IMVAB CIA. LTDA.

Informe de auditoría externa a los
estados financieros y anexos, ejercicio
económico del año 2001.

IMVAB CIA. LTDA.**Auditoría externa a los estados financieros y anexos****Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2001.**

INDICE

CONTENIDO	PAGINAS
Informe de los auditores independientes	
I. Estados financieros	
Estado de situación financiera	1 - 2
Estado de resultados	3
Estado de cambios en el patrimonio	4
Estado de flujos del efectivo	5
Anexo de costos de producción y ventas	6
II. Notas a los estados financieros	
Breve descripción de la Compañía	7
Objeto social	7
Principales políticas y/o prácticas contables	8 - 12
Efectivo y equivalentes de efectivo	13
Cuentas por cobrar comerciales (neto)	13
Otras cuentas por cobrar	14
Inventarios	14
Importaciones en tránsito	14 - 15
Impuestos anticipados	15
Gastos pagados por anticipado	15
Propiedad, planta y equipo (neto)	16
Activos diferidos	16
Otros activos no corrientes	17
Préstamos corto plazo	17 - 18
Porción corriente de la deuda a largo plazo	18
Cuentas por pagar comerciales	19
Impuestos por pagar	19
Gastos acumulados	20
Otros pasivos corrientes	20 - 21
Deuda a largo plazo	21
Provisión jubilación patronal	21
Capital social	21 - 22
Aporte futura capitalización	22
Reservas	22
Utilidades acumuladas	22
Utilidad del ejercicio	22
Conciliación tributaria	23
Eventos subsecuentes	24 - 25

IMVAB CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos

Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2001.

III. Información suplementaria

Vencimientos de cartera		26
Movimiento de inventarios		27
Movimiento contable de activos fijos	28 -	29
Detalle de préstamos		30
Patrimonio		31

IV. Abreviaturas utilizadas en el Informe 32

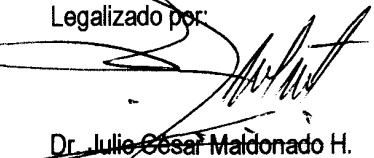


INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

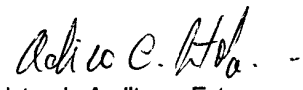
**A los señores Socios de la Compañía
IMVAB CIA. LTDA.:**

1. Hemos auditado el estado de situación financiera de la Compañía **IMVAB CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2001 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros, basada en nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Esas normas requieren que una auditoría sea planificada y ejecutada para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y/o las Normas Ecuatorianas de Contabilidad – NEC aplicados y de las estimaciones significativas hechas por la gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.
3. La Compañía ha presentado sus estados financieros según la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 1, estableciendo comparaciones de las cuentas del balance general, estado de resultados y de flujos de efectivo con las del año inmediato anterior; para nuestra opinión se consideró las cifras de balances por el período terminado en diciembre 31 del año 2001.
4. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía **IMVAB CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2001, el resultado de sus operaciones, de cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, modificados en ciertos aspectos por normas y prácticas contables autorizados por la Superintendencia de Compañías y el Servicio de Rentas Internas del Ecuador.

Legalizado por:


Dr. Julio César Maldonado H.
Socio - Representante Legal
CPA. No. 3.089

Quito, mayo 02, 2002.


Registro de Auditores Externos
Superintendencia de Compañías
No. SC-RNAE-034.

IMVAB CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos

Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2001

I.- ESTADOS FINANCIEROS

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
(EN DOLARES USA)

	Saldos al 31 de diciembre:		Incremento
	2001	2000	(disminución)
ACTIVOS			
<u>CORRIENTES</u>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	597,47 ✓	5.615,22	-5.017,75
Cuentas por cobrar comerciales, (neto)	399.123,15 ✓	263.843,43	135.279,72
Otras cuentas por cobrar	10.789,53 ✓	12.936,16	-2.146,63
Inventarios	510.839,04 ✓	497.979,17	12.859,87
Mercaderías en tránsito	2.010,52 ✓	10.201,01	-8.190,49
Impuestos anticipados	13.715,72 ✓	11.079,92	2.635,80
Gastos pagados por anticipado	33.009,08 ✓	12.420,86	20.588,22
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	970.084,51 ✓	814.075,77	156.008,74
<u>NO CORRIENTES</u>			
Propiedad, planta y equipo (neto)	58.220,86 ✓	64.152,74	-5.931,88
Activo diferido	2.921,23 ✓	3.874,55	-953,32
Otros activos	6.957,51 ✓	5.737,51	1.220,00
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	68.099,60 ✓	73.764,80	-5.665,20
TOTAL ACTIVOS	1.038.184,11 ✓	887.840,57	150.343,54

Las notas son parte de los estados financieros

IMVAB CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos

Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2001

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
(EN DOLARES USA)

	Saldos al 31 de diciembre:		Incremento
	2001	2000	(disminución)
PASIVOS Y PATRIMONIO			
<u>PASIVOS CORRIENTES</u>			
Préstamos a corto plazo	48.737,41	64.632,82	-15.895,41
Porción corriente de la deuda a largo plazo	72.836,68	2.759,25	70.077,43
Cuentas por pagar comerciales	318.271,01	210.696,12	107.574,89
Impuestos por pagar	3.043,93	3.388,32	-344,39
Gastos acumulados	8.213,07	6.907,89	1.305,18
Otros pasivos corrientes	23.664,49	15.989,73	7.674,76
TOTAL PASIVO CORRIENTE	474.766,59	304.374,13	170.392,46
<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>			
Deuda a largo plazo	66.264,33	5.753,78	60.510,55
Provisión jubilación patronal	114,00	114,00	0,00
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	66.378,33	5.867,78	60.510,55
TOTAL PASIVOS	541.144,92	310.241,91	230.903,01
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	120.000,00	120.000,00	0,00
Aporte futura capitalización	2.150,91	2.150,91	0,00
Reservas	329.154,50	321.591,65	7.562,85
Utilidades acumuladas	14.935,79	14.935,79	0,00
Utilidad del ejercicio corriente	30.797,99	118.920,31	-88.122,32
TOTAL PATRIMONIO	497.039,19	577.598,66	-80.559,47
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	1.038.184,11	887.840,57	150.343,54

Las notas son parte de los estados financieros

IMVAB CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos

Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2001

ESTADO DE RESULTADOS
(EN DOLARES USA)

	Saldos al 31 de diciembre:		Incremento
	2001	2000	(disminución)
Ventas netas	1.650.889,48✓	1.183.587,78	467.301,70
Costo de ventas	988.856,61✓	669.945,26	318.911,35
Utilidad bruta	662.032,87	513.642,52	148.390,35
Gastos de ventas	379.746,14	231.789,60	147.956,54
Gastos administrativos	226.081,76	125.983,32	100.098,44
Total gastos	+ 605.827,90✓	357.772,92	248.054,98
Utilidad operacional	56.204,97	155.869,60	-99.664,63
Movimiento financiero			
Gastos financieros	+ 32.757,57✓	36.273,83	-3.516,26
Utilidad financiera	23.447,40	119.595,77	-96.148,37
Otros ingresos y egresos			
Otros ingresos	7.638,03✓	47.067,43	-39.429,40
Otros egresos	287,44✓	47.742,89✓	-47.455,45
Utilidad antes de la participación de trabajadores e impuesto a la renta	30.797,99✓	118.920,31	-88.122,32
15% Participación utilidades trabajadores	4.619,70✓	17.838,05	-13.218,35
25% Impuesto a la Renta	6.608,15✓	25.447,42	-18.725,99
Utilidad Neta del Período	19.570,14✓	75.634,84	-56.177,98

Las notas son parte de los estados financieros

IMVAB CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos

Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2001

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
(EN DOLARES)**

	Capital pagado	Aporte Fut. Capitalización	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva de Capital	Utilidades Acumuladas	Pérdida Acumulada	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2000	120.000,00 ✓	2.150,91 ✓	(3) 513,29 ✓	513,29 ✓	320.565,07 ✓	143.399,84 ✓	-9.543,74 ✓	577.598,66 ✓
Corrección brecha 2000	0,00	0,00	0,00	0,00	-0,63	0,00	0,00	-0,63
Apropiación para reservas	0,00	0,00	3.781,74 ✓	3.781,74 ✓		-7.563,48 ✓	0,00	0,00 ✓
Impuesto a la renta y participación utilidades	0,00	0,00	0,00	0,00		-43.285,47	0,00	-43.285,47 ✓
Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00		-68.071,36	0,00	-68.071,36 ✓
Compensación pérdida /99	0,00	0,00	0,00	0,00		-9.543,74 ✓	9.543,74 ✓	0,00
Utilidad neta del ejercicio 2001	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	30.797,99 ✓	0,00	30.797,99 ✓
Saldo al 31 de diciembre del 2001	120.000,00 ✓	2.150,91 ✓	4.295,03 ✓	4.295,03 ✓	320.564,44 ✓	45.733,78 ✓	0,00	497.039,19 ✓

Las notas son parte de los estados financieros.

IMVAB CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos

Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2001

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
(EN DOLARES)**

	Saldos al 31 de diciembre:		Incremento
	2001	2000	(disminución)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS			
Efectivo recibido de clientes	1.509.805,38	1.144.867,85	364.937,53
Efectivo pagado a proveedores y empleados	-1.493.900,47	-1.054.131,06	-439.769,41
Efectivo proveniente de operaciones	15.904,91	90.736,79	-74.831,88
Intereses recibidos	0,00	359,88	-359,88
Intereses pagados	-32.757,57 ✓	-36.273,83 ✓	3.516,26 ✓
FLUJOS DE EFECTIVO ANTES DE PARTIDA EXTRAORDINARIA			
Ingresos por venta de vehículo	0,00	10.974,30	-10.974,30
Otros ingresos por clientes	1.237,06	35.733,25	-34.496,19
Otros gastos	0,00	-47.742,89 ✓	47.742,89
Efectivo neto usado en actividades operativas	-15.615,60	53.787,50	-69.403,10
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION			
Adquisición de propiedad, planta y equipo	-8.987,89 ✓	-11.921,89	2.934,00
Venta de propiedad, planta y equipo	6.250,00	47,66	6.202,34
Ajuste corrección monetaria	0,00	-61,38	61,38
Efectivo neto usado en actividades de inversión	-2.737,89	-11.935,61	9.197,72
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Préstamos socios	10.000,00	0,00	10.000,00
Préstamos bancarios, corto plazo	54.182,02 ✓	0,00	54.182,02
Préstamos a más de un año plazo	60.510,55 ✓	0,00	60.510,55
Dividendos	-118.920,31	0,00	-118.920,31
Provisión reservas	7.563,48 ✓	0,00	7.563,48
Reexpresión monetaria	0,00	-42.088,91	42.088,91
Efectivo usado en actividades de financiamiento	13.335,74	-42.088,91	55.424,65
CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA			
Disminución neto en efectivo y sus equivalentes	-5.017,75 ✓	-237,02 ✓	-4.780,73
Efectivo y sus equivalentes al principio del período	5.615,22 ✓	5.852,24 ✓	-237,02
Efectivo y sus equivalentes al final del período	597,47	5.615,22	-5.017,75

Las notas son parte de los estados financieros

IMVAB CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos

Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2001

ANEXO DE COSTO DE PRODUCCIÓN Y VENTAS
(EN DOLARES USA)

	Saldos al 31 de diciembre:		Incremento
	2001	2000	(disminución)
Inventario inicial de productos terminados	497.979,17	486.947,16	11.032,01
Compras netas de productos terminados	15.083,29	7.988,09	7.095,20
Importación de productos terminados	991.663,63	686.284,09	305.379,54
Subtotal	1.504.726,09	1.181.219,34	323.506,75
Inventario final de productos terminados	515.869,48	511.274,08	4.595,40
COSTO DE VENTAS	988.856,61	669.945,26	318.911,35

Las notas son parte de los estados financieros

IMVAB CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos.

Período: 1ro. enero al 31 de diciembre del 2001

II.- NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 1.- BREVE DESCRIPCION DE LA COMPAÑIA

La Compañía está constituida en el Ecuador desde el 03 de febrero de 1987, bajo la denominación de **"Importadora Valenzuela Burbano IMVAB Cía Ltda."**, según escritura pública otorgada ante el Notario Cuarto del Cantón Ambato, e inscrita con el número 165 en el Registro Mercantil, el 18 de mayo del mismo año.

Según Resolución No. 98.5.1.1.163 de la Intendencia de Compañías de Ambato, el 21 de diciembre de 1998 se reforma los estatutos y se cambia de denominación social a **"IMVAB Compañía Limitada."**, según escritura pública otorgada por la Notaría Primera del Cantón Ambato e inscrita en el Registro Mercantil de ese Cantón, bajo el número 478 el día 29 de diciembre de 1998.

La Compañía está gobernada por la Junta General de Socios y administrada por el Presidente y el Gerente General, este último ejerce la representación legal de la Compañía. Sus operaciones societarias están controladas por la Superintendencia de Compañías y las tributarias, por el Servicio de Rentas Internas del Ecuador.

NOTA 2.- OBJETO SOCIAL

La Compañía **IMVAB Cía Ltda.**, tendrá las siguientes actividades:

- La importación y distribución de productos destinados al consumo agropecuario así como la venta de los mismos al por mayor y menor, sean éstos de cualquier procedencia; mediante la modalidad de representación de fabricantes o distribuidores nacionales o extranjeros;
- La comercialización de productos afines a la actividad agropecuaria;
- Contratar con compañías y personas que estén vinculadas al objeto social de la Compañía;
- La importación y exportación de productos industriales;
- Tendrá capacidad para intervenir en la constitución de otras sociedades y adquirir participaciones y acciones de Compañías y ejecutar cualquier operación, acto o negocio jurídico relacionado con su objeto.

Para el cumplimiento de sus fines podrá realizar cualquier clase de actos o contratos civiles, mercantiles, laborales, públicos o privados, judiciales o extrajudiciales.

NOTA 3.- PRINCIPALES POLITICAS Y/O PRACTICAS CONTABLES**3.1 POLITICAS CONTABLES****3.1.1 Base de presentación de los Estados Financieros**

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2001, se han preparado en la unidad monetaria de dólares estadounidenses, en base a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, modificados en ciertos aspectos con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad - NECs. Estas normas fueron emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador según Resolución FNCE 07.08.99 de julio 08 de 1999, que son de aplicación obligatoria, emitidas con el aval y resoluciones independientes de la Superintendencia de Compañías, Superintendencia de Bancos y Servicio de Rentas Internas - SRI.

La base para nuestra opinión son los estados financieros y anexos terminados el 31 de diciembre del 2001.

3.1.2 Provisión para cuentas incobrables

La compañía al 31 de diciembre del 2001, procedió a provisionar el 1% sobre el movimiento de la cartera del ejercicio en curso; el saldo acumulado de la provisión para cuentas incobrables al cierre del período es de US \$. 9.770,70, de acuerdo al siguiente detalle:

<u>Descripción</u>	<u>Valor</u>
Saldo de cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2001	408,893.85
Saldo de cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2000	-6,397.57
Movimiento durante el ejercicio económico 2001	402,496.28
1% provisión incobrables ejercicio 2001	4,024.96
<u>Provisión acumulada cuentas incobrables</u>	<u>Valor</u>
Saldo al 1 de enero del 2001	6,869.22
Menos: Baja de cuentas incobrables	-1,123.48
Provisión ejercicio económico 2001	4,024.96
Saldo al 31 de diciembre del 2001	9,770.70

3.1.3 Valuación de Inventarios

Se controlan en forma automatizada a través del sistema Cadilac, el cual dispone del módulo de inventarios, el mismo que no se encuentra integrado al módulo de contabilidad, a pesar de que forma parte del Sistema Contable; esta información se centraliza en forma mensual, a través de un asiento de diario.

La Compañía como procedimiento realiza tomas físicas del inventario en forma mensual con el objeto de verificar en forma continua los saldos existentes al cierre de cada mes, los mismos que son valorados utilizando el método "promedio ponderado".

3.1.4 Valuación de activos fijos

Se presentan en el estado de situación financiera, al costo de adquisición o de inversión, fueron ajustados aplicando el índice de inflación y los índices especiales de corrección de brecha, hasta la fecha de transición.

El costo ajustado de los activos fijos se deprecia con cargo a los resultados bajo el método de línea recta, en función de la vida útil estimada del activo, sin valor residual.

Las tasas de depreciación anual aplicados en los activos, son:

Maquinaria y equipo	10%
Muebles y enseres	10%
Equipo de oficina	10%
Equipo de computación	20% y 33%
Vehículos	20%

El equipo de computación adquirido durante el ejercicio económico 2001, fue depreciado a un porcentaje del 33% anual; de acuerdo a lo estipulado en el Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicado en el Suplemento del Registro Oficial No. 484, artículo 21, numeral 6 del 31 de diciembre del 2001.

La depreciación por el año 2001, cargada a resultados es de US \$ 14.803,48.

3.1.5 Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos al cierre del período, son reconocidos evidenciando las transacciones u operaciones contables que corresponden a ese período, aunque sus pagos o desembolsos se realicen en el período siguiente.

3.1.6 Participación del 15% de utilidades a trabajadores

De acuerdo a las leyes laborales vigentes, la Compañía debe destinar el 15% de participación laboral sobre las utilidades liquidas por el ejercicio 2001, antes del impuesto a la renta; al cierre del ejercicio, como se muestra en la **Nota No. 27** de la conciliación tributaria, que se adjunta al presente Informe.

3.1.7 Impuesto a la Renta

La Ley 99-41 de Racionalización Tributaria publicada en Registro Oficial No. 321 del 18 de noviembre de 1999, incrementa el impuesto a la renta a partir del año 2000, por tanto la compañía está sujeta al pago del Impuesto a la Renta en la tarifa del 25 %, sobre sus utilidades netas (después del 15% de participación laboral).

En concordancia con lo expuesto anteriormente la compañía efectuó el cálculo correspondiente por el período Enero-Diciembre del 2001, como se puede evidenciar en la **Nota No.27** de la conciliación tributaria.

3.1.8 Reserva Legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador, en el Art. No. 111, expresa lo siguiente: "La compañía formará un fondo de reserva hasta que éste alcance por lo menos al veinte por ciento del capital social; tratándose de compañías limitadas. En cada anualidad la compañía segregará, de las utilidades liquidas y realizadas, un cinco por ciento para este objeto". Esta reserva tiene el siguiente saldo acumulado:

	(EN DOLARES)
Reserva Legal	Valor
Saldo al 01-Enero-2001	513,29
Apropiación de utilidades año 2000	3.781,74
Saldo al 31-Diciembre-2001	<u>4.295,03</u>
 Capital Social	
Saldo al 01-Enero-2001	<u>120.000,00</u>
20% de Capital Social base para conformar el fondo de Reserva Legal	<u>24.000,00</u>

La Compañía debe seguir provisionando de sus utilidades netas el 5% para la reserva legal, hasta que ésta alcance a cubrir por lo menos el 20% de su capital social.

3.2 POLITICAS DE VENTAS

3.2.1 Otorgamiento de créditos:

El Departamento de Créditos y Cobranzas de la Oficina Matriz conjuntamente con la Administradora de la Sucursal son los responsables de la gestión de créditos y cobranzas, conforme a las políticas de comercialización establecidas; éstos son quienes autorizan y/o determinan los plazos para la cancelación de los créditos en base a un análisis económico y financiero del Cliente.

3.2.2 Condiciones de pago y descuentos:

Los descuentos están relacionados en forma directa con las condiciones de pago, en forma general se puede indicar dos tipos de descuentos:

- Descuentos generales: a todos los clientes sin importar el monto ni la forma de pago, se concede el 20% de descuento.
- Descuentos asociados: están en relación con la forma de pago del cliente (5% de descuento en ventas al contado).

3.2.3 Publicidad:

Con el propósito de cubrir el mercado, la Compañía ha procedido a la elaboración de catálogos de sus productos así como la entrega de muestras y, a participar en las diferentes ferias agropecuarias a nivel nacional.

3.2.4 Sucursales de la Compañía:

La Compañía mantiene Sucursales en las ciudades de Quito, Guayaquil y Cuenca; siendo la Casa Matriz en la ciudad de Ambato.

3.3 POLITICAS ADMINISTRATIVAS Y DE PROCEDIMIENTOS

3.3.1 Capacitación al personal:

La administración de la Compañía en el año 2001 no ha efectuado en forma permanente programas de capacitación para el personal del Departamento Administrativo, los empleados en forma personal se han adiestrado en los diferentes aspectos inherentes a sus funciones.

3.3.2 Manuales de procedimiento:

La empresa dispone de Manuales de Procedimientos escritos, los mismos que norman las actividades de los funcionarios en las diferentes áreas: contables y operativas, con la finalidad de conseguir los objetivos sociales de la compañía.

IMVAB CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos.

Período: 1ro. enero al 31 de diciembre del 2001

3.4 PRACTICAS CONTABLES

3.4.1 Sistema Contable

El sistema contable utilizado por la Compañía es el Cadillac F.P.S.P. versión 3.0, adquirido en septiembre de 1999, el cual cuenta con los módulos de contabilidad, inventarios, ventas, cartera y compras. Estos módulos se encuentran en línea, excepto el módulo de inventarios que funciona en forma independiente, trasladando sus resultados a la contabilidad general en forma mensual a través de un registro de diario.

La oficina matriz centraliza la contabilidad de ésta y de las sucursales para la preparación de estados financieros.

IMVAB CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos

Periodo: 1ro de enero al 31 de diciembre del 2001

(EN DOLARES)

NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

<u>Descripción</u>	<u>Cta. Cte.</u>	<u>Saldo al 31-12-01</u>
4.1 CAJA GENERAL		
Fondo caja chica		180,00
Fondo movilización administración		200,00
Caja dólares		129,92
SUMAN:		509,92
4.2 BANCOS		
Pacífico	102118-4	87,55
SUMAN:		87,55
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		597,47

NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES, NETO

<u>Descripción</u>		<u>Saldo al 31-12-01</u>
Quito		140.054,06
Cuenca		31.825,56
Ambato		154.694,57
Guayaquil		82.319,66
SUMAN:		408.893,85
Menos: Provisión cuentas incobrables	(1)	-9.770,70
TOTAL CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES, NETO		399.123,15

(1) La empresa al 31 de diciembre del 2001, procedió a provisionar el 1% sobre el movimiento de la cartera del ejercicio en curso.

Al presente informe se adjunta la información suplementaria del análisis de vencimientos de cartera.

IMVAB CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos

Período: 1ro de enero al 31 de diciembre del 2001

(EN DOLARES)

NOTA 6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

<u>Descripción</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-12-01</u>
Varios	3.230,92
Préstamos a Empleados	7.558,61
TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR	<u>10.789,53</u>

NOTA 7. INVENTARIOS

<u>Descripción</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-12-01</u>
Almacén Ambato	390.926,85
Almacén Guayaquil	48.311,13
Almacén Quito	48.948,27
Almacén Cuenca	22.652,79
TOTAL INVENTARIOS	<u>510.839,04</u>

NOTA 8. IMPORTACIONES EN TRANSITO

<u>Descripción</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-12-01</u>
Virbac Lomax D.U.I. 1466642	8,00
Nukamel Fokkamel D.U.I. 1466641	20,28
Syva Aquavita, Facligest D.U.I. 1466640	8,00
Codislait D.U.I. 1466646	279,08
Tessengerlo Dicaisico D.U.I. 1330749	6,20
Virbac Lomax D.U.I. 1330571	8,00
Maymo D.U.I. 1330572	18,00
Virbac México D.U.I. 1330573	371,84
Biesterfeld Premexcia D.U.I. 1330578	8,00
Kemin Industries Oro D.U.I. 1330751	727,72
Kemin Industries Myco D.U.I. 1330601	18,49
Hockley Effitick D.U.I. 1330576	239,87
SUMAN Y PASAN:	<u>1.713,48</u>

IMVAB CIA. LTDA.**Auditoría externa a los estados financieros y anexos****Período: 1ro de enero al 31 de diciembre del 2001****(EN DOLARES)**

<u>Descripción</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-12-01</u>
VIENEN:	1.713,48
Virbac D.U.I. 1330604	8,00
Alke Criadoras Ap2 D.U.I. 1330609	249,04
Codislait Turbomine D.U.I. 1330603	8,00
Nukamel 2280 D.U.I. 1330608	8,00
Virbac Shotapen 5000 D.U.I. 1330752	8,00
Virbac Prostavet D.U.I. 1330580	8,00
Syva Antihistamínico D.U.I. 1330610	8,00
SUMAN:	297,04
TOTAL IMPORTACIONES EN TRANSITO	2.010,52

NOTA 9. IMPUESTOS ANTICIPADOS

<u>Descripción</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-12-01</u>
Anticipos impuesto a la renta	4.929,66
Retenciones en la fuente por impuesto a la renta	8.786,06
TOTAL IMPUESTOS ANTICIPADOS	13.715,72

NOTA 10. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

<u>Descripción</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-12-01</u>
Anticipo a proveedores	24.127,42
Anticipos Agente Afianzado de Aduanas	2.631,88
Prima de seguro	5.227,68
Otros Anticipos	1.022,10
TOTAL GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	33.009,08

IMVAB CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos

Período: 1ro de enero al 31 de diciembre del 2001

(EN DOLARES)

NOTA 11. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO (NETO)

<u>Descripción</u>	<u>Saldo al 31-12-01</u>
11.1 NO DEPRECIABLE	
Terrenos	10.891,26
SUMAN:	10.891,26
11.2 DEPRECIABLE	
Equipo de oficina	18.241,60
Equipo de computación	17.774,06
Muebles y enseres	25.958,84
Vehículos	38.347,96
Otros	1.859,97
Maquinaria y equipo	14.057,37
SUMAN:	116.239,80
Menos: Depreciación acumulada	-68.910,20
SUMAN:	47.329,60
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO (NETO)	58.220,86

Al presente informe se adjunta la información suplementaria del movimiento de los activos fijos de la Compañía.

NOTA 12. ACTIVO DIFERIDO

<u>Descripción</u>	<u>Saldo al 31-12-01</u>
Sistema de Computación	4.766,60
SUMAN:	4.766,60
Menos: amortización acumulada	-1.845,37
TOTAL ACTIVO DIFERIDO	2.921,23

IMVAB CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos

Período: 1ro de enero al 31 de diciembre del 2001

(EN DOLARES)

NOTA 13. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

<u>Descripción</u>		<u>Saldo al</u> <u>31-12-01</u>
13.1 GARANTIAS EN EL SECTOR PUBLICO		
Garantías aduaneras	(1)	893,21
SUMAN:		<u>893,21</u>
13.2 GARANTIAS EN EL SECTOR PRIVADO		
Garantía arriendos	(2)	2.170,21
Otros		0,60
SUMAN:		<u>2.170,81</u>
13.3 OTROS ACTIVOS		
Pinturas y obras de arte		3.893,49
SUMAN:		<u>3.893,49</u>
TOTAL OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES		<u>6.957,51</u>

(1) Estas garantías fueron originadas en el año 1998, mismas que corresponden al pago indebido de IVA en dos importaciones; de acuerdo a versiones de la Sra. Contadora, en el año 2002 se están realizando los trámites respectivos para la recuperación de dicho valor.

(2) Corresponde a garantías entregadas por la Compañía por concepto de arriendo para el funcionamiento de las Sucursales de Quito, Cuenca y Guayaquil.

NOTA 14. PRESTAMOS A CORTO PLAZO

<u>Descripción</u>	<u>Cta. Cte.</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-12-01</u>
14.1 SOBREGIRO BANCARIO		
Banco del Pichincha	1542141-5	24.121,07
Produbanco	00080-90004-6	9.020,65
SUMAN Y PASAN:		<u>33.141,72</u>

IMVAB CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos

Período: 1ro de enero al 31 de diciembre del 2001

(EN DOLARES)

<u>Descripción</u>		<u>Saldo al 31-12-01</u>
	VIENEN:	33.141,72
14.2 PRESTAMO BANCARIO		
Produbanco	(1)	15.595,69
	SUMAN:	15.595,69
TOTAL PRESTAMOS A CORTO PLAZO		48.737,41

(1) Corresponde al préstamo OP.08000298, por US\$ 30.000,00 a un interés anual del 16%, el mismo que vence el 14 de junio del 2002.

El préstamo adquirido fue utilizado como parte del capital de trabajo de la compañía.

NOTA 15. PORCION CORRIENTE DE LA DEUDA A LARGO PLAZO

<u>Descripción</u>		<u>Saldo al 31-12-01</u>
Banco del Pichincha	(1)	39.902,66
Unifinsa	(2)	32.934,02
TOTAL PORCION CORRIENTE DE LA DEUDA A LARGO PLAZO		72.836,68

(1) Préstamo OP. PF DAF 52611-5, a un interés anual del 16%, cuyo vencimiento es el 02 de junio del 2003.

(2) El valor que arroja la mencionada cuenta corresponde a los siguientes préstamos, los cuales fueron otorgados por el Banco del Pichincha:

- Préstamo OP. PCRD 294, otorgado al Sr. Mancheno Duque Denis, empleado de la compañía, con un interés anual del 20%, el cual vence el 06 de junio del 2002.
- Corresponde a la operación OP. PCRD 1425, con un interés anual del 17%, con una vigencia de 1.099 días a partir del 15 de mayo del 2001.

IMVAB CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos

Período: 1ro de enero al 31 de diciembre del 2001

(EN DOLARES)

NOTA 16. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

<u>Descripción</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-12-01</u>
16.1 PROVEEDORES NACIONALES	
Lavetec	795,48
Tadec	118,80
SUMAN:	914,28
16.2 PROVEEDORES EXTRANJEROS	
Maymó	148.165,00
Syva	25.220,80
Virbac	97.476,41
Nukamel	43.137,47
Vineland	1.077,63
Basf	177,54
SUMAN:	315.254,85
16.3 PRESTAMO MERCADERIA	
Préstamo mercadería (1)	2.101,88
SUMAN:	2.101,88
TOTAL CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	318.271,01

(1) Corresponde a préstamos solicitados por la Compañía a sus clientes, cuando no existe suficiente provisión de mercadería en las bodegas.

NOTA 17. IMPUESTOS POR PAGAR

<u>Descripción</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-12-01</u>
Retención en la fuente impuesto a la renta	312,97
Retención en la fuente en relación de dependencia	523,85
I.V.A. sobre ventas	1.050,94
I.V.A. retenido por la Compañía	1.156,17
TOTAL IMPUESTOS POR PAGAR	3.043,93

IMVAB CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos

Período: 1ro de enero al 31 de diciembre del 2001

(EN DOLARES)

NOTA 18. GASTOS ACUMULADOS

<u>Descripción</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-12-01</u>
Décimo tercer sueldo	1.311,93
Décimo cuarto sueldo	85,09
Fondo de reserva	6.816,05
TOTAL GASTOS ACUMULADOS	8.213,07

NOTA 19. OTROS PASIVOS CORRIENTES

<u>Descripción</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-12-01</u>
19.1 EJECUTIVOS Y EMPLEADOS	
15% participación trabajadores (1)	1.353,59
Fondo empleados (2)	29,79
SUMAN:	1.383,38
19.2 PRESTAMOS SOCIOS	
Lcda. Isabel Burbano	10.000,00
SUMAN:	10.000,00
19.3 OTRAS CUENTAS POR PAGAR	
Agentes afianzados	377,16
Varios trámites importaciones	442,66
I.E.S.S. aportes	3.418,83
I.E.S.S. préstamos	11,07
Otras cuentas por pagar	5.466,25
SUMAN:	9.715,97
19.4 COBROS ANTICIPADOS	
Anticipo clientes	2.565,14
SUMAN:	2.565,14
TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES	23.664,49

IMVAB CIA. LTDA.**Auditoría externa a los estados financieros y anexos****Período: 1ro de enero al 31 de diciembre del 2001**

(1) Con fecha 02 de mayo del 2001, la Compañía presentó la declaración sustitutiva del impuesto a la renta, incluyendo el resultado acreedor de la cuenta Resultado por Exposición a la Inflación como ingresos, generando una utilidad para trabajadores de US\$. 17.838,05 de la cual se distribuyeron únicamente US\$.16.848,46 que fue el resultado de la utilidad antes de efectuar la declaración sustitutiva, registrándose hasta el cierre del ejercicio 2001 una diferencia por pagar a los empleados por este concepto el valor de US\$.1.353,59.

(2) Este saldo fue generado en el año 1999 para registrar las multas de los empleados por atrasos de los mismos.

(EN DOLARES)**NOTA 20. DEUDA A LARGO PLAZO**

<u>Descripción</u>	<u>Saldo al 31-12-01</u>
Banco del Pichincha	22.623,75
Unifinsa	43.640,58
TOTAL DEUDA A LARGO PLAZO	66.264,33

NOTA 21. PROVISION JUBILACION PATRONAL

<u>Descripción</u>		<u>Saldo al 31-12-01</u>
Provisión jubilación patronal	(1)	114,00
TOTAL PROVISION JUBILACION PATRONAL		114,00

(1) Esta provisión fue realizada antes del año 1991; sin haberse actualizado dicha provisión para los años posteriores.

NOTA 22. CAPITAL SOCIAL

<u>Descripción</u>	<u>No. Participación</u>	<u>%</u>	<u>Saldo 31-12-01</u>
Jorge Valenzuela Cobos	150.000,00	50%	60.000,00
Isabel Burbano Rodríguez	60.000,00	20%	24.000,00
Jorge Valenzuela Burbano	30.000,00	10%	12.000,00
Alejandra Valenzuela Burbano	30.000,00	10%	12.000,00
Daniela Valenzuela Burbano	30.000,00	10%	12.000,00
TOTAL CAPITAL SOCIAL	300.000	100%	120.000,00

IMVAB CIA. LTDA.**Auditoría externa a los estados financieros y anexos****Período: 1ro de enero al 31 de diciembre del 2001**

Corresponde a 300.000 participaciones nominativas de cuatro centavos de dólar (\$0,04) por cada una, las mismas que se encuentran íntegramente suscritas y pagadas por los socios.

(EN DOLARES)**NOTA 23. APOORTE FUTURA CAPITALIZACION**

<u>Descripción</u>	<u>Saldo</u> <u>31-12-01</u>
Dr. Jorge Valenzuela (1)	2.150,91
TOTAL APOORTE FUTURA CAPITALIZACION	2.150,91

(1) Este fondo corresponde a un aporte realizado por el Dr. Jorge Valenzuela a favor de la Compañía.

NOTA 24. RESERVAS

<u>Descripción</u>	<u>Saldo</u> <u>31-12-01</u>
Reserva legal	4.295,03
Reserva facultativa	4.295,03
Reserva de capital	320.564,44
TOTAL RESERVAS	329.154,50

NOTA 25. UTILIDADES ACUMULADAS

<u>Descripción</u>	<u>Saldo</u> <u>31-12-01</u>
Utilidad ejercicios anteriores	14.935,79
TOTAL UTILIDADES ACUMULADAS	14.935,79

NOTA 26. UTILIDAD DEL EJERCICIO

Las operaciones de la compañía por el ejercicio económico 2001, arrojan una utilidad de US \$ 30.797,99, antes de deducirse la participación de trabajadores e impuesto a la renta, como se detalla en la conciliación tributaria que se menciona a continuación:

IMVAB CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos

Período: 1ro de enero al 31 de diciembre del 2001

NOTA 27. CONCILIACION TRIBUTARIA

**CONCILIACION TRIBUTARIA AÑO 2001
(EN DOLARES)**

CALCULO DEL 15% PARTICIPACION TRABAJADORES (ENE-DIC/01)

Utilidad Operacional	30.797,99
15% Participación trabajadores	<u>4.619,70</u>

CALCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA

Utilidad Operacional	30.797,99
Mas: Gastos no deducibles	254,32
Menos: Participación trabajadores	-4.619,70
Base imponible impuesto a la renta	<u>26.432,61</u>
25% Impuesto a la Renta	6.608,15

IMPUESTO A PAGAR

Impuesto Causado	6.608,15
Menos: Anticipo impuesto a la renta	-4.929,66
Retenciones en la fuente año 2001	<u>-8.786,06</u>
Saldo a Favor de la Compañía	<u>-7.107,57</u>

DISTRIBUCION DE UTILIDADES

Utilidad Operacional	30.797,99
Menos: Participación trabajadores	-4.619,70
Impuesto a la Renta	-6.608,15
Utilidad a disposición de los socios	<u>19.570,14</u>

NOTA 28.- EVENTOS SUBSECUENTES

a) Impuesto a la Renta:

Para el ejercicio económico del año 2001 rige el 25% de impuesto sobre la base imponible, luego de calcular el 15% de participación utilidades de trabajadores.

b) Distribución o apropiación de utilidades:

Cuando se reúna la Junta General de Socios en cumplimiento a las disposiciones legales y estatutarias, contempladas en la Ley de Compañías vigente y en los estatutos de la Compañía, respectivamente, ésta deberá aprobar la distribución o apropiación de utilidades generadas en el año 2001 y, con la respectiva Acta de esa aprobación se procederá a registrar en los libros de contabilidad las decisiones del organismo superior de la compañía; hasta tanto, la utilidad del ejercicio de US\$ 30.797,99 figurará en el respectivo formulario de declaración del Impuesto a la Renta (No. 101), con ese valor.

d) Retención en la fuente del impuesto a la renta y en relación de dependencia:

Mediante Resolución No. 861 de fecha 20 de noviembre del 2001, el Servicio de Rentas Internas obliga a las sociedades públicas o privadas, personas naturales obligadas a llevar contabilidad y a los empleadores, en su calidad de agentes de retención, a presentar en medio magnético la información relativa a las retenciones en la fuente del impuesto a la renta y en relación de dependencia por los periodos fiscales correspondientes a los años 2000 y 2001, desde marzo a mayo del año 2002; posteriormente el Organismo de Control emite una ampliación de los plazos estipulados mediante la Resolución No. 991 publicada en el Suplemento del Registro oficial No. 487 del 4 de enero del 2002, prorrogando hasta julio del año 2002, Esta disposición deberá ser observada en forma puntual por la Administración de la Compañía, dando cumplimiento estricto en cuanto a plazos y contenido de la información que debe remitirse al SRI.

e) Declaración de la Administración:

Entre diciembre 31 del 2001 y el 02 de mayo del 2002, no se produjeron eventos o acontecimientos que en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener efectos significativos en la presentación de los estados financieros con corte al cierre del período en diciembre 31 del 2001.

f) Informe de cumplimiento tributario por parte de los Auditores Externos:

Con fecha 31 de diciembre del 2001 se emite la Resolución No. 0989 por parte del SRI que fue publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 484 de esa fecha, sobre las obligaciones tributarias sujetas a auditoría externa, cuya información debe ser proporcionada por la Administración de la Compañía a los auditores externos para que ellos expresen su opinión al respecto.

IMVAB CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos

Período: 1ero. de enero al 31 de diciembre del 2001

La Gerencia General de la empresa auditada está en la obligación de entregar a los auditores externos la información contenida en los 12 anexos según el instructivo del SRI, con la debida anticipación para su revisión, por cuanto el informe requerido a los auditores externos debe ser entregado a las Autoridades Tributarias, como plazo máximo hasta el 31 de mayo del 2002.

IMVAB CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos

Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2001

III.- INFORMACION SUPLEMENTARIA

ANALISIS DE VENCIMIENTOS DE CLIENTES

ZONA Y VENDEDOR	CARTERA RECAUDADA	CARTERA POR VERCER	DE 31 - 60 DIAS	DE 61 - 90 DIAS	DE 91 - 120 DIAS	DE 121 - 150 DIAS	MAS DE 150 DIAS	TOTAL CLIENTES
QUITO								
Sr. Francisco Nicolalde	9.721,62	11.923,28	10.601,64	7.709,76	-	-	1.867,74	32.102,42
Ing. Francisco Pérez	24.110,81	23.323,95	33.640,56	18.279,22	9.301,81	857,36	1.669,05	87.071,95
Sr. Juan Carlos Novoa	5.275,40	6.275,23	7.769,70	2.217,39	674,73	1.307,88	2.634,76	20.879,69
CUENCA								
Dr. Javier Lazo	18.650,52	15.002,29	10.418,15	3.097,25	1.213,43	261,91	1.832,53	31.825,56
AMBATO								
Almacén Ambato	6.662,79	2.511,22	9.927,98	13.403,17	5.976,15	14.613,37	55.128,76	101.560,65
Sr. Pedro Merino	10.545,60	8.115,22	10.706,23	5.962,54	5.882,05	3.043,19	5.830,21	39.539,44
Ing. Franklin Fuentes	317,11	12.943,02	651,46	-	-	-	-	13.594,48
GUAYAQUIL								
Dr. Sócrates Santana	430,75	11.982,40	21.234,79	2.036,64	-	5.010,00	2.393,79	42.657,62
Ing. Rafael Solorzano	3.833,91	7.350,19	8.912,76	4.728,09	1.014,61	1.791,72	6.385,01	30.182,38
Almacén	89,96	1.337,73	733,58	101,03	-	14,20	504,15	2.690,69
Dr. Ronald Vera	633,72	1.678,55	740,36	2.435,22	355,54	1.579,30	-	6.788,97
SUMAN	80.272,19	102.443,08	115.337,21	59.970,31	24.418,32	28.478,93	78.246,00	408.893,85

Los cuadros fueron preparados por la Compañía y revisados por Auditoría Externa.

INVAB'CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos

Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2001

INVENTARIOS

(EN DOLARES)

DETALLE	COSTO HISTORICO Al 31-12-00	MOVIMIENTO ENE-DIC-01	SALDO AL 31-12-01
----------------	--	----------------------------------	------------------------------

INVENTARIOS DE ALMACENES

Almacén Ambato	378.981,44	11.945,41	390.926,85
Almacén Guayaquil	52.347,29	-4.036,16	48.311,13
Almacén Quito	48.347,47	600,80	48.948,27
Almacén Cuenca	18.302,97	4.349,82	22.652,79
Suman:	497.979,17	12.859,87	510.839,04

Los cuadros fueron preparados por la Compañía y revisados por Auditoría Externa.

IMVAB CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos

Período: 1ro de enero al 31 de diciembre del 2001

**MOVIMIENTO CONTABLE DE ACTIVOS FIJOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

(EN DOLARES)

DETALLE	COSTO HISTORICO	DEPRECIACION ACUMULADA	SALDO AL 31-12-01
NO DEPRECIABLE			
Terrenos	10.891,26	0,00	10.891,26
TOTAL NO DEPRECIABLE	10.891,26	0,00	10.891,26
DEPRECIABLE:			
1. EQUIPO DE OFICINA			
Equipo de oficina	16.574,26	12.116,95	4.457,31
Adquisiciones	1.667,34	932,17	735,17
Valor neto:	18.241,60	13.049,12	5.192,48
2. EQUIPO DE COMPUTACION			
Equipo de computación	15.179,77	7.617,94	7.561,83
Adquisiciones	2.594,29	591,66	2.002,63
Valor neto:	17.774,06	8.209,60	9.564,46
3. MUEBLES Y ENSERES			
Muebles y enseres	24.293,60	14.222,30	10.071,30
Adquisiciones	1.665,24	89,18	1.576,06
Valor neto:	25.958,84	14.311,48	11.647,36
PASAN:	61.974,50	35.570,20	26.404,30

IMVAB CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos

Período: 1ro de enero al 31 de diciembre del 2001

**MOVIMIENTO CONTABLE DE ACTIVOS FIJOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

(EN DOLARES)

<u>DETALLE</u>	<u>COSTO HISTORICO</u>	<u>DEPRECIACION ACUMULADA</u>	<u>SALDO AL 31-12-01</u>
VIENEN:	61.974,50	35.570,20	26.404,30
4. VEHICULOS			
Vehiculos	36.278,76	22.408,08	13.870,68
Ajustes	-138,76	23,12	-161,88
Adquisiciones	2.209,82	73,66	2.136,16
Ventas	-1,86	0,00	-1,86
Valor neto:	38.347,96	22.504,86	15.843,10
5. OTROS			
Otros	1.792,77	791,27	1.001,50
Adquisiciones	67,20	4,48	62,72
Valor neto:	1.859,97	795,75	1.064,22
6. MAQUINARIA Y EQUIPO			
Maquinaria y equipo	13.273,37	9.974,05	3.299,32
Adquisiciones	784,00	65,33	718,67
Valor neto:	14.057,37	10.039,38	4.017,99
TOTAL DEPRECIABLE	116.239,80	68.910,19	47.329,61
TOTAL ACTIVOS FIJOS NETOS	127.131,06	68.910,19	58.220,87

Los cuadros de activos fijos fueron preparados por la Compañía y verificados por Auditoría Externa

IMVAB CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos

Período: 1ro de enero al 31 de diciembre del 2001

OBLIGACIONES BANCARIAS

(EN DOLARES)

INSTITUCION FINANCIERA	PRÉSTAMO NUMERO	CAPITAL	VIGENCIA		TASA ANUAL	INTERES	CAPITAL PAGADO	INTERES PAGADO	SALDO DE CAPITAL AL 31-12-01	INTERES POR PAGAR
			INICIAL	FINAL						
OBLIGACIONES CORTO PLAZO										
Banco Pichincha	PF DAF 526115	57.376,25	11-06-01	02-06-03	16%	7.399,60	17.473,59	6.335,82	39.902,66	1.063,78
Produbanco	OP. 0800029843	30.000,00	19-06-01	14-06-02	16%	2.663,10	14.404,31	1.927,27	15.595,69	735,83
Unifinsa	PCRD 1425	50.504,56	15-02-01	19-02-04	17%	16.645,22	20.933,88	12.028,12	29.570,68	4.617,10
Unifinsa	PCRD 294	7.880,27	06-06-00	06-06-03	20%	2.697,42	4.516,93	2.570,07	3.363,34	127,35
SUMAN:		145.761,08				29.405,34	57.328,71	22.861,28	88.432,37	6.544,06
OBLIGACIONES LARGO PLAZO										
Banco Pichincha	PF DAF 526115	22.623,75	11-06-01	02-06-03	16%	7.310,97	0,00	0,00	22.623,75	7.310,97
Unifinsa	PCRD 1425	41.520,85	15-02-01	19-02-04	17%	9.993,32	0,00	0,00	41.520,85	9.993,32
Unifinsa	PCRD 294	2.119,73	06-06-00	06-06-03	20%	739,66	0,00	0,00	2.119,73	739,66
SUMAN:		66.264,33				18.043,95	0,00	0,00	66.264,33	18.043,95
TOTAL PRESTAMO BANCARIO		212.025,41				47.449,29	57.328,71	22.861,28	154.696,70	24.588,01

NOTA: Los intereses son registrados al gasto el momento de su cancelación, la compañía no provisiona este rubro al 31 de diciembre del 2001.

Los cuadros fueron preparados por la Compañía y revisados por Auditoría Externa.

IMVAB CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos

Período: 1ro de enero al 31 de diciembre del 2001

PATRIMONIO

(EN DOLARES)

DETALLE	COSTO HISTORICO	AUMENTOS DISMINUCIONES	SALDO AL 31-12-01
Capital Social	120.000,00	0,00	120.000,00
Aporte Futura Capitalización	2.150,91	0,00	2.150,91
Reservas			
Reserva legal	513,29	3.781,74 ✓	4.295,03
Reserva Facultativa	513,29	3.781,74 ✓	4.295,03
Reserva de Capital	320.565,07	-0,63	320.564,44
Total Reservas	321.591,65	7.562,85	329.154,50
Utilidades no distribuidas			
Utilidad ejercicios anteriores	14.935,79	0,00	14.935,79
Utilidad del periodo	118.920,31	-88.122,32	30.797,99
Total Utilidades no Distribuidas	133.856,10 ✓	-88.122,32	45.733,78
TOTAL PATRIMONIO	577.598,66	-80.559,47	497.039,19

Los cuadros fueron preparados por la Compañía y verificados por Auditoría Externa.

IV.- ABREVIATURAS UTILIZADAS EN EL INFORME

ABREVIATURAS

EQUIVALENCIA

Cía. Ltda.	Compañía Limitada
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
S.R.I	Servicios de Rentas Internas
FNCE	Federación Nacional de Contadores del Ecuador
No.	Número
%	Porcentaje
Art.	Artículo
Cta. Cte.	Cuenta corriente
REI	Resultado por Exposición a la Inflación
U.S.\$	Dólares Estadounidenses
IVA	Impuesto al Valor Agregado
Acum.	Acumulada
Ctas.	Cuentas
ENE.	Enero
DIC.	Diciembre
S.A.	Sociedad Anónima
I.E.S.S.	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
OP.	Operación

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

No : SC.ICA.UCIV.02.224
FECHA: 21-08-02

COMPAÑÍA: IMVAB COMPAÑÍA LIMITADA
EXPEDIENTE. No. 17616
ACTIVIDAD ACTUAL: Cumple su objeto social
REPRESENTANTE LEGAL: JORGE VALENZUELA
DOMICILIO: AMBATO
DIRECCION: CALLE 4 Y CALLE E
TELEFONO: 854506 FAX: 854247

SOLICITADO POR: INTENDENTE DE COMPAÑÍAS

NOMBRE O RAZON SOCIAL DEL AUDITOR EXTERNO:
ADICO C. LTDA.
DIRECCION : AV. COLON E4-105 Y 9 DE OCTUBRE
TELEFONO: 2227-533 / 2504-665

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: 02-08-21**

EDISSON MORALES TOBAR
ESPECIALISTA DE CONTROL

PREPARADO POR: (F): **FECHA: 02-08-21**

DR. PAUL OCAÑA SORIA
INTENDENTE DE COMPAÑÍAS DE AMBATO

S E C C I O N I

1 DICTAMEN

- 1.1 DIRIGIDO A: Señores MIEMBROS DEL DIRECTORIO Y ACCIONISTAS DE **IMVAB CIA. LTDA.**
- 1.2 LUGAR Y FECHA DEL DICTAMEN, AMBATO 2 DE MAYO DEL 2002
- 1.3 PERIODO O PERIODOS AUDITADOS 2.001
- 1.4 DECLARACION DE QUE EL INFORME CORRESPONDIENTE A AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES SÍ (x) ()
- 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

- - ESTADO DE SITUACION SÍ (x) NO ()
- . ESTADO DE RESULTADOS SÍ (x) NO ()
- . ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO SÍ (x) NO ()
- . 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 COMPAÑÍAS RELACIONADAS. SÍ (X) NO ()
- INVERSIONES EN COMPAÑÍAS 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, COMPAÑÍAS 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 (x) NO ☐

- DETALLE DE ACTIVOS Y PASIVO CONTINGENTES SÍ ENCUENTREN O NO REGISTRADOS SÍ (x) 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 (x) NO ☐

- 4 SE HA EFECTUADO LA REEXPRESION INTEGRAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.**

SÍ ☐ NO ☐N/P

ANÁLISIS 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 párrafo 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

ANÁLISIS DE LA OPINIÓN

1. - DICTAMEN LIMPIO (análisis y comentarios sobre la razonabilidad de la opinión)

El auditor indica:

En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos de importancia la situación financiera de la Compañía IMVAB CIA LTDA., al 31 de diciembre del 2.001 el resultado de sus operaciones, de cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, modificados en ciertos aspectos por normas y prácticas contables autorizados por la Superintendencia de Compañías y el Servicio de Rentas Internas del Ecuador.

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

El auditor indica:

INTERNAS.-

Del estudio y análisis efectuado al informe de auditoría externa sobre los estados financieros de la compañía **"IMVAB 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. /-
