



ESUTECO C. LTDA.
ESTUDIO SUPERIOR DE TÉCNICA CONTABLE
CONSULTORES

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, marzo 12 del 2001

A LOS SEÑORES SOCIOS DE:
"JARVAL CIA. LTDA."

Hemos practicado una Auditoría a los estados financieros de la empresa **"JARVAL CIA.LTDA."**, cortados al 31 de diciembre del 2000, y los correspondientes estados de resultados, patrimonio de los socios, cambios en la posición financiera y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. La preparación de estos estados es responsabilidad de la administración de la Empresa **"JARVAL CIA.LTDA."**; nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión, en base de la auditoría que practicamos.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las normas generalmente aceptadas de esta disciplina. Tales normas requieren que planifiquemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros estén exentos de exposiciones erróneas o falsas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen en base de pruebas a la evidencia que soporta las cantidades y valores presentados en los estados financieros. Incluye también, la evaluación de los Principios de Contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes realizadas por la administración; así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la auditoría que hemos practicado constituye una base razonable para fundamentar nuestra opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos de importancia, la situación financiera de la Empresa **"JARVAL CIA.LTDA."**, y los resultados de sus operaciones, los cambios en la posición financiera, la evolución del patrimonio neto y el flujo de efectivo por el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2000; de conformidad con las normas y principios de contabilidad generalmente aceptados y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad las que han sido aplicadas consistentemente en el período mencionado.

Además en nuestra opinión, basándonos en la auditoría mencionada en los párrafos anteriores y en cumplimiento de las disposiciones vigentes, la Empresa **"JARVAL CIA.LTDA."** ha cumplido en forma razonable sus obligaciones tributarias en su calidad de agente de recepción y de percepción.

Legalizado por

Econ. Beatriz Arévalo
PRESIDENTE DE ESUTECO C. LTDA.
C.P.A. No. 3781 -
RNAE. No. 23

JARVAL CIA. LTDA.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA 2000

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
EN DOLARES

ACTIVOS	31-Dic-99	31/12/20000
ACTIVO CORRIENTE		
Efectivo Caja y Bancos	37,420.09	6,827.08
Inversiones Temporales		19,482.19
Cuentas por cobrar	159,452.80	379,582.87
Provisión Cuentas Incobrables	-2,522.36	-5,764.30
Otras Cuentas por Cobrar	2,049.14	3,553.64
Inventarios	69,888.66	68,803.29
Mercaderías en Tránsito	92.43	6,307.29
Impuestos anticipados	8,517.52	997.79
Otros Activos Corrientes	2,324.89	106.33
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	277,223.17	479,896.18
ACTIVO FIJO		
Activos no depreciables		
Activos fijos	39,317.99	61,644.39
Depreciacion acumulada	-15,920.38	-26,779.50
TOTAL ACTIVO FIJO	23,397.61	34,864.89
ACTIVO NO CORRIENTE		
Otros activos	11,654.05	50,900.82
Amortización Acumulada	-7,249.97	-10,180.19
ACTIVOS NO CORRIENTES	4,404.09	40,720.63
TOTAL ACTIVOS	305,024.86	555,481.70

JARVAL CIA. LTDA.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA 2000

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
EN DOLARES

PASIVOS		
PASIVO CORRIENTE		
Cuentas y doc. por pagar	75,302.61	183,025.72
Impuestos e Iess	342.61	6,745.59
Provisiones sociales	388.78	1,161.06
Otros Pasivos Corrientes	147,231.02	84,712.18
TOTAL PASIVO CORRIENTE	223,265.02	275,644.55
PASIVO NO CORRIENTE		
Obligaciones a Largo Plazo	77,799.67	159,223.16
Préstamos Accionistas		10,000.00
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	77,799.67	169,223.16
TOTAL PASIVOS	301,064.69	444,867.71
PATRIMONIO		
Capital social	9,600.00	9,600.00
Reservas	22,331.50	74,707.34
Reserva Reval.Patrimonio	37,199.60	
Utilidades	-65,170.92	26,306.65
TOTAL PATRIMONIO	3,960.17	110,613.99
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	305,024.86	555,481.70

JARVAL CIA. LTDA.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA 2000

ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS

En dólares

	31-Dic-99	31/12/20000
INGRESOS OPERACIONALES		
Ventas	299,657.71	915,551.28
Costos	287,538.91	635,508.93
Utilidad Bruta en Ventas	12,118.80	280,042.35
GASTOS OPERACIONALES	48,025.41	187,329.48
Gastos administrativos	27,470.65	26,509.90
Gastos de Venta	5,493.64	130,280.30
Gastos Financieros	15,061.11	29,736.92
Gastos no Deducibles		802.36
UTILIDAD OPERACIONAL	- 35,906.61	92,712.87
NO OPERACIONALES		
Otros ingresos	41,980.26	5,295.26
Otros gastos	71,244.58	62,216.88
RESULTADO EJERCICIO	(65,170.92)	35,791.25
15% trabajadores	-	3,841.66
25% Impuesto Renta	-	5,642.94
RESULTADO EJERCICIO	(65,170.92)	26,306.65

JARVAL CIA. LTDA.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA 2000

EVOLUCION DEL PATRIMONIO

	Saldos 31-Dic-99	Movimientos 2000	Saldos 31/12/20000
Capital social	9,600.00	-	9,600.00
Reservas	22,331.50	52,375.84	74,707.34
Reserva Reval.Patrimonio	37,199.60	(37,199.60)	-
Utilidades	-65,170.92	91,477.57	26,306.65
TOTALES	3,960.17	106,653.82	110,613.99

FLUJO DE EFECTIVO

SALDO ENERO 2000	37,420.09
Ingresos Operativos	915,551.28
Costos operativos	- 635,508.93
Variación cuentas por cobrar	- 220,130.07
Depreciaciones	18,369.84
INGRESOS OPERATIVOS	115,702.21
Gastos administrativos	26,509.90
Gastos de Venta	130,280.30
Gastos Financieros	29,736.92
Gastos no Deducibles	802.36
INGRESOS NETOS	- 71,627.27
OTROS NO OPERATIVOS	
Incremento pasivo corto plazo	52,379.53
Incremento pasivo largo plazo	91,423.49
Otros Ingresos	5,295.26
OTROS GASTOS	
Incremento otros activos	- 40,050.92
SALDO TOTAL	37,420.09
SALDO CAJA BANCOS	37,420.09

1.- NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.

A) ASPECTOS LEGALES Y ESTATUTARIOS.

La Compañía "JARVAL CIA.LTDA.", se constituyó mediante escritura pública celebrada en la ciudad de Quito, el 11 de Noviembre de 1988, bajo la especie de Responsabilidad limitada y con la denominación de "JARVAL CIA.LTDA." Mediante escritura pública aprobada por la Superintendencia de Compañías con el No. 88.1.2.1.02072 y legalmente inscrita con el número 2150 del Registro Mercantil el 26 de diciembre de 1988. Posteriormente realiza un aumento de capital y reforma de estatutos mediante escritura pública del 22 de enero de 1993, aprobada por la Superintendencia de Compañías con la Resolución No. e inscrita en el Registro Mercantil el 26 de abril de 1993 con el número 1468 en el tomo 124. El 9 de Junio de 1999 se aumenta nuevamente el capital y se reforma los estatutos aprobada por la Superintendencia de Compañías del 26 de Julio de 1999, bajo el número 1658 del registro mercantil tomo 130

El capital Social inicial de la compañía fue de un millón de sucres dividido en un mil participaciones de mil sucres cada una. Al momento, el capital social es de doscientos cuarenta millones de sucres transformados a \$ 9.600 dólares .

El plazo de duración de la presente compañía es de cincuenta años por lo tanto vence el 19 de junio de 2047.

El objeto social que tiene la compañía en la parte mas importante dice: "dedicarse a la comercialización, importación y exportación de productos electrónicos, productos químicos, productos eléctricos, productos químicos, productos petroleros como tuberías planchas de acero, cementos para la industria petrolera, uniones y otros; materiales de construcción y ferretería; materiales de oficina; materiales y equipos telefónicos y comunicaciones; equipos de medición y prueba y sus partes complementaria; herramientas, accesorios; Vehículos, sus accesorios y repuestos, de igual forma la presentación de los mismos"

La compañía está gobernada por la Junta General de Socios y administrada por el Presidente y el Gerente General y la representación legal, judicial y extrajudicial está a cargo del Gerente General.

El Gerente General y el Presidente, son elegidos por la Junta General de Socios para un período de cuatro años pudiendo ser reelegidos indefinidamente.

B) PRINCIPALES POLÍTICAS Y PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD.

B.1. CONTROL INTERNO ADMINISTRATIVO.

En el desarrollo de nuestro trabajo, se procedió a analizar detalladamente los controles internos que la Compañía ha adoptado, para garantizar la confiabilidad y veracidad de los registros contables. De conformidad con el examen practicado se concluye que el control interno de la Empresa es razonable y por lo tanto proporciona validez y seguridad a todas las operaciones realizadas.

Dichas operaciones se realizaron cumpliendo disposiciones legales vigentes en el país, además los recursos puestos a disposición de la administración de la Empresa han sido destinados al cumplimiento del objeto social y su mantenimiento.

B.2. PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

El Sistema de Contabilidad es computarizado en el programa Platinum y los estados financieros han sido preparados de acuerdo con los Principios de Contabilidad generalmente aceptados y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

El estado de pérdidas y ganancias, está preparado a costos históricos, con excepción de la depreciación de activos y la amortización de diferidos, que se calcula sobre la base del valor revalorizado y/o reexpresado y, dolarizado de tales activos.

Del 1 de enero hasta el 31 de marzo del año 2.000 los estados financieros fueron presentados en sucres, a partir de abril se procedió a aplicar el sistema de dolarización implantado en el país de acuerdo al Registro Oficial N. 57 del 13 de abril del 2.000. Es por esta circunstancia que no es posible precisar con exactitud los montos comparativos de los estados financieros como exige la Norma uno de las N.E.C. ya que al 31 de diciembre de 1999 los estados financieros se presentan en sucres y al finalizar el año 2000 figuran en dólares.

El estado de situación financiera al cierre del ejercicio registra valores de costo histórico, modificados parcialmente por la conversión de los estados financieros, para efectos de aplicar el esquema de dolarización, situación que se refleja en el registro de los gastos de depreciación de activos y la amortización de diferidos.

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

Los períodos contables coinciden con el año fiscal. La presentación de los estados financieros cumplen con los requisitos de la práctica contable en general.

JARVAL CIA. LTDA.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA 2000

Se procedió a revisar los documentos de pagos realizados por la Empresa durante el año auditado y, cumpliendo con la disposición expresa de la Ley de Control Tributario, manifestamos que la empresa ha procedido a dar cumplimiento a las disposiciones fiscales realizando las retenciones en compras y en pagos por servicios varios.

OTRAS PRACTICAS CONTABLES

Algunas de las prácticas contables utilizadas, se evidencian en el análisis pormenorizado de cada uno de los rubros que realizamos a continuación.

ACTIVO

B.2.1. CORRIENTE DISPONIBLE

Efectivo en Caja y Bancos

Caja	1.107,23
Bancos	5.719,85
TOTAL	6.827,08

Corresponden a los saldos conciliados de las cuentas de caja y bancos.

B.2.2 CORRIENTE EXIGIBLE

Cuentas por cobrar

Cuentas por Cobrar Clientes	379.582,87
Provisión Cuentas Incobrables	-5.764,30
Anticipo Proveedores	2.722,00
Impuestos Anticipados	997,79
Valores en Garantía	831,64
Seguros Anticipados	106,33
Inversiones	19.482,19
TOTAL	397.958,52

Son valores a recuperarse en el siguiente período: impuestos anticipados, cuentas por cobrar a clientes, empleados, anticipo a proveedores, seguros anticipados, otras cuentas por cobrar por valores en garantía e inversiones.

JARVAL CIA. LTDA.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA 2000

B.2.3. ACTIVO REALIZABLE

Inventarios	75.110,58
TOTAL	75.110,58

Corresponde a los inventarios de materiales comprobados extracontablemente.

B.2.4. ACTIVOS FIJOS

Muebles y Enseres	9.293,81
Muebles y Equipos	11.874,45
Vehículos	40.476,13
Depreciación Acumulada	-26.779,50
TOTAL	34.864,89

Los rubros que integran el grupo de activos fijos, se determinan al costo de adquisición o inversión más los valores reexpresados al cierre de cada período y finalmente dolarizados; además han sido depreciados en línea recta de acuerdo con los siguientes índices:

Edificios	5%
Equipos de computación y vehículos	20%
Maquinaria, muebles y equipos	10%
Otros activos	10%

B.2.5 OTROS ACTIVOS

Pérdida Ejercicios Anteriores	50.900,82
Amortización Ac. Pérdida Ejercicios Anteriores	-10.180,19
TOTAL	40.720,63

Corresponde al registro de las pérdidas por diferencia de cambio del ejercicio de 1999, las que se han amortizado al 20% anual.

JARVAL CIA. LTDA.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA 2000

PASIVO

B.2.6. PASIVO CORRIENTE

Proveedores	110.417,44
Préstamos a Corto Plazo	72.608,28
Provisiones Sociales por Pagar	1.161,06
Impuestos por Pagar	6.745,59
Otros Pasivos Corrientes	84.712,18
TOTAL	275.644,55

Las aplicaciones realizadas en las cuentas que integran los pasivos corrientes corresponden a gastos pendientes por liquidar de proveedores, beneficios sociales, seguro social y otras cuentas por pagar.

B.2.7. CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO

Cuentas y Documentos por Pagar Largo Plazo	169.223,16
TOTAL	169.223,16

Corresponde a préstamos de socios y de terceras personas al interés del 15%. Sin plazo de vencimiento

B.2.8. PATRIMONIO

Capital Social	9.600,00
Reserva Legal	739,93
Reserva Estatutaria	16.701,77
Reserva de Capital	57.265,64
Utilidad del Ejercicio	26.306,65
TOTAL	110.613,99

Estos rubros representan las cuentas de propiedad de la Empresa "JARVAL CIA.LTDA.."

B.2.9. RESULTADOS DEL EJERCICIO

El resultado obtenido en el presente ejercicio, de enero a diciembre del 2000 es por un valor neto de \$ 26.306,65 dólares, valor que representa una utilidad.

B.2.10 EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2000 y la fecha de emisión de este informe, según criterio de la representante legal, no se produjeron eventos que pudieran tener efectos significativos sobre los estados financieros adjuntos.