



**" C.P.A. M. Freddy Hurtado V. "**

**CONSULTORIA PROFESIONAL DE EMPRESAS**

**ASESORES - CONTADORES PUBLICOS - AUDITORES**

La Isla # 764 entre Las Casas y Obpo. Díaz de la Madrid - Telefax: 550-943 Celular 09-440485

e mail: freddy.hurtado@imb.net - Quito - Ecuador

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

***A los señores Socios de Covinhar Cía. Ltda.***

1.- He auditado los balances adjuntos de la Compañía "Covinhar Cía. Ltda." al 31 de Diciembre del 2002 y los correspondientes Estados de resultados, de Evolución de Patrimonio de los socios por el año terminado en esa fecha. La Empresa no ha preparado y presentado el Estado de Flujo de Efectivo. Dichos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros, basados en mi auditoría.

2.-, Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen a base de pruebas, de la evidencia que soportan las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros terminados en esa fecha. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la Gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros, excepto por lo indicado en el párrafo siguiente.

3.- La compañía no ha efectuado la amortización respectiva de los activos diferidos a cinco años por las pérdidas ocasionadas en las diferencias de precios de los inventarios adquiridos, con los precios actuales del mercado por un valor de US\$ 68.482,20 correspondiente a la cuota anual de amortización. Por lo que no fue posible determina la razonabilidad de este valor.

4.- En mi opinión, excepto por los efectos de los eventuales ajustes que podrían haberse determinado al realizar la respectiva amortización de los activos diferidos mencionados en el párrafo 2, el Estados de Situación Financiera y el Estado de Resultados de Covinhar Cía. Ltda., por el año terminado el 31 de Diciembre del año 2002 presenta razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera, y los resultados de sus operaciones, y su flujo de caja, 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 establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, y Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

5.- Como parte de la obtención de la certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas de carácter significativo, efectué pruebas de cumplimiento de Obligaciones Tributarias determinadas por las leyes vigentes. El cumplimiento por parte de la Entidad de las mencionadas estipulaciones, así como los criterios de aplicación son responsabilidad de su Administración, y tales criterios podrían no ser compartidos por las autoridades competentes.

6.- En las transacciones examinadas, en nuestra opinión no existen otras situaciones que se consideren incumplimientos significativos de las estipulaciones por parte de Covinhar C'ia. Ltda. en el año terminado el 31 de Diciembre del año 2002.

Quito, 24 de marzo del 2.003



C.P.A. ~~M.~~ FREDDY HURTADO VILLACRESES

Licencia Profesional No. 4016

Registro de Auditores Externos de la Superintendencia de Compañías No. 088



**" C.P.A. M. Freddy Hurtado V. "**

**CONSULTORIA PROFESIONAL DE EMPRESAS**

**ASESORES - CONTADORES PUBLICOS - AUDITORES**

La Isla # 764 entre Las Casas y Obpo. Díaz de la Madrid - Telefax: 550-943 Celular 09-8028507

e mail: [freddy\\_hurtado@attglobal.net](mailto:freddy_hurtado@attglobal.net) - Quito - Ecuador

**COVINHAR CIA. LTDA.**

**BALANCE GENERAL  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002  
(Expresado En U.S. Dólares)**

**Notas**

**ACTIVOS**

**ACTIVOS CORRIENTES:**

<i>Caja - Bancos</i>	3		99,051
<i>Documentos y Cuentas por cobrar</i>			
<i>Cuentas por cobrar</i>	4	261,436	
<i>Impuestos</i>		56,105	
<i>Otras cuentas por cobrar</i>	5	<u>43,118</u>	360,659
<i>Inventarios</i>	6		<u>394,417</u>
<i>Total Activos Corrientes</i>			854,127

**ACTIVO FIJO**

7

**PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO** 90,296

**ACTIVOS DIFERIDOS**

8

107,005

**TOTAL ACTIVO**

1,051,428

COVINHAR CIA. LTDA.

**BALANCE GENERAL AL  
31 DE DICIEMBRE DE 2002  
(Expresado en U.S. Dólares)**

*Notas*

**PASIVOS Y PATRIMONIO**

**PASIVOS CORRIENTES:**

<i>Documentos y cuentas por pagar</i>		
<i>Proveedores</i>	9	726,678
<i>Seguro Social por pagar</i>	10	4,324
<i>Impuestos retenidos por pagar</i>	11	13,757
<i>Otras Cuentas por pagar</i>	12	84,897

**TOTAL PASIVOS CORRIENTES** 829,656

**PATRIMONIO (Estado adjunto)** 13

<i>Capital Social</i>	2,100
<i>Reserva Legal</i>	25,189
<i>Reserva por Revalorización Patrimonio</i>	16,593
<i>Utilidades Acumuladas</i>	177,890

**TOTAL PATRIMONIO** 221,772

**TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO** 1,051,428

**COVINHAR CIA. LTDA.**

**ESTADO DE RESULTADOS**  
**POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2002**  
**(Expresado en U.S. Dólares)**

**INGRESOS**

<i>Ventas Netas</i>	3,013,429
<i>Costo de Ventas</i>	(2,593,824)
<i>Utilidad Bruta</i>	<u>419,605</u>

**GASTOS ADMINISTRACIÓN Y VENTAS**

<i>Sueldos y Salarios</i>	223,352
<i>Beneficios Adicionales</i>	61,747
<i>Servicios Básicos</i>	22,677
<i>Reparación y Mantenimiento Equipos y Vehículos</i>	18,596
<i>Otros Gastos de Administración y Ventas</i>	<u>93,286</u>

*Total Gastos* (419,658)

*Más otros Ingreoso* 53

<i>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO ANTES DE</i>	
<i>IMPUESTOS Y PARTICIPACION</i>	<u>0.00</u>
<i>TRABAJADORES</i>	

**LAS NOTAS FORMAN PARTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**"C.P.A.. FREDDY HURTADO V" - Consultoría Profesional de Empresas**

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO  
POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2002  
(Expresado en U.S. Dólares)**

	<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>RESERVA LEGAL</b>	<b>RESERVA POR REVALORIZAC. PATRIMONIO</b>	<b>UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS</b>	<b>TOTAL</b>
<i>Saldo al 31 diciembre de 2001</i>	2,100	25,189	16,593	177,890	221,772
<i>Utilidad del ejercicio</i>				0.00	0.00
<i>Saldo al 31 de diciembre de 2002</i>	<u>2,100</u>	<u>25,189</u>	<u>16,593</u>	<u>177,890</u>	<u>221,772</u>

LAS NOTAS FORMAN PARTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

"C.P.A. FREDDY HURTADO V" - Consultoría Profesional de Empresas

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERIODO  
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2002**

**NOTA 1.- IDENTIFICACION DE LA COMPAÑÍA**

*La Compañía fue constituida en la República del Ecuador, el 25 de agosto de 1988 y su objeto principal consiste en la compra - venta de vidrios de toda clase, su distribución y comercialización así como la compra - venta de artículos de ferretería en general . Podrá la compañía realizar importaciones de vidrio y artículos de ferretería de diferente calidad o adquirirlas en el país pudiendo asociarse con personas naturales o jurídicas , aceptar agencias y representaciones de entidades industriales o comerciales, nacionales o extranjeras; y podrá celebrar toda clase de actos y contratos públicos y privados que posibiliten el cumplimiento del objeto de la sociedad que se constituya.*

*En los últimos años la actividad económica del país se ha visto afectada principalmente por el deterioro de la capacidad productiva de los sectores económicos, fundamentalmente debido al congelamiento de los depósitos monetarios, crisis del sistema financiero, incrementos significativos en los precios internos y altas devaluaciones de nuestra moneda frente al dólar de los Estados Unidos de América. Estas condiciones adversas han originado, una marcada recesión económica y un consecuente incremento en las tasas de desempleo, se establece como moneda del país, al dólar de los Estados Unidos de América y fija para la conversión del Sucre Ecuatoriano el tipo de cambio del dólar de \$/. 25.000. En tal virtud, no es posible aún establecer los efectos de los cambios introducidos y sus consecuencias sobre la posición financiera y resultados de operación futuros de la Compañía. Por tanto, los estados financieros adjuntos deben ser leídos tomando en cuenta estas circunstancias.*

**NOTA 2.- RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

*A continuación se resumen las políticas contables más importantes aplicadas por la Compañía, en la preparación de estos estados financieros, en base a acumulación, y conforme a principios de contabilidad generalmente aceptados en el país.*

**a) Bases de presentación.-**

*Los estados financieros adjuntos, son preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. El balance general al 31 de diciembre del 2002 es preparado en U.S. dólares americanos, que constituye la moneda en curso legal del país.*

*Las políticas contables de la compañía son las establecidas por Superintendencia de Compañías del Ecuador, la Ley de Compañías y están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad..*

**b) Activos y Pasivos Monetarios.-**

*Los saldos de las cuentas de activos y pasivos monetarios, al 31 de diciembre del 2.002 (caja y bancos, documentos y cuentas por cobrar, gastos anticipados y otras cuentas por cobrar, obligaciones bancarias, cuentas por pagar, gastos acumulados y otras cuentas por pagar) se expresan en U.S. dólares de los Estados Unidos de América..*

**c) Activos y Pasivos no Monetarios.-**

- *Los activos y pasivos no monetarios y patrimonio, se expresan en U.S. dólares americanos al 31 de diciembre del 2.002.*

**d) Estados Financieros**

*Los estados financieros están expresados en dólares americanos, y están presentados de acuerdo a las formas estándar usadas en el país y sobre la base convencional del costo histórico, modificada parcialmente para el caso de propiedades, planta y equipos etc.*

**e) Inventarios**

*Los Inventarios son registrados a su costo de adquisición por las compras realizadas el cual no excede al valor de mercado y su control es de exclusiva responsabilidad de la Gerencia General y de la persona encargada de Bodega.*

**f) Activos Fijos**

*Al 31 de Diciembre del 2.002, fecha de cierre de las operaciones los activos fijos se hallan valuados a su costo de adquisición.*

*La depreciación se registra con cargo a los resultados del año, utilizando las tasas que se consideran adecuadas para extinguir el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta.*

**g) Costo de Ventas**

*El Costo de ventas es determinado a través de diferencia de inventarios, más las adquisiciones de materia prima, materiales, mano de obra que se han incurrido durante el ejercicio.*



### **NOTA 3. CAJA - BANCOS**

*Al 31 de diciembre de 2002, el detalle de Caja - Bancos se compone de:*

<b>CAJAS CHICA:</b>	
<i>Caja Chica Quito</i>	<i>1,000</i>
<i>Caja Chica Guayaquil</i>	<i>500</i>
 <b>BANCOS</b>	
<i>Loyds Bank</i>	<i>57,181</i>
<i>Banco Pichincha</i>	<i>1,824</i>
<i>Banco Pacifico</i>	<i>38,546</i>
	<hr/>
<i>Total Caja - Bancos</i>	<i>99,051</i>

### **NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR**

*El saldo de cuentas por cobrar al cierre del ejercicio se compone de :*

<i>Clientes</i>	<i>263,206</i>
<i>Provisión Cuentas Incobrables</i>	<i>(4,854)</i>
<i>Cheques protestados</i>	<i>3,084</i>
	<hr/>
<i>Total</i>	<i>261,436</i>

### **NOTA 5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

*El saldo de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2002 se compone de :*

<i>Cuentas por cobrar empleados</i>	<i>9,850</i>
<i>Otras cuentas por cobrar</i>	<i>33,268</i>
	<hr/>
<i>Total</i>	<i>43,118</i>

#### **NOTA 6. INVENTARIOS**

*El saldo de la cuenta inventarios al 31 de diciembre de 2002 se compone de:*

<i>Inventario de mercadería</i>	<i>392,260</i>
<i>Importaciones en tránsito</i>	<i>2,157</i>
	<hr/>
<i>Total Inventarios</i>	<i>394,417</i>

#### **NOTA 7. ACTIVOS FIJOS**

*La compañía al 31 de diciembre de 2002, mantiene sus activos fijos como se resume a continuación:*

<i>Saldo neto al 31 de diciembre de 2001</i>	<i>35,892</i>
<i>Adiciones</i>	<i>92,364</i>
<i>Bajas</i>	<i>(638)</i>
<i>Depreciación</i>	<i>(37,322)</i>
	<hr/>
<i>Saldo Neto de Activos Fijos al 31-12-2002</i>	<i>90,296</i>

#### **NOTA 8. ACTIVOS DIFERIDOS**

*El saldo al 31 de diciembre de 2002 se compone de:*

<i>Perdidas Diferencias precios Inventarios</i>	<i>107,005</i>
	<hr/>
<i>Total</i>	<i>107,005</i>

*El presente valor corresponde a la pérdida obtenida en el costo de inventarios debido a la baja de los precios internacionales del vidrio. El precio de los inventarios era superior a los precios normales del mercado. La presente pérdida deberá amortizarse en un período de cinco años.*

#### **NOTA 9. PROVEEDORES**

*El saldo de la cuenta proveedores por pagar al 31 de diciembre de 2002 es:*

##### **PROVEEDORES DEL EXTERIOR**

<i>Vidrios Liquen S.A.</i>	<i>569,560</i>
<i>Cristalería Pental S.A.</i>	<i>16,202</i>
<i>Vasa</i>	<i>130,364</i>
<i>Estándar Glass</i>	<i>107,645</i>

##### **PROVEEDORES LOCALES**

<i>Fausto Haro Moreno</i>	<i>2,031</i>
<i>Vitro</i>	<i>3,956</i>
<i>Proveedores Varios</i>	<i>30,925</i>

<i>Subtotal</i>	<i>833,683</i>
<i>Diferencia pérdida en precios de inventarios</i>	<i>(107,005)</i>

<i>Total Proveedores al 31-12-2002</i>	<i>726,678</i>
--	----------------

#### **NOTA 10. SEGURO SOCIAL POR PAGAR**

*El saldo de la cuenta seguro social por pagar al 31 de diciembre de 2002 es:*

<i>Aporte IESS personal</i>	<i>1,630</i>
<i>Aporte IESS patronal</i>	<i>1,943</i>
<i>SECAP – IECE</i>	<i>174</i>
<i>Préstamos IESS</i>	<i>280</i>
<i>Seguro AFP Genesis</i>	<i>297</i>

<i>Total</i>	<i>4,324</i>
--------------	--------------

#### **NOTA 11. IMPUESTOS POR PAGAR**

*El saldo de la cuenta impuestos por pagar al 31 de diciembre de 2002 es:*

<i>Retención Impuesto a la Renta</i>	<i>1,459</i>
<i>Impuesto al Valor Agregado IVA</i>	<i>11,849</i>
<i>Retenciones del IVA</i>	<i>449</i>

<i>Total</i>	<i>13,757</i>
--------------	---------------

#### **NOTA 12. OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

*El saldo de otras cuentas por pagar se compone de:*

<i>Jaime Campaña</i>	<i>60.000</i>
<i>Mercedes Dávila</i>	<i>24.897</i>
	<hr/>
<b>Total</b>	<b>84.897</b>

*El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre de 2002 corresponden aprestamos que han realizado a la empresa y que se paga en forma mensual sin ningún tipo de interés.*

#### **NOTA 13. PATRIMONIO DE LOS SOCIOS**

Capital Social - El capital social suscrito y emitido consiste en dos mil cien dólares (USD\$2.100,00) representado por un dos mil cien participaciones de USD\$ (1,00) valor nominal unitario.

Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

#### **NOTA 14.- SITUACION TRIBUTARIA**

*La Compañía durante 2.002 cumplió con las siguientes obligaciones tributarias:*

*a.- Declaración anual de Impuesto a la Renta por el ejercicio 2.001.*

*b.- La Compañía ha presentado declaraciones y ha pagado el impuesto al valor agregado (IVA) y Retenciones en la Fuente hasta el mes de Diciembre del 2.002*

#### **NOTA 15.- HECHOS SUBSECUENTES**

*Hasta la fecha de presentación de nuestro dictamen no ocurrieron hechos o eventos importantes que debieron revelarse en nuestro informe de auditoria por el periodo terminado al 31 de Diciembre de 2.002.*