

AECO AUDITORES ECUATORIANOS C LTDA

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

2001

HILACRIL S. A.

INFORME DE AUDITORES EXTERNOS

Quito, 28 de Febrero , 2002

Hilacril S.A.

AUDITORIA
EXTERNA
2001

INDICE

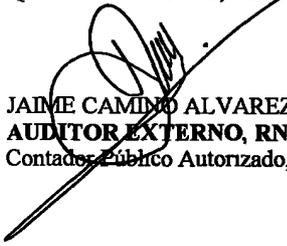
	Hoja.
Opinión de la Auditoría Externa	1
ESTADOS FINANCIEROS	
Balance General - (al 31 de Diciembre del 2001)	- 2
Estado de Resultados – (1 enero al 31 diciembre del 2001)	3
Evolución del Patrimonio	4
Cambios en la Posición Financiera	. 5
INFORMACION COMPLEMENTARIA,	
Notas a los Estados Financieros	6 – 10
Movimiento de Activos Fijos	9
Obligaciones a Largo Plazo	11
Opinión sobre el Cumplimiento de Obligaciones Tributarias	12

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas y Gerente de HILACRIL S A

- 1 Hemos examinado los Estados Financieros General y Pérdidas & Ganancias de la Empresa **HILACRIL S.A.**, correspondientes al período comprendido, entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2001, así como los Estados de Evolución del Patrimonio y de Cambios en la Posición Financiera al 31 de diciembre del 2001, conforme a lo dictaminado por el Ministerio de Finanzas en R O 181 de Abril de 1999 y reformas
La preparación de dichos Estados Financieros son de responsabilidad de la Gerencia de la Compañía Siendo nuestra responsabilidad la de emitir una opinión sobre los mismos
- 2 Nuestro examen fue practicado de conformidad con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas vigentes en el Ecuador, con un trabajo planificado tendiente a evaluar el "Control Interno de la Compañía", con el fin de conocer su "Grado de Seguridad", y, que los Estados Financieros estén exentos de exposiciones erróneas o falsas de carácter significativo A este examen se han incluido pruebas selectivas de las evidencias que respaldan las cifras y la información revelada en estados financieros Además, se ha evaluado los Principios de la Contabilidad "Observados y aplicados por la Administración de la Compañía" Por tanto, consideramos que la presente auditoría que hemos practicado, tiene una base razonable para fundamentar nuestra opinión
- 3 La CONTABILIDAD ofrece una información útil, confiable y de fácil comprobación, sus Registros se llevan en Castellano, y en dólares (moneda adoptada por el Ecuador, desde el 1 de abril/2000 en adelante a diciembre/2001) Los Estados Financieros han sido elaborados con uniformidad, para la medición y reconocimiento de los Ingresos, Costos y Gastos, aplicaron los principios contables adecuados, así para los Ingresos el principio de Realización, y para los Gastos determinaron aplicando el principio de Reconocimiento Los registros contables de las transacciones económicas y su información 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 medición de los recursos y obligaciones económicas, reflejándose en la aplicación de una sistema adecuado en su realidad económica desde años anteriores La información está prevista en períodos mensuales
- 4 En nuestra opinión, los estados financieros del año 2001, presentan razonablemente la situación financiera de la empresa **HILACRIL S.A.** al 31 de Diciembre del 2001, y han sido preparados conforme a las normas contables generalmente aceptadas y vigentes en el país

Quito 28 de Febrero, 2002


JAI ME CAMINO ALVAREZ
AUDITOR EXTERNO, RNSC # 150
Contador Público Autorizado, REG 3427

BALANCE GENERAL AUDITADO
Al 31 de diciembre del 2001
(cifras en dólares)

ACTIVOS

CORRIENTES	Notas:	
Caja Bancos	2	176,007
Clientes por Cobrar	3	1 000,243
Reserva incobrables		-98,945
Deudores Varios		18,294
Inventarios	4	1 252,800
Gastos pagdos p adelantado	5	162,281
Total Activo Corriente		2.510,680
NO CORRIENTES		
Propiedad, Planta y Equipo	6	5 063,024
Inversiones	6	2,593
Total Activo No Corriente		5.065,617

PASIVOS

CORRIENTES	Notas:	
Acreedores Varios	7	76,792
Proveedores	8	319,730
Obligaciones bancanas	9	2 188,574
Provisiones e Impuestos	10	136,525
Total Pasivo Corriente:		2.721,621
NO CORRIENTES		
Hipotecanas y Prendanas		1 101,888
Proveedores del Externo		371,575
Reserva Jubilación Patronal		22,000
Total Pasivo no Corriente:		1.495,463
TOTAL PASIVOS		4.217,084
<u>PATRIMONIO</u>		
Capital Social	11	2 500,000
Reserva Legal		55,662
Reserva Facultativa		329,906
Reserva de Capital		62,463
Reserva por Valuación		14,487
Utilidad del Ejercicio		396,695
Total Patrimonio:		3.359,213

TOTAL DE LOS ACTIVOS	7.576,297	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	7.576,297
-----------------------------	------------------	-----------------------------------	------------------


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

Hilacri S A - 2001

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS AUDITADO

Del 1 de enero al 31 de diciembre del 2001

(cifras en dólares)

	2001		2000		1999	
INGRESOS VENTAS BRUTAS	3.865,571		5.225,440		1.393,074	
Devoluciones y Descuentos	- 400,901		-208,627		-70,789	
VENTAS NETAS	3.464,670		5.016,813		1.322,285	
MENOS: COSTO DE VENTAS:	-2.587,139	74.6 %	-3.626,916	72.3%	-732,425	55.4%
Materia Prima Utilizada	264,766	7.6 %	1.889,519	37.7%	421,432	31.9%
Mano de Obra Directa	859,062	24.8 %	483,948	9.6%	107,110	8.1%
Depreciaciones	429,273	12.4 %	194,289	3.9%	31,398	2.4%
Gastos de Fabricación	1.034,038	29.8 %	1.059,160	21.1%	172,485	13.0%
UTILIDAD BRUTA	877,531		1.389,897		589,860	
Gastos de Ventas	-144,491	4.2 %	-217,943	4.3%	-41,564	3.1%
Gastos Administrativos	-211,038	6.1 %	-108,233	2.2%	-24,497	1.9%
UTILIDAD DE OPERACIÓN	522,002		1.063,721		523,799	
Gastos Financieros	-353,481	10.2 %	-637,611	12.7%	-480,704	36.4%
Otros Ingresos	298,179	-8.6 %	24,928	-0.5%	5,173	0.4%
CUENTA R E I	- 0-		193,113	-3,8%	- 0-	
UTILIDAD ANTES 15% P.UTILID.	466,700	13.5 %	644,151	12,8 %	48,268	3,6 %
15% Particip Utilidades Empleados	70,005		-89,462		7,240	
I C C 0.8% Impto Circ Capitales	-0-		47,739		18,452	
UTILIDAD ANTES IMPTO.RENTA	396,695	100 %	506,950	100 %	22,576	100 %


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

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
Al 31 de diciembre del 2001
(Cifras en dólares)

PATRIMONIO INICIAL	..	3 089 256
Capital Social	252,720	
Reserva Legal	4,967	
Reserva Facultativa	20,389	
Reserva de Capital	1 082,463	
Reserva de Valuación	1 221,767	
Utilidad del ejercicio Dicbre 31 / 2000	<u>506,950</u>	
AUMENTOS DE CAPITAL		2 247 280
SUPERAVIT Y UTILIDADES POR APLICAR	.	- 1 977,323
Reserva Legal	50,695	
Reserva Facultativa	309,517	
Utilidad ejercicio 2000	- 506,950	
Reserva de Capital	-1.020,000	
Reserva de Valuación	-1 207,280	
Utilidad presente ejercicio 2001	<u>396,695</u>	
PATRIMONIO ACTUAL	..	3 359,213

ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2001
(cifras en dólares)

FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO		1 634,978
Utilidad del ejercicio	396,695	
Cargos por Depreciación Activos	447,480	
Venta de Activos Fijos	155,394	
Incremento de Pasivos a Largo Plazo	375,496	
Ajustes	<u>259,913</u>	
USOS DE CAPITAL DE TRABAJO		1 684,141
Compra de Activos Fijos	1 177,191	
Utilidad del ejercicio 2000, liquidación saldo	<u>506,950</u>	
VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		<u>-49,163</u>
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO		- 210,941
(-) CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO		- 161,778
VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		<u>-49,163</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001, 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" escrturado, su actividad pncipal es la producción y fabrncación de hilo tipo lana utilizando matena pma 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 pma Las políticas Contables están de acuerdo a las normadas por la Superntendencia 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 dólares de los Estados Unidos de Aménca Y los Estados Financieros han sido elaborados con uniformidad La medición y reconocimiento de los ingresos, costos y gastos, lo hicieron adoptando los pncipios contables adecuados, así los ingresos se han tratado independientemente aplicando el Pncipio de realización Y los costos y gastos determinaron aplicando el pncipio de reconocimiento

1 1 Base de presentación de los Estados Financieros

La Empresa prepara sus estados financieros sobre bases de acumulación de costos históricos vigentes al momento en que ocurrieron las transacciones, Y además cumple con las regulaciones dispuestas por la Superntendencia de Compañías del Ecuador El ejercicio económico comprende el período del 1 de enero al 31 de diciembre de 2001

1 2 Efectivos y Equivalentes

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

Hilacni S A - 2001

Notas a los Estados Financieros

1.3 Los Inventarios

Los inventarios 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 adquisición

1.4 Activos Fijos

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

- Edificaciones	5 %
- Maquinaria	10 %
- Muebles y Enseres	10 %
- Vehículos	20 % (incluye los equipos de computación)

NOTA 2. CAJA Y BANCOS:

Se procedió a la verificación de las Conciliaciones Bancarias nacionales y extranjeras
(Cifras en dólares)

SALDOS AL 31 DIC 2001

C A J A

Caja General	117,013	
Caja Chica, Vanos	800	
Caja Chica, Sacos	<u>60</u>	117,873

B A N C O S CUENTAS NACIONALES

Banco del Pichincha	10,942
Banco Cofiec	3,467

CUENTA INTERNACIONAL

Bco Pichincha	<u>43,725</u>	<u>58,134</u>
---------------	---------------	---------------

TOTAL CAJA Y BANCOS 176.007

NOTA 3. CLIENTES POR COBRAR

Deudores Clientes Hilos	..	339,540
Deudores Clientes Telas	..	82,545
Deudores Clientes Sacos		46,598
Deudores Personal Fábrica		14,613
Clientes Vanos	..	1,480
Deudores Clientes Exportaciones		<u>515,467</u>

TOTAL CLIENTES POR COBR 1 000,243

Notas a los Estados Financieros

(Cifras en dólares)
SALDOS AL 31 DIC 2001

NOTA 4.- INVENTARIOS:

Matena Prima	Fibras	270,657	
	Colorantes	<u>35,097</u>	305,754
Matenales	Repuestos	62,609	
	De Consumo	<u>59,620</u>	122,229
Prod Proceso	Hilatura	40,716	
	Acabado	<u>97,799</u>	138,515
Prod Terminados	Hilos	115,319	
	Telas	43,879	
	Sacos	274,169	
	Chalinas	<u>154,482</u>	587,849
Importaciones en Trámite,	Mat Prima y Mltres		<u>98,453</u>
TOTAL INVENTARIOS			1 252,800

NOTA 5. GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO:

Gastos Seguros	8,178
Anticipos del Impuesto a la Renta	37,567
Impuesto Renta, retenido por terceros	21,958
Crédito Fiscal, I V A	85,890
Intereses pagados al Banco del Pichincha	2,955
Cuentas a Rendir	5,385
Otros Gastos	<u>348</u>
TOTAL GASTOS ANTICIPADOS	162,281

NOTA 6. ACTIVOS FIJOS

	Saldo			Depre-	Saldo
	Inicial	Adiciones	Ventas	ciación	31-12-01
NO DEPRECIABLE:					
Terreno	<u>385,435</u>	--	--		<u>385,435</u>
DEPRECIABLE:					
Edificio	872,903	73,403		(247,432)	698,874
Instalaciones de edificio	1 273,148	--	--	(1 170,360)	102,788
Maquinana, Eq ,Herrmts	5 739,237	1 075,365	(130,985)	(2 879,462)	3 804,155
Muebles y Enseres	128,487	28,423		(100,260)	56,650
Vehículos	<u>45,509</u>	--	(24,409)	(5,978)	<u>15,122</u>
Total Activos Depreciab	8 059,284	1 177,191	(155,394)	(4 403,492)	4 677,589
TOTAL ACTIVO FIJO :	8.444,719	1.177,191	(155,394)	(4.403,492)	5.063,024

Hilacni S A - 2001

REFERENCIA DE INCREMENTOS DE ACTIVOS FIJOS

EDIFICIO	Transferencia de edificio en construcción	USD	73,403
MAQUINARIA	De Hilatura	USD	96,878
	De Acabado		8,195
	De Tejeduría		289,830
	De Sacos		663,374
	De Equipo y Herramts		<u>17,088</u>
MUEBLES Y ENSERES	Equipo Oficina, licencias, programas		1 075,365
			<u>28,423</u>
	TOTAL INCREMENTOS ACTIVOS FIJOS	USD	1 177,191

REFERENCIA DE VENTAS DE ACTIVOS FIJOS

Maquinana de Hilatura	USD	107,532	
De Sacos		<u>23,453</u>	USD 130,985
Vehículo, Explorer			<u>24,409</u>
	TOTAL VENTAS DE ACTIVOS FIJOS		USD 155,394

(Cifras en dólares)
SALDOS AL 31 DIC 2001**NOTA 6.****INVERSIONES:**

Banco de Guayaquil		400
Documentos C D R'S		<u>2,193</u>
	TOTAL INVERSIONES	2,593

NOTA 7.**ACREEDORES VARIOS**

Sueldos por Pagar		19,778
Intereses por Pagar – Lolyds Bank		18,941
	Bco de Guayaquil	2,485
	Bco del Pichincha	10,944
	Banco Cofiec	3,065
Retención Multas y ayuda solidana		882
Transportes		6,975
Seguros		9,922
Otros		<u>3,800</u>
	TOTAL ACREEDORES VARIOS	76,792

NOTA 8.**PROVEEDORES:**

Proveedores Nacionales		65,827
	Empresas Pinto	24,344
	Quimasoc	3,861
	Botoperla	2,460
	Maquinarias Henriques	2,328
	Varios Acreedores	<u>32,834</u>
Proveedores Extranjeros		253,903
	Sudamencana de Fibras	140,610
	Ciba Geigy	13,302
	Stoll	14,632
	Vamatex	74,710
	Varios Proveedores	<u>10,649</u>
	TOTAL PROVEEDORES	319,730

Hilacní S A - 2001

NOTA 9. OBLIGACIONES BANCARIAS:

<u>Documentos por Pagar</u>		2 086,913
Lloyds Bank	100 000	
Banco de Guayaquil	155,000	
Banco del Pichincha	1 501,913	
Banco del Cofiec	<u>330,000</u>	
 <u>Sobregiros Bancarios</u>		101,661
City Bank	272	
Banco de Guayaquil	2,619	
Lloyds Bank	26,413	
Lloyds Miami	<u>72,357</u>	
 TOTAL OBLIGACIONES BANCARIAS		2 188,574

NOTA 10. PROVISIONES E IMPUESTOS

Aportes al IESS e Impuesto Renta del Personal		11,963
Aporte Patronal IESS		6,567
Préstamos IESS		42
Utilidades 15% Participación trabajadores		70,005
Décimo Tercer Sueldo		7,283
Décimo Cuarto Sueldo		1,300
Fondos de Reserva		33,000
Vacaciones		3,100
Beneficios Contractuales		1,400
Impuesto Retención en la Fuente		417
Retenciones del Impuesto IVA		<u>1,448</u>
 TOTAL PROVISIONES E IMPUESTOS		136,525

NOTA 11. CAPITAL SOCIAL

Saldo Inicial		252,720
 (AUMENTO DE CAPITAL)		
Reserva Facultativa		20,000
Transferencia de Reserva de Capital		1 020,000
Reserva Revalorización Patrimonio	620,000	
Reexpresión Monetaria 2000	<u>400,000</u>	
Reserva de Valuación		<u>1 207,280</u>
 TOTAL CAPITAL SOCIAL ACTUAL		2 500,000

OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

<u>BANCO</u>	<u>CAPITAL</u>	<u>TASA INTERES</u>	<u>PLAZO</u>
Lloyds Bank	<u>700 000</u>	12 5 %	menor a 5 años
Bco. Pichincha	75,000	16 0 %	" " 5 años
	<u>312,125</u>	15 0 %	" " 5 años
	<u>14,763</u>	12 5 %	" " 5 años
	<u>401,888</u>		
<u>TOTAL OBLIGACIONES 1 101,888</u>			

PROVEEDORES DEL EXTERIOR

Stoff	334,828
Vamatex	<u>36,747</u>
USD	371,575

OPINION SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES
TRIBUTARIAS DEL 2001

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

IMPUESTO A LA RENTA

HILACRIL S A, Ha efectuado su declaración del Impuesto a la Renta Anual (2001), tributando como se ha determinado en la Leyes Tributarias vigentes Considerando los Ingresos totales del período por las ventas realizadas, de otros ingresos 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 presentó mensualmente sus declaraciones durante el año 2001 y pagó la diferencia resultante de imputar los créditos fiscales correspondientes a las compras y gastos permitidos por la Ley Y el saldo de crédito fiscal al 31 de diciembre del 2001, es igual al de los libros mayores

RETENCIONES DEL I V A

Hilacril S A realizó 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 adquisición de bienes, como por pagos de servicios profesionales a personas naturales y a sociedades, fueron reintegrados mensualmente dentro de los treinta días subsiguientes, es decir, de acuerdo a lo permitido por la Ley

ANTICIPOS DE IMPUESTO A LA RENTA

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