



**AECO AUDITORES**

*Ecuatorianos Cia Ltda*

OPINION SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL

2000

**HILÁCRIL S. A.**

**INFORME DE AUDITORES EXTERNOS**

Quito, 24 de Abril, 2001

# Hilacril S A

AUDITORIA  
EXTERNA  
2000

## INDICE

	Hoja
Opinion de la Auditoria Externa	1
<b>ESTADOS FINANCIEROS</b>	
Balance General - (al 31 de Diciembre del 2000)	- 2
Estado de Resultados - (1 enero al 31 diciembre del 2000)	3
Evolucion del Patrimonio	4
Cambios en la Posicion Financiera	5
<b>INFORMACION COMPLEMENTARIA,</b>	
Notas a los Estados Financieros	6 - 10
Movimiento de Activos Fijos	11
Obligaciones a Largo Plazo	12
Opinion sobre el Cumplimiento de Obligaciones Tributarias	13

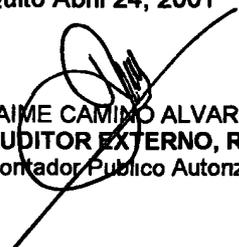
## INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

- 1 -

A los señores Accionistas y Gerente de HILACRIL S A

- 1 Hemos examinado los Estados Financieros General y Perdidas & Ganancias de la Empresa **HILACRIL S A**, correspondientes al periodo comprendido, entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2000, así como los Estados de Evolucion del Patrimonio y de Cambios en la Posicion Financiera al 31 de diciembre del 2000, conforme a lo dictaminado por el Ministerio de Finanzas en R O 181 de Abril de 1999 y reformas, así como la observancia de la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No 17 publicada en R O de abril del 2000  
La preparacion de dichos Estados Financieros son de responsabilidad de la Gerencia de la Compañia Siendo nuestra responsabilidad la de emitir una opinión sobre los mismos
- 2 Nuestro examen fue practicado de conformidad con Normas de Auditoria Generalmente Aceptadas vigentes en el Ecuador, con un trabajo planificado tendiente a evaluar el "Control Interno de la Compañia", con el fin de conocer su "Grado de Seguridad", y, que los Estados Financieros esten exentos de exposiciones erróneas o falsas de caracter significativo A este examen se han incluido pruebas selectivas de las evidencias que respaldan las cifras y la informacion revelada en estados financieros Además, se ha evaluado los Principios de la Contabilidad "Observados y aplicados por la Administracion de la Compañia" Por tanto, consideramos que la presente auditoria que hemos practicado, tiene una base razonable para fundamentar nuestra opinión
- 3 La CONTABILIDAD ofrece una informacion util, confiable y de facil comprobacion, sus Registros se llevan en Castellano, en sucres (de 1 de enero al 31 de marzo/2000), y en dolares (moneda adoptada por el Ecuador, desde el 1 de abril/2000 en adelante a diciembre/2000) Los Estados Financieros han sido elaborados con uniformidad, para la medicion y reconocimiento de los Ingresos, Costos y Gastos, aplicaron los principios contables adecuados, así para los Ingresos el principio de Realizacion, y para los Gastos determinaron aplicando el principio de Reconocimiento Los registros contables de las transacciones económicas y su informacion están basados en el principio de Equidad Y a través de la Contabilidad se manifiesta la existencia del Ente Contable Su contabilidad financiera ejecuta bien la medicion de los recursos y obligaciones economicas, reflejandose en la aplicacion de una sistema adecuado en su realidad económica desde años anteriores La informacion esta prevista en periodos mensuales
- 4 En nuestra opinion, los estados financieros del año 2000, presentan razonablemente la situacion financiera de la empresa **HILACRIL S A** al 31 de Diciembre del 2000, y han sido preparados conforme a las normas contables generalmente aceptadas y vigentes en el pais

Quito Abril 24, 2001

  
JAI ME CAMI NO ALVAREZ  
AUDITOR EXTERNO, RNSC # 150  
Contador Publico Autonzado, REG 3427

**BALANCE GENERAL AUDITADO**  
**Al 31 de diciembre del 2000**  
(cifras en dolares)

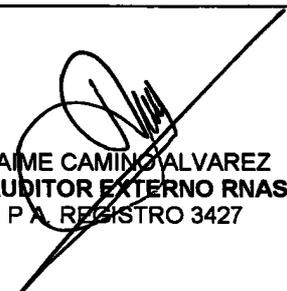
**ACTIVOS**

CORRIENTES	Notas	
Caja Bancos	2	242,545
Cientes por Cobrar	3	1 044,019
Reserva incobrables		-88,945
Deudores Varios		8,311
Inventarios	4	473,743
Gastos pagados p adelantado		53,600
<b>Total Activo Corrente</b>		<b>1 733,273</b>
<b>NO CORRIENTES</b>		
Propiedad, Planta y Equipo	5	4 368,408
Inversiones Emp Elec Quito		2,593
<b>Total Activo No Corrente</b>		<b>4 371,001</b>

**PASIVOS**

CORRIENTES	Notas	
Acreedores Varios	6	72,398
Proveedores	7	842,594
Obligaciones bancarias	8	884,828
Provisiones e Impuestos	9	95,231
<b>Total Pasivo Corrente</b>		<b>1 895,051</b>
<b>NO CORRIENTES</b>		
Hipotecarias y Prendanas		1 097,967
Reserva Jubilación Patronal		22,000
<b>Total Pasivo no Corrente</b>		<b>1 119,967</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>3 015,018</b>
<b><u>PATRIMONIO</u></b>		
Capital Social		252,720
Reserva Legal		4,967
Reserva Facultativa		20,389
Reserva de Capital		2 304,230
Utilidad del ejercicio		506,950
<b>Total Patnmonio</b>		<b>3 089,256</b>

<b>TOTAL DE LOS ACTIVOS</b>	<b>6 104,274</b>	<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>6 104,274</b>
-----------------------------	------------------	-----------------------------------	------------------

  
**JAIME CAMINO ALVAREZ**  
**AUDITOR EXTERNO RNASC # 150**  
**C P A REGISTRO 3427**

**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS AUDITADO**

Del 1 de enero al 31 de diciembre del 2000

(cifras en dolares)

	2000		1999	
<b>INGRESOS POR VENTAS BRUTAS</b>	<b>5 225,440</b>		<b>1 393,074</b>	
Devoluciones y Descuentos	-208,627		-70,789	
<b>VENTAS NETAS</b>	<b>5 016,813</b>		<b>1 322,285</b>	
<b>MENOS COSTO DE VENTAS</b>	<b>-3 626,916</b>	<b>72 3%</b>	<b>-732,425</b>	<b>55 4%</b>
Matena Prima Utilizada	1 889,519	37 7%	421,432	31 9%
Mano de Obra Directa	483,948	9 6%	107,110	8 1%
Depreciaciones	194,289	3 9%	31,398	2 4%
Gastos de Fabricacion	1 059,160	21 1%	172,485	13 0%
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>1 389,897</b>		<b>589,860</b>	
Gastos de Ventas	-217,943	4 3%	-41,564	3 1%
Gastos Administrativos	-108,233	2 2%	-24 497	1 9%
<b>UTILIDAD DE OPERACIÓN</b>	<b>1 063,721</b>		<b>523,799</b>	
Gastos Financieros	-637,611	12 7%	-480,704	36 4%
Otros Ingresos	24,928	-0,5%	5,173	-0,4%
<b>CUENTA R E I</b>	<b>193,113</b>	<b>-3,8%</b>	<b>--</b>	
<b>UTILIDAD ANTES DEL 15% P UTILID</b>	<b>644,151</b>	<b>12,8 %</b>	<b>48,268</b>	<b>3,6 %</b>
15% Participación Utilidades Empleados	-89,462		7,240	
I C C 0 8% Impto Circ Capitales	47,739		18,452	
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPTO RENTA</b>	<b>506,950</b>	<b>100 %</b>	<b>22,576</b>	<b>100 %</b>

  
**JAIME CAMINO ALVAREZ**  
 AUDITOR EXTERNO RNASC # 150  
 C P A REGISTRO 3427

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**Al 31 de diciembre del 2000**  
(Cifras en dolares)

PATRIMONIO INICIAL 1 251,404

Capital Social	252,720
Reserva Legal	2,634
Reserva Facultativa	5,268
Reserva Revalorizacion Patnmonio	967,450
Utilidades Retenidas, Abril 30 99	757
Utilidad del ejercicio Dicbre 31 / 1999	<u>22,575</u>

AUMENTOS DE CAPITAL 0 00

SUPERAVIT Y UTILIDADES POR APLICAR 1 837,852

Reserva Legal	2,333
Reserva Facultativa	15,121
Utilidades a Abril 30 99 y a Dicbre 31 99	-23,332
Reserva de Capital	1 336,780
Utilidad presente ejercicio	<u>506,950</u>

PATRIMONIO ACTUAL 3 089,256

---

**ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA**  
**Al 31 de diciembre de 2000**  
( cifras en dolares)

<b>FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO</b>		<b>2 173,053</b>
Utilidad del ejercicio	506,950	
Cargos por Depreciacion Activos	564,228	
Incremento de Pasivos a Largo Plazo	265,423	
Ajustes	<u>836,452</u>	
<b>USOS DE CAPITAL DE TRABAJO</b>		<b>2 474,649</b>
Compra de Activos Fijos	1 137,869	
Reserva de Capital	<u>1 336,780</u>	
<b>VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO</b>		<b><u>-301,596</u></b>
<b>CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO</b>		<b>-161,778</b>
( - ) CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO		<u>139,818</u>
<b>VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO</b>		<b><u>-301 596</u></b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2000, EN LO QUE TIENE QUE VER A SALDOS****NOTA 1 PRINCIPALES POLITICAS Y PRACTICAS CONTABLES**

**Hilacril S A** es una sociedad que funciona legalmente y conforme al "Objeto" escriturado, su actividad principal es la producción y fabricación de hilo tipo lana utilizando materia prima de origen animal y sintético mediante el proceso de transformación de "TOWS" o "TOP" a hilo. Así como también a la elaboración de sacos utilizando para ello su propia materia prima.

Las políticas Contables están de acuerdo a las normadas por la Superintendencia de Compañías, y, por consiguiente están de acuerdo con los principios contables generalmente aceptados.

La Contabilidad ofrece una información útil, confiable y de fácil comprobación. Sus registros se llevan en moneda nacional (sucres) hasta el 31 de marzo del 2000, y a partir del primero de abril en moneda dólares de los Estados Unidos de América conforme a la aplicación de la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC 17. Y los Estados Financieros han sido elaborados con uniformidad. La medición y reconocimiento de los ingresos, costos y gastos, lo hicieron adoptando los principios contables adecuados, así los ingresos se han tratado independientemente aplicando el Principio de realización. Y los costos y gastos determinaron aplicando el principio de reconocimiento.

**1.1 Base de presentación de los Estados Financieros reexpresados**

La Empresa prepara sus estados financieros sobre bases de acumulación de costos históricos vigentes al momento en que ocurrieron las transacciones, y que fueron ajustados al 31 de marzo de 2000, conforme a lo dispuesto en el R O # 57 referente a la conversión de estados financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización así como en la observancia de la Ley de Régimen Tributario Interno y sus reformas. Y además cumple con las regulaciones dispuestas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. El ejercicio económico comprende el periodo del 1 de enero al 31 de diciembre de 2000.

**1.2 Efectivos y Equivalentes**

Se encuentran conformados por Caja General, Caja Efectivo, Caja Chica y Bancos en el Ecuador y en el Exterior.

## Notas a los Estados Financieros 2000

**1 3 Los Inventanos**

Los inventanos lo componen MATERIA PRIMA, los colorantes y las fibras, PRODUCCION EN PROCESO, los productos que se encuentran en su fase de hilatura y acabado, MATERIALES, repuestos y de consumo para la producción, Y PRODUCTOS TERMINADOS, hilos, telas y sacos, éstos se encuentran valorados a su costo de adquisicion

**1 4 Activos Fijos**

Para su depreciacion se ha aplicado el METODO DE LINEA RECTA, y el porcentaje es el permitido por la Ley, es decir

- Edificaciones	5 %
- Maquinana	10 %
- Muebles y Enseres	10 %
- Vehiculos	20 % (incluye los equipos de computacion)

**1 5 Aplicacion del NEC 17 (Ajuste Integral de Inflacion y de Brechas, a marzo 31 del 200 – previo a la dolarización)**

**ANTECEDENTES** En el Art 15 de la Ley de Reordenamiento en materia Economica en el area tributano-financiera, se establece que el saldo de la cuenta "Reexpresion Monetana", producto de la aplicacion del sistema de correccion monetana hasta el 31 de diciembre de 1999, sera transfendo a la cuenta "Reserva por Revalorización del Patnmonio", luego de compensar las perdidas de ejercicios anteriores, si las hubiere

Segun Registro Oficial No 57 publicado el 13 de abril del 2000 en la disposicion transitona septima de la Ley Fundamental para la Transformación Económica del Ecuador establece que las sociedades y las personas naturales obligadas a llevar contabilidad, efectuaran la conversion de las cifras contables de sucres a dolares de los Estados Unidos de América, en el numeral 20 (Revelaciones) sección (b) señala que los saldos de las cuentas Reserva Revaloracion del Patnmonio y Reexpresión Monetana deben revelarse como parte de la cuenta patrimonial "Capital Adicional", es decir, que se incluiran en la cuenta RESERVA DE CAPITAL

## Notas a los Estados Financieros 2000

## NOTA 2 CAJA Y BANCOS

Se procedio a la verficacion de las Conciliaciones Bancanas nacionales y extranjeras

(Cifras en dolares)

SALDOS AL 31 DIC 2000

## CAJA

Caja General	72,934
Caja Efectivo	374
Caja Chica	860

## BANCOS

Banco de Gauayquil	30,168
Produbanco	7
Banco del Pichincha	63,524
Banco Cofiec	3,319
Banco del Pacifico	760

Lloyds Bank	67,607
Bco Pichincha	2,992

TOTAL CAJA – BANCOS 242,545

## NOTA 3 CUENTAS POR COBRAR

Deudores Clientes Hilos	378,474
Deudores Clientes Telas	176,747
Deudores Clientes Sacos	46,598
Deudores Personal Fábrica	6,486

Deudores Clientes Exportaciones	435,714
---------------------------------	---------

TOTAL DEUDORES 1 044,019

## Notas a los Estados Financieros 2000

(Cifras en dolares)  
SALDOS AL 31 DIC 2000

## NOTA 4 - INVENTARIOS

Matena Pnma	Fibras	90,328	
	Colorantes	17,570	107,898
Matenales	Repuestos	28,393	
	De Consumo	18,285	46,678
Prod Proceso	Hilatura	17,103	
	Acabado	9,923	27,026
Prod Terminados	Hilos	39,061	
	Telas	6,655	
	Sacos	39,918	
	Chalinas	1,159	86,793
Importaciones en Tramite, Mat Pnma y Mtlres			205,348
<b>TOTAL INVENTARIOS</b>			<b>473,743</b>

## NOTA 5 ACTIVOS FIJOS

	Saldo Inicial	Adiciones	Reavaluo	Aplicción NEC 17	Saldo 31-12-00
<b>NO DEPRECIABLE</b>					
Terreno	3,168	--	--	682,267	385,435
<b>DEPRECIABLE</b>					
Edificio	182,548	49,957	--	640,398	872,903
Instalaciones de edificio	83,013	--	--	1 190,135	1 273 148
Maquinaria,Eq ,Herrmts	2 285,979	1 040,932	1 221,767	1 190,559	5 739,237
Muebles y Enseres	48,199	25,880	--	54,408	128,487
Vehiculos	10,762	21,100	--	13,647	45,509
(-) Depreciac Acumulad	-647,538	-564,228	--	-2 864 544	-4 076,310
	1 962,963	573,641	1 221,767	224,603	3 982,974
<b>TOTAL CTIVOS</b>	<b>1 966,131</b>	<b>573,641</b>	<b>1 221,767</b>	<b>606,870</b>	<b>4 368,409</b>

**Nota** Los ajustes del NEC 17 y el reavaluo de maquinaria se realizaron conforme a las Normas Vigentes. Además fue aceptado por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, en instancias de que la Empresa Hilacril gestiona su recapitalización a inicios del año 2001.

## Notas a los Estados Financieros 2000

(Cifras en dolares)  
SALDOS AL 31 DIC 2000

## NOTA 6 ACREEDORES VARIOS

Sueldos por Pagar	18,090
Intereses por Pagar	46,428
Multas	2,513
Otros	5,367
<b>TOTAL ACREEDORES VARIOS</b>	<b><u>72,398</u></b>

## NOTA 7 PROVEEDORES

Proveedores Nacionales	86,343
Proveedores Extranjeros	756,251
<b>TOTAL PROVEEDORES</b>	<b><u>842,594</u></b>

## NOTA 8 OBLIGACIONES BANCARIAS

Lloyds Bank	185,000
Banco de Guayaquil	137,500
Banco del Pichincha	342,328
Banco del Cofiec	220,000
<b>TOTAL OBLIGACIONES BANCARIAS</b>	<b><u>884,828</u></b>

## NOTA 9 PROVISIONES E IMPUESTOS

Aportes al IESS e Impuesto Renta del Personal	3,374
Prestamos IESS	17
Utilidades 15% Participación trabajadores	89,462
Beneficios Sociales	37,732
Beneficios Contractuales	1,694
Impuesto Retención en la Fuente	499
Impuesto al Valor Agregado I V A	-39,566
Retenciones del Impuesto IVA	2,019
<b>TOTAL PROVISIONES E IMPUESTOS</b>	<b><u>95,231</u></b>

## MOVIMIENTO DE ACTIVOS FIJOS

ADQUISICIONES

Edificio	Transferencia de construccion en curso		49,957
Maquinana	De Hilatura, Compras locales	97,700	
	De Hilatura, Importaciones	368,642	
	De Acabado, Importaciones	16,245	
	De Tejeduria, Compras locales	1,786	
	De Tejeduria, Importaciones	63,684	
	De Sacos, Compras locales	456,449	
	De Sacos, Importaciones	19,381	
	Equipo, balanza, tomo, etc	<u>17,045</u>	1 040,932
Muebles y Enseres	Computadoras, licencias, etc		25,880
Vehiculos	Compras locales		<u>21,100</u>
	<b>TOTAL INCREMENTOS</b>		<u>1 137,869</u>

OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

<u>BANCO</u>	<u>CAPITAL</u>	<u>TASA INTERES</u>	<u>PLAZO</u>
Lloyds Bank	150 000	12 5 %	menor a 5 años
	200 000	12 0 %	" " 5 años
Bco Pichincha	254,836	15 0 %	" " 5 años
	440 000	16 0 %	" " 5 años
	40 000	18 0 %	" " 5 años
<hr/>			
SUB TOTAL	1 084'836		
 <u>DE TERCEROS</u>			
Manana Bethancourt	13,131	12 0 %	menor a 5 años
<hr/>			
<b>TOTAL</b>	<b>1 090,967</b>		

**OPINION SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES****TRIBUTARIAS**

En nuestra opinion, la Empresa HILACRIL S A , como Contribuyente Especial ha cumplido con todos sus obligaciones tributarias, asi

**IMPUESTO A LA RENTA**

HILACRIL S A , Ha efectuado su declaracion del Impuesto a la Renta Anual (2000), tributando como se ha determinado en la Leyes Tributarias vigentes Considerando los Ingresos totales del periodo por las ventas realizadas, de otros ingresos y, el resultado de la Cuenta REI (ganancia) NEC 17 como lo dispone la Resolucion 0921, publicado en R O 229 de diciembre del 2000 Luego se dedujeron los Gastos Operativos, hasta llegar a determinar la "base imponible" correspondiente, a la que aplicaron el 25% de impuesto a la Renta a que están obligadas las Empresas en el Ecuador, con la rebaja de los Impuestos Anticipados, para determinar el valor neto de impuesto a la renta a pagar

**IMPUESTO AL VALOR AGREGADO "IVA"**

Hilacril S A presento mensualmente sus declaraciones durante el año 2000 y pago la diferencia resultante de imputar los créditos fiscales correspondientes a las compras y gastos permitidos por la Ley Y el saldo de credito fiscal al 31 de diciembre del 2000, es igual al de los libros mayores

**RETENCIONES DEL I V A**

Hilacril S A realizo retenciones del 30% en compras, el 70% en pago por servicios, y, el 100% en pagos a personas no obligadas a llevar contabilidad Estas retenciones fueron declaradas mensualmente y reintegradas al Ministerio de Finanzas, en forma puntual

**IMPUESTO RENTA RETENIDOS EN LA FUENTE**

Todos los Impuestos retenidos tanto en adquisicion de bienes, como por pagos de servicios profesionales a personas naturales y a sociedades, fueron reintegrados mensualmente dentro de los treinta dias subsiguientes, es decir, de acuerdo a lo permitido por la Ley

**ANTICIPOS DE IMPUESTO A LA RENTA**

La Empresa HILACRIL S A cumple con el pago de este impuesto y en dos partes, en los meses de Julio y Septiembre respectivamente

