

Quito, a 22 de noviembre del 2.002
REF. 066 - EGT - 02

Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
Ciudad.-

Quito

✓

Señor Superintendente:

Cumpliendo con el artículo 10 de la ley 58 del Congreso Nacional, adjunto se servirá encontrar copia del informe de Auditoría Externa sobre los estados financieros de la COMPAÑIA IMPREXCOM CIA. LTDA. Correspondiente al ejercicio económico del 2.001 expediente No. 17893

Muy Atentamente,


C.E.A. Eladio Galarza T.
EGATOL CIA. LTDA.
REGISTRO No - Sc - RNAE - 324



*Ingresar al micro
enviar al Archivo General
02.12.0*

Mercy

**DICTAMEN DE AUDITORIA EXTERNA
EJERCICIO ECONOMICO 2.001**

SEÑORES ACCIONISTAS
DE LA COMPAÑÍA IMPREXCOM CIA. LTDA.

1. - Hemos examinado el balance general de la compañía Imprexcom Cía. Ltda., al 31 de diciembre de 2.001 y los correspondientes estados de resultados, el estado de evolución del patrimonio y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha.
2. - Los estados financieros son de responsabilidad de la administración de la empresa, nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros con base a nuestro examen de auditoria.
- 3.- Nuestro examen fue practicado de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que planifiquemos y realicemos la auditoria para obtener una seguridad razonable acerca de que si los estados financieros están libres de errores significativos. Una auditoría incluye el examen basándose en pruebas de la evidencia que soportan las cantidades y revelaciones presentas en los estados financieros.
4. - Consideramos que nuestro examen ofrece una base razonable para nuestra opinión y, por consiguiente comprendió las pruebas necesarias en el proceso contable de los registros y demás procedimientos de auditoría que consideramos necesarios en las circunstancias.
5. - En nuestra opinión los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de la compañía Imprexcom Cía. Ltda. Al 31 de diciembre de 2.001, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los mismos que han sido aplicados uniformemente.

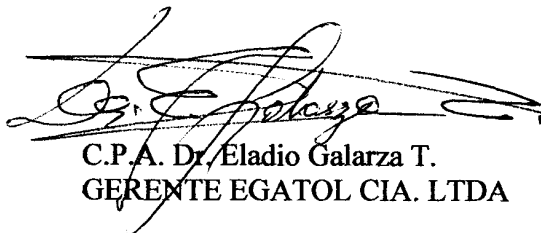
AUDITORES Y CONSULTORES ASOCIADOS

Rio Timbara 429 y Av. del Maestro - Telf.: 593 901 Fax: 591 228
Quito - Ecuador

Los Auditores Externos consideran que durante el ejercicio económico del 2.001, si bien la dolarización tomada como moneda de intercambio, ha mantenido cierta estabilidad sobre la economía del país, sin embargo, se observó un alto grado de incertidumbre por los índices de inflación, por la escalada de precios de los productos de consumo y servicios, de allí que, para los resultados operativos del ejercicio, se debe considerar estos antecedentes.

Es importante destacar que durante el ejercicio económico materia del presente dictamen, se ha dado énfasis en implementar las normas ISO de "Control de Calidad" en procura de mejorar la producción y la productividad, sobre todo, con el ánimo de entrar en una sana competitividad en los mercados externos.

Quito, 18 de noviembre del 2.002



C.P.A. Dr. Eladio Galarza T.
GERENTE EGATOL CIA. LTDA

Registro Nacional de Auditores
Externos S.C. RNAE N°- 324

COMPAÑÍA IMPREXCOM CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.001
(Expresado en dólares americanos)

ACTIVO			
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>	NOTA - 3		
Caja		0.00	
Bancos		67.82	
Total Activo Disponible			67.82
<u>ACTIVO EXIGIBLE</u>	NOTA - 4		
Cuentas por Cobrar		557,471.43	
(-) Provisión Cuentas Incobrables		0.00	
Total Activo Exigible			557,471.43
<u>ACTIVO REALIZABLE</u>	NOTA - 5		
Inventarios		23,386.66	
Total Activo Realizable			23,386.66
<u>DIFERIDO</u>	NOTA - 6		
Pagos Anticipados		3,986.00	
			3,986.00
<u>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</u>			584,911.91
<u>ACTIVO FIJO</u>	NOTA - 7		
Activo Fijo Depreciable		73,987.43	
(-) Depreciación Acumulada		(32,333.65)	
Total Activo Depreciable (A)		41,653.78	
Total Activo no Depreciable (B)		3,444.00	
Total Activo Fijo Neto (A+B)			45,097.78
<u>TOTAL ACTIVO</u>			
			630,009.69

Véase las notas que acompañan a los Estados Financieros

COMPAÑÍA IMPREXCOM CIA. LTDA.**ESTADO DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.001***(Expresado en dólares americanos)***PASIVO****PASIVO CORRIENTE**

NOTA - 8

Proveedores	87,591.06	
Obligaciones Bancarias	3,178.13	
Gastos	2,736.43	
Impuestos por Pagar	8,617.82	
I.E.S.S. Por Pagar	3,752.23	
Provisiones y Beneficios Sociales	<u>1,273.16</u>	
Total Pasivo Corriente		107,148.83

PASIVO A LARGO PLAZO

NOTA - 9

Obligaciones Largo Plazo	<u>15,470.50</u>	
Total del Pasivo		122,619.33

PATRIMONIO

NOTA - 10

Capital Social Pagado	1,228.00	
Reservas	481,641.35	
Utilidades Ejercicio Anterior	15,694.40	
Utilidad del Ejercicio	<u>8,826.61</u>	
Total Patrimonio		<u>507,390.36</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u><u>630,009.69</u></u>

Véase las notas que acompañan a los Estados Financieros

COMPAÑÍA IMPREXCOM CIA. LTDA.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.001

(Expresado en dólares americanos)

INGRESOS

NOTA - 11

Ventas Netas	312,080.08
(-) Costo de Ventas	<u>(255,605.59)</u>
Utilidad Bruta	56,474.49

GASTOS

NOTA - 12

(-) Gastos de Admt. Y Generales	(33,220.38)
(-) Gastos de Ventas	(5,199.95)
(-) Gastos Financieros	<u>(1,823.34)</u>
Total Gastos	<u>(40,243.67)</u>

Utilidades en Operación 16,230.82

OTROS NO OPERACIONALES

(-) Otros Egresos	20,275.39
(+) Otros Ingresos	<u>12,871.18</u>
	(7,404.21)

UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO

8,826.61

Véase las notas que acompañan a los Estados Financieros

COMPAÑÍA IMPREXCOM CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

(Expresado en dólares americanos)

DESCRIPCIÓN	CAPITAL PAGADO	RESERVA LEGAL	RESERVA CAPITAL	Resul. Ejer. Anterior	UTILIDAD EJERCICIO	TOTAL
Saldos al 31 de diciembre de 2000	1,228.00	160.91	481,199.09		18,444.45	501,032.45
Reserva Legal		281,35				281,35
Resultados Anteriores				18,444.45 -2,750.05	(18,444.45)	0.00 (2,750.05)
Utilidad del Ejercicio					8,826.61	8,826.61
Saldo al 31-12-01	1,228.00	442.26	481,199.09	15,694.40	8,826.61	507,390.36

Véase las notas que acompañan a los estados financieros

COMPAÑÍA IMPREXCOM CIA. LTDA.**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO****POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001****(Expresado en dólares americanos)****FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

Efectivo a sus equivalentes recibidos de clientes	261,987.38	
Intereses y dividendos recibidos	0.00	
Otros ingresos corrientes en efectivo a sus equivalentes	12,871.18	
(-) Efectivo a sus equivalentes pagados al trabajo	(25,238.43)	
(-) Efectivo a sus equivalentes pagados a proveedores, bienes, servicios	(225,039.33)	
(-) Intereses pagados	(1,823.34)	
(-) Impuestos pagados	(744.85)	
Efectivo neto proveniente de actividades operativas		22,012.61

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

(-) Adquisición de propiedades, plantas y equipo	0.00	
(-) Adquisición de sucursales y subsidiarias	0.00	
Venta de activos fijos	0.00	
Aumento Cuentas por Pagar	0.00	
Efectivo neto esado en actividades de inversión		0.00

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Emisión de acciones	0.00	
Prestamos a largo plazo	0.00	
(-) Pagos prestamos a largo plazo	0.00	
(-) Pagos de pasivos por arrendamiento financiero	0.00	
Efectivo neto de actividades de financiamiento		0.00

Aumento o disminución de efectivo y sus equivalentes.	-5989.45
--	-----------------

Efectivo y sus equivalentes al inicoio del año.	-6057.27
Efectivo y sus equivalentes al final del año.	67.82

Véase las notas que acompañan a los estados financieros

NOTA 1.- CONSTITUCIÓN, AUMENTO DE CAPITAL Y ACTIVIDADES DE LA COMPAÑÍA.

La compañía IMPREXCOM CIA. LTDA., se constituyó el 18 de abril de 1988, mediante Escritura Pública otorgada ante el Notario Primero del Cantón Quito, Dr. Jorge Machado Cevallos, con un capital suscrito y pagado de 700,000.00, sucres que con la dolarización del país, representa USD. 28.00.

Y, de acuerdo a la Escritura Pública de aumento de Capital y Reforma de Estatutos, celebrada el 13 de septiembre del 2001, ante el Notario Vigésimo Séptimo del Cantón Quito, Dr. Fernando Polo Elmir, incrementa el capital en 30'000,000.00 de sucres, que en dólares americanos representan 1,200.00, constituyéndose en el monto de USD 1,228.00 que indican los estados financieros en el Capítulo Patrimonio, a la fecha del presente estudio.

La compañía tiene por objeto importar productos de fabricación extranjera dentro de las siguientes ramas: equipo y maquinaria para la construcción vial, sus repuestos y accesorios; equipo y maquinaria para la construcción civil, sus repuestos y accesorios; equipo y maquinaria para la explotación minera, sus repuestos y accesorios, materiales y lubricantes, productos químicos y farmacéuticos, instrumental médico, implementos agrarios y otros que indica la cláusula tercera de la Escritura Pública de Testimonio de Constitución.

NOTA 2.- NORMAS DE CONTABILIDAD.

En representación del Estado Ecuatoriano, mediante resolución N° 99-1-3-3-007 de Superintendencias de Compañías de 25 de Agosto de 1999, y, Resolución N° JB-99-152 de Superintendencia de Bancos de 12 de Agosto de 1999, y, Resolución N° 000140 de la Dirección General del Servicio de Rentas Internas de 27 de Agosto de 1999, dispone que sean publicadas las "NORMAS ECUATORIANAS DE CONTABILIDAD" emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador mediante resolución FNCE 07-08-99 de 8 de Julio de 1999 en el Registro Oficial con carácter de obligatorio para la empresa en general que están obligadas a llevar Contabilidad.

Efectivamente, con las indicadas resoluciones de aprobación y apoyo, se publica en el Suplemento del Registro Oficial N° 291 de 5 de Octubre de 1999 la vigencia de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Complementado estas normas, los mismos organismos resuelven aprobar la Norma Ecuatoriana de Contabilidad "NEC 17" publicada en el Registro Oficial N° 57 de jueves 13 de abril del 2000. "Conversión de Estados Financieros para efecto de aplicar el esquema de dolarización." Esta norma tiene como fin unificar criterios sobre el tratamiento Contable para ajustar los estados financieros expresados en sucres hasta el 31 de marzo del 2000 a la conversión de dólares de los Estados Unidos de América, aspecto que se ha dado cabal cumplimiento, tanto por la profesión como por el sistema empresarial.

Los Auditores Externos, venimos observando su correcta aplicación de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y el permanente estudio de los mismos, así como también, las normas legales que hacen relación con las disposiciones de la Ley de Compañías, resolución de los organismos de control, sobre el sistema impositivo, Seguridad Social, Código de Trabajo y otros instrumentos legales que tienen que ver con el ejercicio profesional, siempre basados en principios básicos de Equidad, Uniformidad, Juicio y Criterio. Esencia sobre la forma, etc.

NOTA 3.- ACTIVO DISPONIBLE:

De acuerdo a las pruebas de cumplimiento, durante el proceso de la auditoria se verificó los ingresos y egresos del activo disponible por medio del análisis en Comprobantes, registros contables, estados bancarios entregados mensualmente por las entidades financieras y las conciliaciones bancarias.

El activo disponible de la Compañía al 31 de diciembre del 2001, esta constituido de la siguiente manera:

(Cifras expresadas en dólares americanos)

Caja	0.00
Bancos	<u>67.82</u>
Total Activo Disponible	67.82

NOTA 4.- ACTIVO EXIGIBLE:

Esta cuenta está conformada por los valores pendientes de cobro sobre ventas, otros de la cartera activa y especialmente por la cuenta Documentos por Cobrar que se refiere a valores en proceso judicial con Ecuacambio en liquidación.

Los saldos están representados así:

Clientes Externos	143,383.06
Clientes Nacionales	10,596.13
Préstamos a Personal	868.80
Anticipos	4,000.00
Préstamos a Terceros	<u>5,330.00</u>
	164,177.99
Documentos por Cobrar (largo plazo)	<u>393,293.44</u>
Total Activo Exigible	557,471.43

Se ha recomendado a la Administración Contable crear la cuenta "Reservas para Cuentas Incobrables."

NOTA 5.- ACTIVO REALIZABLE

Los inventarios están valuados al costo promedio de adquisición de la mercadería.

El detalle del inventario es el siguiente:

Inventario de Mercaderías.	23,386.66
----------------------------	-----------

NOTA 6.- ACTIVO DIFERIDO

En esta cuenta se registran los valores que son pagados anticipadamente y que se liquidan periódicamente.

Los saldos están representados por:

Gastos Anticipados	2,875.15
Intereses	<u>1,110.85</u>
Total Activo Diferido	3,986.00

NOTA 7.- ACTIVO FIJO

La valuación de los activos fijos adquiridos hasta al 31 de marzo del 2001 están al costo de adquisición revalorizados de acuerdo a normas legales, y, al costo de adquisición los comprados a partir de dicha fecha.

Los activos fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta y en función de los años de vida útil estimada, así; 10 años para muebles y enseres, equipos de oficina y maquinaria; 5 para vehículos y equipo eléctrico. Los porcentajes son del 10% y 20% respectivamente, y, para edificios el 5%.

El activo fijo de la compañía está representada de la siguiente manera:

ACTIVO FIJO DEPRECIABLE

Nombre de la Cuenta	Valor Histórico	Depreciación Acumulada	Valor al 31-12-01
Instalaciones y Adecuaciones	44.00	0.00	44.00
Muebles y Enseres	13,870.95	8,389.96	5,480.99
Vehículos	7,173.89	5,108.73	2,065.16
Equipo de Computación	4,408.22	4,408.22	0.00
Edificios	29,716.20	8,311.24	21,404.96
Equipo y Maquinaria	18,106.99	5,880.95	12,226.04
Canales	711.18	234.55	476.63
Total A.F. Depreciable (A)	<u>74,031.43</u>	<u>32,333.65</u>	<u>41,697.78</u>

ACTIVO FIJO NO DEPRECIABLE

Terrenos	<u>3,400.00</u>
Total Activo Fijo	<u><u>45,097.78</u></u>

NOTA 8.- PASIVO CORRIENTE

Estudiamos las diferentes cuentas que conforman la cartera pasiva de corto plazo, hemos valorado que su operación en el proceso contable son correctos.

De acuerdo a convenio con el I.E.S.S., la compañía abona a su cuenta Patronal N° 03065933 con comprobantes de pago N° 286164 y 286708 de fecha 13 de noviembre del 2002 las cantidades USD 1,604.63 y 150.07 respectivamente.

Así también, la Administración se ha comprometido con la Auditoria Externa, arreglar los saldos deudores en los rubros que hace relación con impuestos fiscales.

El saldo desglosado de la cuenta, está constituido por los siguientes rubros.

Proveedores Nacionales	434.05
Proveedores Extranjeros	87,157.01
Obligaciones Bancarias	3,178.13
Gastos por Pagar	2,736.43
Impuestos	8,617.82
I.E.S.S.	3,752.23
Provisiones y Beneficios Sociales	<u>1,273.16</u>
Total Pasivo Corriente	107,148.83

NOTA 9.- PASIVO A LARGO PLAZO.

En esta cuenta se registran los movimientos débitos y créditos de las acreencias que mantiene la empresa con las compañías relacionadas, siendo el más significativo los prestamos que realiza el Socio Marco Antonio González.

El detalle de los saldos es como sigue:

Marco Antonio González	8,374.95
Huagraurco	3,990.73
Argorosas	1,935.59
Anditoya	674.76
Socios	<u>494.47</u>
Total Pasivo no Corriente	15,470.50

NOTA 10.- PATRIMONIO.

Luego de los respectivos estudios en las cuentas del mayor en los rubros que conforma el patrimonio, se debe indicar que se ha seguido el proceso contable bajo la norma de consistencia.

Incluye todo el proceso de la corrección monetaria y disposiciones de la NEC 17, con la que se establece la cuenta Reserva de Capital.

Los saldos están representados, así:

Capital Social Pagado	1,228.00
Reserva Legal	442.26
Reserva de Capital	481,199.09
Utilidades Ejercicios Anteriores	15,694.40
Utilidad del Ejercicio	8,826.61
Total Patrimonio	507,390.36

NOTA 11.- RESERVA LEGAL.

La ley de compañías del Ecuador determina que de las utilidades en caso de haberlas, se transfiera a reserva legal 5% de la utilidad anual, hasta que la reserva llegue al menos del 25% del capital social.

Dicha reserva no está sujeta a distribución, pero puede ser capitalizada en su totalidad, igual que la reserva de capital.

NOTA 12.- ESTADO DE RESULTADOS.

Del estudio de las cuentas del estado de resultados se puede distinguir que se sustenta en los principios de materialidad, agrupación y consistencia de presentación.

El estado de pérdidas y ganancias en forma reducida está constituido de la siguiente manera:

Ventas Netas	312,080.08	
(-) Costo de Ventas	<u>255,605.59</u>	
Utilidad Bruta		56,747.49
 Gastos		
(-) Gastos Administrativos y Generales	33,220.38	
(-) Gastos de Ventas	5,199.95	
(-) Gastos Financieros	<u>1,823.34</u>	
Total Gastos		<u>40,243.67</u>
Utilidad en Operación		16,230.82
(+) Otros Ingresos	12,871.18	
(-) Otros Egresos	<u>(20,275.39)</u>	<u>- 7,404.21</u>
Utilidad Neta del Ejercicio		<u><u>8,826.61</u></u>

NOTA 13.- EVENTOS SUBSECUENTES.

Entre el 31 de diciembre del 2000 y la fecha de recepción de los estados financieros el 6 de noviembre del 2002, no se produjeron eventos que pudieran tener efecto significativo sobre estos estados financieros en opinión de la administración de la compañía.