



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A los señores miembros del Directorio y Accionistas
de la Compañía CHAIDE Y CHAIDE S.A.:**

1. Hemos auditado el estado de situación financiera de la Compañía CHAIDE Y CHAIDE S.A., al 31 de diciembre del 2001 y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros, basada en nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Esas normas requieren que una auditoría sea planificada y ejecutada para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y/o las Normas Ecuatorianas de Contabilidad – NEC aplicados y de las estimaciones significativas hechas por la gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.
3. La Compañía ha presentado sus estados financieros según la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 1, estableciendo comparaciones de las cuentas del balance general y del estado de resultados con las del año inmediato anterior; para nuestra opinión se debe considerar las cifras de balances por el período terminado en diciembre 31 del año 2001.
4. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía CHAIDE Y CHAIDE S.A. al 31 de diciembre del 2001, el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, modificados en ciertos aspectos por las normas y prácticas contables autorizados por la Superintendencia de Compañías y el Servicio de Rentas Internas del Ecuador.

Legalizado por:

Dr. Julio César Maldonado H.
Socio - Representante Legal
CPA. No. 3.089

Quito, abril 02, 2002.

adico c. ltda. -

Registro de Auditores Externos
Superintendencia de Compañías
No. SC-RNAE-034.

CHAIDE Y CHAIDE S.A.
Auditoría externa a los estados financieros y anexos
Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2001

I.- ESTADOS FINANCIEROS

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
(EN DOLARES)**

	Saldos al 31 de diciembre:		Incremento	
	2001	2000		(disminución)
ACTIVOS				
ACTIVOS CORRIENTES				
Efectivo y equivalentes de efectivo	612.753,65	117.714,00	495.039,65	
Inversiones temporales	550.938,01	190.191,00	360.747,01	
Cuentas por cobrar comerciales, neto	1.785.079,56	1.248.769,00	536.310,56	
Inventarios	955.775,16	1.094.183,00	-138.407,84	
Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	255.270,83	57.505,00	197.765,83	
Compañías relacionadas	91.363,43	10.127,00	81.236,43	
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	4.251.180,64	2.718.489,00	1.532.691,64	
ACTIVOS NO CORRIENTES				
Inversiones en acciones	5.082,52	5.083,00	-0,48	
Propiedad, planta y equipo, neto	381.519,43	412.781,00	-31.261,57	
Otros activos	9.531,61	835,00	8.696,61	
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	396.133,56	418.699,00	-22.565,44	
TOTAL ACTIVOS	4.647.314,20	3.137.188,00	1.510.126,20	

CHAIDE Y CHAIDE S.A.
Auditoría externa a los estados financieros y anexos
Periodo: 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2001

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
(EN DOLARES)**

	Saldos al 31 de diciembre:		Incremento	
	2001	2000		(disminución)
PASIVOS Y PATRIMONIO				
PASIVOS CORRIENTES				
Obligaciones bancarias	1.000.000,00	-	1.000.000,00	
Cuentas por pagar comerciales	864.582,01	1.134.454,00	-269.871,99	
Participación trabajadores	360.417,35	178.074,00	182.343,35	
Impuesto a la renta	369.499,12	230.242,00	139.257,12	
Compañías relacionadas	114.208,00	146.187,00	-31.979,00	
Otras cuentas por pagar	207.706,55	276.824,00	-69.117,45	
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	2.916.413,03	1.965.781,00		950.632,03
PASIVOS NO CORRIENTES				
Provisión jubilación patronal	50.284,08	17.221,00	33.063,08	
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	50.284,08	17.221,00		33.063,08
TOTAL PASIVOS	2.966.697,11	1.983.002,00		983.695,11
PATRIMONIO				
Capital social	50.000,00	18.000,00	32.000,00	
Reservas	89.587,32	121.587,00	-31.999,68	
Utilidades ejercicios anteriores	14.200,00	260.216,00	-246.016,00	
Utilidad del periodo	1.526.829,77	754.383,00	772.446,77	
TOTAL PATRIMONIO	1.680.617,09	1.154.186,00		526.431,09
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	4.647.314,20	3.137.188,00		1.510.126,20

Las notas son parte de los estados financieros

CHAIDE Y CHAIDE S.A.
Auditoría externa a los estados financieros y anexos
Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2001

**ESTADO DE RESULTADOS
(EN DOLARES)**

	Saldos al 31 de diciembre:		Incremento
	2001	2000	(disminución)
Ventas netas	14.172.671,72	9.185.833,00	4.986.838,72
Costo de ventas	10.139.986,18	6.466.810,00	3.673.176,18
Utilidad bruta	4.032.685,54	2.719.023,00	1.313.662,54
Gastos de administración y ventas			
Gastos de ventas	1.446.248,52	814.993,00	631.255,52
Gastos de administración	410.677,52	256.129,00	154.548,52
Total gastos	1.856.926,04	1.071.122,00	785.804,04
Utilidad operacional	2.175.759,50	1.647.901,00	527.858,50
Movimiento financiero			
Ingresos financieros	13.124,41	30.988,38	-17.863,97
Gastos financieros	98.052,40	562.403,29	-464.350,89
Otros ingresos, neto	311.950,82	70.677,31	241.273,51
Utilidad financiera	227.022,83	-460.737,60	687.760,43
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta.	2.402.782,33	1.187.163,40	1.215.618,93
MENOS:			
Participación a trabajadores	360.417,35	178.074,00	182.343,35
Impuesto a la Renta	515.535,21	254.705,00	260.830,21
Utilidad Neta del Período	1.526.829,77	754.384,40	772.445,37

Las notas son parte de los estados financieros

CHAIDE Y CHAIDE S.A.
Auditoría externa a los estados financieros y anexos
Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2001

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
(EN DOLARES)

	Capital pagado	Reserva Legal	Otras Reservas	Reserva Revalorización Patrimonio	Reserva de Capital	Utilidad (Pérdidas) Acumuladas	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2000	18.000,00	10.800,00	1.512,85	0,00	109.274,47	1.014.599,02	1.154.186,34
Utilidad neta	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.406.419,23	1.526.829,77
Pago de dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-1.000.399,02	-1.000.399,02
Incremento de capital	32.000,00	0,00	0,00	0,00	-32.000,00	0,00	0,00
Saldo al 31 de diciembre del 2001	50.000,00	10.800,00	1.512,85	0,00	77.274,47	1.420.619,23	1.680.617,09

Las notas son parte de los estados financieros.

CHAIDE Y CHAIDE S.A.
Auditoría externa a los estados financieros y anexos
Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2001

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
(EN DOLARES)**

	Saldo al 31-12-01
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS	
Utilidad neta	1.526.830,00
Depreciación y amortización	101.538,00
Provisión para jubilación patronal	33.063,00
Efectivo proveniente de actividades operativas	1.661.431,00
Variación en capital de trabajo	-736.572,00
Aumento en cuentas y documentos por cobrar	-536.311,00
Disminución en inventarios	138.408,00
Aumento en otras cuentas por cobrar	-279.352,00
Aumento en otros activos	-10.300,00
Disminución en cuentas por pagar a proveedores	-269.872,00
Aumento en cuentas por pagar	81.598,00
Aumento en impuesto a la renta	139.257,00
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	924.859,00
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-68.673,00
Efectivo neto usado en actividades de inversión	-68.673,00
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Incremento de obligaciones bancarias	1.000.000,00
Aumento de inversiones	-360.747,00
Dividendos pagados	-1.000.399,00
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	-361.146,00
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	495.040,00
Efectivo y sus equivalentes al principio del período	117.714,00
Efectivo y sus equivalentes al final del período	612.754,00
Las notas son parte de los estados financieros	

CHAIDE Y CHAIDE S.A.
Auditoría externa a los estados financieros y anexos
Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2001

**ANEXO DE COSTO DE PRODUCCIÓN Y VENTAS
(EN DOLARES)**

	Saldo al 31-12-01
INVENTARIO INICIAL	
Materia prima	767.085,27
Suministros y materiales	107.855,02
Productos en proceso	72.636,68
Artículos terminados	<u>134.467,94</u>
TOTAL INVENTARIO INICIAL	<u>1.082.044,91</u>
COMPRAS	
Locales	5.305.342,11
Importadas	<u>2.986.543,87</u>
TOTAL COMPRAS	<u>8.291.885,98</u>
INVENTARIO FINAL	
Materia prima	568.177,79
Suministros y materiales	118.947,71
Productos en proceso	86.329,26
Artículos terminados	<u>132.811,59</u>
TOTAL INVENTARIO FINAL	<u>906.266,35</u>
MERCADERIA DISPONIBLE	
Mano de obra directa	511.748,62
Gastos de fabricación	<u>1.160.573,02</u>
COSTO DE PRODUCTOS VENDIDOS	<u>10.139.986,18</u>

CHAIDE Y CHAIDE S.A.
Auditoría externa a los estados financieros y anexos
Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2001

II.- NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 1.- BREVE RESEÑA HISTORICA DE LA COMPAÑIA

La Compañía se constituyó legalmente en la República del Ecuador el 20 de noviembre de 1975, fue inscrita en el Registro Mercantil el 18 de diciembre de ese año, con el nombre de Mobilia Sociedad Anónima; la misma que cambia su denominación a CHAIDE y CHAIDE S.A. el 18 de noviembre de 1980.

Chaide y Chaide S.A. realizó la escritura pública de aumento del capital social en la suma de treinta y dos mil dólares americanos (US\$ 32,00.00) utilizando los valores existentes en la cuenta de reserva de capital, la cual fue celebrada el 03 de septiembre del 2001 ante el Notario Vigésimo Tercero interino del Cantón Quito Dr. Gustavo García Banderas, misma que fue inscrita en el Registro Mercantil el 17 de diciembre del 2001, bajo el número 035335 ante el Dr. Raúl Gaibor Secaira Registrador Mercantil del Cantón Quito. El capital actual de la compañía es de US\$. 50.000,00.

La Compañía está gobernada por la Junta General de Accionistas y administrada por el Presidente y el Gerente General, este último ejerce la representación legal. Las operaciones societarias de la misma, son controladas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

NOTA 2.- OBJETIVO SOCIAL

El objetivo social de Chaide y Chaide S.A. es la fabricación e importación de muebles, colchones y otros artículos complementarios en general, la comercialización, venta, distribución de los mismos y la exportación de bienes muebles.

NOTA 3.- PRINCIPALES POLITICAS Y/O PRACTICAS CONTABLES

3.1 POLITICAS CONTABLES

3.1.1 Base de presentación de los Estados Financieros:

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2001 se han preparado en la unidad monetaria de dólares estadounidenses, en base a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, modificados en ciertos aspectos con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad-NECs. Estas normas fueron emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador según Resolución FNCE 07.08.99 de julio 08 de 1999, que son de aplicación obligatoria a partir de ese ejercicio económico, con el aval y resoluciones independientes de la Superintendencia de Compañías, Superintendencia de Bancos y Servicio de Rentas Internas - SRI.

CHAIDE Y CHAIDE S.A.
Auditoría externa a los estados financieros y anexos
Periodo: 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2001

La base para nuestra opinión son los estados financieros y anexos terminados en diciembre 31 del 2001.

3.1.2 Provisión para cuentas incobrables:

La Compañía al 31 de diciembre de 2001, cargó a resultados del ejercicio el 1% sobre el saldo total de la cartera a fin de cubrir el riesgo por incobrabilidad. El saldo acumulado de la provisión para cuentas incobrables al cierre del período es de US \$. 35.578,96, como se detalla a continuación:

(EN DOLARES)

Descripción	Valor
Saldo de Cuentas por Cobrar al 31 de diciembre del 2001	1.820.658,52
1% provisión ejercicio 2001	<u>18.206,59</u>

Provisión acumulada de cuentas incobrables	Valor
Saldo al inicio del año (01-01-01)	17.372,37
Provisión ejercicio económico 2001	18.206,59
Total Provisión acumulada a diciembre 31 del 2001	<u>35.578,96</u>

3.1.3 Valuación de Inventarios:

El método utilizado por la Compañía es por procesos, el cual permite identificar de manera más real el costo de fabricación de los productos mediante las diferentes etapas del proceso productivo, obteniéndose el costo de los productos vendidos e inventarios en función de la materia prima utilizada que se registra contablemente.

El método de valoración a nivel del costo unitario de las materias primas, productos en proceso y productos terminados se lo realiza a través del promedio ponderado.

La información que se utiliza para la contabilización es a través de los informes de producción, los estándares de materiales por productos, los costos históricos unitarios de materia prima y materiales directos. Debido a la utilización de estándares de consumo de materia prima y materiales directos existen diferencias entre el consumo real registrado en los kárdex frente al consumo que se determina en base al estándar; estas variaciones son analizadas, controladas y ajustadas en el mes en el que se incurren.

CHAIDE Y CHAIDE S.A.
Auditoría externa a los estados financieros y anexos
Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2001

El control de inventarios es automatizado en un módulo independiente al de contabilidad, en el cual se registra la materia prima y materiales, productos en proceso y productos terminados; en contabilidad se centraliza esta información en forma mensual, a través de un asiento de diario.

3.1.4 Valuación de activos fijos:

Se presentan en el estado de situación financiera al costo de adquisición o de inversión y éstos fueron ajustados aplicando el índice de inflación y los índices especiales de corrección de brecha, hasta la fecha de transición (año 2000).

El costo ajustado de los activos fijos se deprecia con cargo a los resultados bajo el método de línea recta, en función de los años de vida útil estimada del activo sin valor residual.

Los porcentajes de depreciación anual aplicados en los activos, son:

- Maquinaria y equipo 10%
- Muebles y enseres 10%
- Equipo de oficina 10%
- Equipo de computación 20%
- Vehículos 20%

La depreciación por el año 2001, cargada a resultados es de US \$ 100.881,10 dólares.

3.1.5 Provisión para Jubilación Patronal:

El Código de Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un mínimo de 25 años de servicio en una misma institución, para aplicar esta disposición, la Compañía durante el ejercicio económico 2001 procedió a registrar el fondo para jubilación patronal por US\$ 33.063,50 de acuerdo a la proyección y cálculo actuarial realizado por la compañía Actuaría Cia. Ltda.; cuyo saldo acumulado al cierre del periodo es de US\$. 50.284,08.

3.1.6 Reconocimiento de costos y gastos:

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

3.1.7 Participación del 15% de utilidades a trabajadores:

De acuerdo a las leyes laborales vigentes, la Compañía debe destinar el 15% de participación laboral sobre las utilidades líquidas por el ejercicio 2.001, antes del impuesto a la renta; cabe aclarar que dicho valor se encuentra provisionado al cierre del ejercicio económico, como se demuestra en la Nota No. 24 correspondiente a la conciliación tributaria, que se adjunta al presente Informe.

CHAIDE Y CHAIDE S.A.
Auditoría externa a los estados financieros y anexos
Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2001

3.1.8 Impuesto a la Renta:

La Ley 99-41 de Racionalización Tributaria publicada en Registro Oficial No. 321 del 18 de noviembre de 1999, incrementa el porcentaje de Impuesto a la Renta desde el año 2000; por tanto la compañía en el presente ejercicio económico está sujeta al pago de ese tributo en la tarifa del 25% sobre sus utilidades netas (después del 15% de participación laboral).

En concordancia con lo expuesto anteriormente la compañía efectuó el cálculo correspondiente por el período Enero-Diciembre del 2001, mismo que se encuentra provisionado al cierre del ejercicio, como se puede evidenciar en la Nota No.24 del presente informe.

3.1.9 Reserva Legal:

Según Resolución No. 931-4-1-019 de noviembre de 1993, emitida por la Superintendencia de Compañías, Registro Oficial No. 332 de 08 de diciembre de este año, se modifica la base para el cálculo de la reserva legal, tomando ésta luego de la participación de trabajadores y el impuesto a la renta, en caso de existir utilidades.

La Ley de Compañías establece una apropiación del 10% anual de las utilidades netas, hasta que la reserva legal alcance por lo menos el 50% del capital social, para el caso de las Sociedades Anónimas y/o Compañías de Economía Mixta. Esta reserva tiene el siguiente saldo:

(EN DOLARES)

<u>Reserva Legal</u>	<u>Valor</u>
Saldo al 01-Enero-2001	10.800,00
Pendiente aplicación de utilidades del 2001	0,00
Saldo al 31-Diciembre-2001	10.800,00

Capital Social

Saldo al 31-Diciembre-2001	50.000,00
50% de Capital Social base para conformar el Fondo de Reserva Legal	25.000,00

La Compañía debe seguir provisionando de sus utilidades netas, el 10% para la reserva legal, hasta que ésta alcance a cubrir por lo menos el 50% de su capital social.

CHAIDE Y CHAIDE S.A.
Auditoría externa a los estados financieros y anexos
Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2001

3.1.10 Sistema Contable:

La Compañía utiliza el sistema contable denominado Software Flexline versión 5.0 el cual es actualizado en forma constante de acuerdo a las necesidades y avances informáticos que aparecen en el mercado; cuenta con los siguientes módulos: contabilidad, tesorería, compras, inventarios ventas y activos fijos. Estos módulos se encuentran en línea, excepto el módulo de inventarios y activos fijos que funciona en forma independiente, trasladando sus resultados a la contabilidad general en forma mensual a través de un registro de diario.

3.1.11 Cuentas relacionadas:

La Compañía realiza transacciones con las siguientes compañías relacionadas: Esbin S.A., Inmobiliaria Barriga Villavicencio S.A., Josarca S.A., Restonic del Ecuador S.A., y Sleepse S.A. las mismas que brindan servicios de comisión mercantil y de personal a la Compañía CHAIDE Y CHAIDE S.A.

3.2 POLÍTICAS DE VENTAS

3.2.1 Otorgamiento de créditos:

El Departamento de Crédito es el responsable de la gestión de créditos y cobranzas conforme a las políticas de comercialización establecidas; éste es quien autoriza y/o determina los plazos para la cancelación de los créditos en base a un análisis económico y financiero del Cliente.

3.2.2 Condiciones de pago y descuentos:

Los descuentos están relacionados en forma directa con las condiciones de pago, las cuales constan en las políticas de venta.

En forma general se puede indicar dos tipos de descuento como:

- Descuentos asociados: están en relación con la forma de pago del cliente (15% de descuento en ventas al contado).
- Descuentos por volumen: constituyen descuentos adicionales para clientes que alcancen en promedio mensual montos establecidos por la Gerencia.

CHAIDE Y CHAIDE S.A.
Auditoría externa a los estados financieros y anexos
Periodo: 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2001

3.2.3 Publicidad:

La Compañía con el objeto de cubrir el mercado, ha procedido a contratar servicios de publicidad a través de la radio, prensa y televisión, mismos que están dentro de los parámetros establecidos en el presupuesto para este rubro.

3.3 POLÍTICAS ADMINISTRATIVAS Y DE PROCEDIMIENTOS

3.3.1 Capacitación al personal:

En el transcurso del año 2001 la empresa ha proporcionado capacitación continua a su personal de acuerdo a sus requerimientos y al presupuesto asignado para este concepto.

CHAIDE Y CHAIDE S.A.**Auditoría externa a los estados financieros y anexos****Período: 1ro de enero al 31 de diciembre del 2001****(EN DOLARES)****NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

<u>Descripción</u>	<u>Cta. Cte.</u>	<u>Saldo al 31-12-01</u>
4.1 CAJA CHICA		
Caja chica		840,00
Caja transitoria		3.043,29
	SUMAN:	<u>3.883,29</u>
4.2 BANCOS		
Produbanco	0002-01725-3	466.776,93
Banco del Pichincha	1904732-3	135.956,21
Lloyds Bank	11047933	6.137,22
	SUMAN:	<u>608.870,36</u>
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		<u>612.753,65</u>

NOTA 5. INVERSIONES TEMPORALES

<u>Descripción</u>		<u>Saldo al 31-12-01</u>
Inversión Banco de Crédito	(1)	15.090,10
Produbank	(2)	534.807,49
Fondolar	(3)	1.040,42
TOTAL INVERSIONES TEMPORALES		<u>550.938,01</u>

- (1) Esta inversión está constituida por un certificado de pasivo garantizado, que al cierre del período no ha sido recuperada.
- (2) Este valor está depositado en una cuenta corriente en el exterior, que genera interés en forma mensual a una tasa del 2.5% anual.
Esta cuenta es utilizada únicamente para realizar pagos a proveedores en el exterior, por las operaciones de la compañía, siendo de exclusiva responsabilidad de la Administración, el manejo pertinente y lícito de esas operaciones y valores.
- (3) Corresponde a un saldo de portafolio de inversiones administrado por Produfondos a través de bonos del Estado; en el año 2001 el interés que generó esta inversión fue del 7% anual.

CHAIDE Y CHAIDE S.A.
Auditoría externa a los estados financieros y anexos
Período: 1ro de enero al 31 de diciembre del 2001

(EN DOLARES)

NOTA 6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Descripción	Saldo al 31-12-01
Clientes Quito	(1) 1.230.043,83
Clientes del Exterior	14.798,29
Clientes Guayaquil	(1) 544.353,17
Clientes Almacenes	(1) 6.810,10
Cheques Protestados	24.653,13
SUMAN:	1.820.658,52
Provisión cuentas incobrables	-35.578,96
TOTAL CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES, NETO	<u>1.785.079,56</u>

(1) Varios clientes incluidos en estos rubros tienen saldos acreedores al 31 de diciembre del 2001, valores que deben ser reclasificados y/o conciliados . Esta situación se detalla en la Carta a la Gerencia.

NOTA 7. INVENTARIOS

Descripción	Saldo al 31-12-01
Materia prima	568.177,79
Suministros y materiales	118.947,71
Productos en proceso	86.329,26
Inventarios en Tránsito	132.811,59
Productos terminados	49.508,81
TOTAL INVENTARIOS	<u>955.775,16</u>

NOTA 8. GASTOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

8.1 GASTOS ANTICIPADOS

Descripción	Saldo al 31-12-01
Seguros prepagados	4,17
SUMAN Y PASAN:	<u>4,17</u>

CHAIDE Y CHAIDE S.A.
Auditoría externa a los estados financieros y anexos
Período: 1ro de enero al 31 de diciembre del 2001

(EN DOLARES)

8.2 OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Descripción	Cta. Cte.	Saldo al 31-12-01
VIENEN:		4,17
Filanbanco	5122148787	(1) 38.242,30
Anticipos a proveedores locales		79.097,83
Funcionarios y empleados		1.966,94
Cuentas por cobrar varias		5.112,98
Garantías	(2)	185,00
Anticipos gastos de viajes		24,84
Cuentas por cobrar tarjetas de crédito		50.540,54
Anticipos a proveedores del exterior		69.935,89
Notas de crédito arancelarias	(3)	10.160,34
SUMAN:		255.266,66
TOTAL GASTOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR		255.270,83

- (1) Este valor se encontraba congelado hasta el cierre del presente ejercicio económico. A partir del mes de enero del 2002 de acuerdo a disposiciones de la Agencia de Garantía de Depósitos, se está procediendo a la recuperación de dichos fondos, según se detalla en la Nota No. 25 de Eventos Subsecuentes, literal c).
- (2) Este rubro corresponde a garantías que la Compañía depositó en la Aduana y en la Defensa Civil.
- (3) Registro realizado por operaciones extrabursátiles.

NOTA 9. COMPAÑIAS RELACIONADAS

Descripción	Saldo al 31-12-01
Esbín S.A.	74.406,40
Josarca S.A.	16.957,03
TOTAL COMPAÑIAS RELACIONADAS	91.363,43

NOTA 10. INVERSIONES EN ACCIONES

Descripción	No. Acciones	% Participación	SALDO 31-12-01
O.V. Hotelera Machala S.A.	40.484	0,151%(1)	5.082,52
TOTAL INVERSIONES EN ACCIONES			5.082,52

CHAIDE Y CHAIDE S.A.
Auditoría externa a los estados financieros y anexos
Período: 1ro de enero al 31 de diciembre del 2001

- (1) Hasta la fecha de cierre de operaciones la Compañía no ha recibido por parte de O.V. Hotelera Machala el valor patrimonial proporcional, por este motivo dicho saldo no se encuentra actualizado.

NOTA 11. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

<u>Descripción</u>	<u>Saldo al 31-12-01</u>
DEPRECIABLES	
Instalaciones	57.347,87
Maquinarias	799.197,67
Equipo de taller	33.755,36
Muebles y enseres	24.656,12
Equipos de oficina	27.755,63
Equipos de computación	99.394,20
Vehículos	41.347,28
SUMAN:	1.083.454,13
Menos: Depreciación acumulada	(1) -701.934,70
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO	381.519,43

NOTA 12. OTROS ACTIVOS

12.1 ACTIVOS DIFERIDOS

<u>Descripción</u>	<u>Saldo al 31-12-01</u>
Licencias Microsoft	(1) 8.236,77
SUMAN :	8.236,77

- (1) Los activos diferidos fueron amortizados al 20% anual de acuerdo a lo establecido en el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno Art. 21, numeral 7, literal b).

12.2 OTROS ACTIVOS

<u>Descripción</u>	<u>Saldo al 31-12-01</u>
Bienes recibidos en dación de pago	(2) 427,00
Cuentas por Cobrar CORPEI	867,84
SUMAN:	1.294,84
TOTAL OTROS ACTIVOS	9.531,61

CHAIDE Y CHAIDE S.A.**Auditoria externa a los estados financieros y anexos****Período: 1ro de enero al 31 de diciembre del 2001**

- (2) Corresponde a deudas mantenidas por algunos clientes de Quito, recibiendo en dación de pago bienes y enseres, según disposición de la Administración de la Compañía.

NOTA 13. OBLIGACIONES BANCARIAS**(EN DOLARES)**

Descripción	Saldo al 31-12-01
Lloyds Bank	(1) 1.000.000,00
SUMAN:	1.000.000,00
TOTAL OBLIGACIONES BANCARIAS	1.000.000,00

- (1) Chaide y Chaide captó de Lloyds TSB de Miami un préstamo por US\$ 1.000.000,00 a una tasa de interés del 14% anual, según se detalla en el Convenio de Facilidad de Crédito firmado por la representante legal de la Compañía Sra. Carmen Barriga y por los señores Juan Hernández de Lorenzo y el Sr. William J. Mooney del Lloyds Bank.

NOTA 14. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Descripción	Saldo al 31-12-01
14.1 PROVEEDORES LOCALES	
Aserradero Industrial Mejía	3.649,58
Diners Club del Ecuador S.A.	2.278,41
Fupel	2.555,67
Hilos Cadena Llave	2.109,00
Industrias Ecuatorianas	51.175,31
Maderera Castro	2.841,72
Noperti	88.221,67
Productos Paraiso	37.245,38
Plastigomez S.A.	14.262,49
Ribel	9.966,19
Rivas & Herrera	14.562,07
Resiquim S.A.	3.069,97
Texdura	4.176,97
Texticom Cia. Ltda.	2.041,46
Mundial Telas & Tapices Ltda.	2.761,12

SUMAN Y PASAN: **240.917,01**

CHAIDE Y CHAIDE S.A.
Auditoría externa a los estados financieros y anexos
Periodo: 1ro de enero al 31 de diciembre del 2001

(EN DOLARES)

Descripción	Saldo al 31-12-01
VIENEN:	240.917,01
Zoldan y Zoldan Cia. Ltda.	26.650,09
Varios	(1) 22.557,52
SUMAN:	290.124,62

(1) Por fines de presentación se agrupó en este rubro a los demás proveedores.

14.2 PROVEEDORES DEL EXTERIOR

Descripción	Saldo al 31-12-01
Basf	396.910,53
Clama Mattress	15.289,50
Carreiro S.A.	45.254,00
Legget & Platt Inc.	1.305,47
Polytex	30.500,41
Stanley Fastening Systems	8.831,05
TH Goldschmit	17.200,00
Textiles San Jacinto	59.166,43
SUMAN:	574.457,39
TOTAL CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	864.582,01

NOTA 15. PARTICIPACION TRABAJADORES

Descripción	Saldo al 31-12-01
Participación utilidades 15% trabajadores	(1) 360.417,35
TOTAL PARTICIPACION TRABAJADORES	360.417,35

(1) Al cierre del presente ejercicio económico, se realizó la provisión por este concepto como consta en la Nota No.24 del presente informe.

CHAIDE Y CHAIDE S.A.
Auditoría externa a los estados financieros y anexos
Período: 1ro de enero al 31 de diciembre del 2001

(EN DOLARES)

NOTA 16. IMPUESTO A LA RENTA

<u>Descripción</u>	<u>Saldo al 31-12-01</u>
25% Impuesto a la renta	(1) 369.499,12
TOTAL IMPUESTO A LA RENTA	369.499,12

(1) Al 31 de diciembre del 2001, se procedió a provisionar el Impuesto a la Renta según se detalla en la conciliación tributaria que consta en la Nota No. 24.

NOTA 17. COMPAÑIAS RELACIONADAS

<u>Descripción</u>	<u>Saldo al 31-12-01</u>
Restonic del Ecuador	6740,11
Inmobiliaria Barriga Villavicencio S.A.	92.339,61
Sleepse S.A.	15.128,29
TOTAL COMPAÑIAS RELACIONADAS	114.208,01

NOTA 18. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

<u>Descripción</u>	<u>Saldo al 31-12-01</u>
18.1 ANTICIPOS DE CLIENTES	
Naranjo Medina Geovanny	1.533,20
Cromo y Niquel - Quito	1.324,21
Almacén Imperial	1.529,16
Imperial 6 de Diciembre	1.238,51
Mafía Hilda	1.138,47
Suntaxi Paucar Sandra	3.061,82
Quintana Verónica	1.305,42
Chaide Multicentro	1.420,06
Chaide El Bosque	2.169,39
Distribuciones Acosta	2.734,77
Almacén La Bahía	2.183,93
Ramos César Rafael	1.936,42
Ferretería Económica	1.163,64
SUMAN Y PASAN:	22.739,00

CHAIDE Y CHAIDE S.A.
Auditoría externa a los estados financieros y anexos
Período: 1ro de enero al 31 de diciembre del 2001

(EN DOLARES)

Descripción	Saldo al 31-12-01
VIENEN:	22.739,00
Aray Gloria	1.370,66
Comercial Edén	1.245,89
Mall del Sol	11.712,40
Accesorios y Sistemas	2.268,97
Varios	(1) 25.495,77
SUMAN:	64.832,69

(1) Por fines de presentación se agrupó en este rubro a los anticipos recibidos por otros clientes.

18.2 IMPUESTO AL VALOR AGREGADO

Descripción	Saldo al 31-12-01
IVA en Compras	119.558,16
IVA en Ventas	169.195,82
SUMAN:	49.637,66

18.3 RETENCIONES EN LA FUENTE

Descripción	Saldo al 31-12-01
Sueldos y Salarios (relación de dependencia)	1.977,15
Compra de Bienes	5.776,94
Medios de comunicación	3,36
Seguros y reaseguros	1,33
Arrendamiento mercantil	377,79
Actividades de construcción	6,11
Transporte de carga	379,77
Honorarios, comisiones personas naturales	595,82
Otros pagos a personas naturales	115,61
Otros pagos a sociedades	1.511,30
Arrendamiento personas naturales	52,65
30% Retención del IVA	4.799,89
70% Retención del IVA	7.634,66
100% Retención del IVA	3.554,29
SUMAN :	26.786,67

CHAIDE Y CHAIDE S.A.
Auditoría externa a los estados financieros y anexos
Período: 1ro de enero al 31 de diciembre del 2001

(EN DOLARES)

Descripción

**Saldo al
31-12-01**

18.4 BENEFICIOS SOCIALES

Descripción

**Saldo al
31-12-01**

Décimo tercer sueldo	1.460,47
Décimo cuarto sueldo	57,37
Fondos de Reserva	6.208,28
Vacaciones	4.240,23
SUMAN:	<u>11.966,35</u>

18.5 RETENCIONES AL PERSONAL

Descripción

**Saldo al
31-12-01**

Aportes al IESS	3.851,69
Préstamos quirografarios	7,18
SUMAN:	<u>3.858,87</u>

18.6 OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Descripción

**Saldo al
31-12-01**

Otras cuentas por pagar	18.307,99
Otras provisiones	(1) 25.316,30
Interés por pagar	(2) 7.000,02
SUMAN:	<u>50.624,31</u>

TOTAL OTRAS CUENTAS POR PAGAR

207.706,55

- (1) Estas provisiones fueron realizadas con el propósito de cubrir cualquier otro gasto surgido en el proceso de producción de espuma y reparaciones mayores de la maquinaria. Los desembolsos efectuados por este concepto son cargados contra el saldo de la misma.
- (2) Corresponde a los intereses por el préstamo bancario que Chaide y Chaide mantiene en el Lloyds Bank.

CHAIDE Y CHAIDE S.A.
Auditoría externa a los estados financieros y anexos
Período: 1ro de enero al 31 de diciembre del 2001

(EN DOLARES)

Descripción	Saldo
	<u>31-12-01</u>

NOTA 19. PROVISION JUBILACION PATRONAL

Descripción	Saldo
Provisión jubilación patronal	<u>31-12-01</u>
	<u>50.284,08</u>
TOTAL PROVISION JUBILACION PATRONAL:	<u>50.284,08</u>

PATRIMONIO

NOTA 20. CAPITAL SOCIAL

Descripción	No. de Acciones	% Participación	Saldo
Carmen Barriga de Stisin	10.080	56%(1)	<u>28.000,00</u>
Sara Andrea Stisin Barriga	3.960	22%(1)	<u>11.000,00</u>
José Davis Stisin Barriga	3.960	22%(1)	<u>11.000,00</u>
TOTAL CAPITAL SOCIAL	18.000	100%	<u>50.000,00</u>

(1) En diciembre del 2001, se procedió a registrar el aumento de capital para lo cual se utilizó la cuenta Reserva de Capital.

NOTA 21. RESERVAS

Descripción	Saldo al 31-12-01
Reserva legal	<u>10.800,00</u>
Otras reservas	<u>1.512,85</u>
Reserva de capital	<u>77.274,47</u>
TOTAL RESERVAS	<u>89.587,32</u>

NOTA 22. UTILIDAD EJERCICIOS ANTERIORES

Descripción	Saldo al 31-12-01
Utilidad ejercicios anteriores	<u>(1)</u>
	<u>14.200,00</u>
TOTAL UTILIDAD EJERCICIOS ANTERIORES	<u>14.200,00</u>

CHAIDE Y CHAIDE S.A.
Auditoría externa a los estados financieros y anexos
Período: 1ro de enero al 31 de diciembre del 2001

- (1) Según versión de la Sra. Contadora General de la compañía, la Junta General de Accionistas había decidido retener este valor con el objeto de destinarlo al incremento de la cuenta Reserva Legal, a fin de que dicha reserva cumpla con los montos que establece la Ley de Compañías; debiendo aclarar que hasta la fecha de emisión del presente informe, no ha sido elaborada el Acta en la cual se respalde dicho procedimiento.

NOTA 23. UTILIDAD DEL EJERCICIO

Las operaciones de la compañía por el ejercicio económico 2001, arrojan una utilidad de US \$ 2.402.782,33 antes de deducirse la participación de trabajadores e Impuesto a la Renta.

CHAIDE Y CHAIDE S.A.**Auditoría externa intermedia a los estados financieros y anexos****Período: 1ro de enero al 31 de diciembre del 2001****NOTA 24. CONCILIACION TRIBUTARIA****CALCULO DEL 15% PARTICIPACION TRABAJADORES****En Dólares USA.**

Utilidad del ejercicio	2.402.782,33
15% Participación trabajadores	<u>360.417,35</u>

CALCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA

Utilidad del ejercicio	2.402.782,33
Más: Gastos no deducibles	23.385,65
15% de ingresos exentos	676,84
Ajuste a los gastos incurridos para la generación de ingresos exentos	225,61
Menos: 15% Participación trabajadores	-360.417,35
Dividendos percibidos	-20,55
Ingresos exentos	-4.491,69

Base imponible Impuesto a la Renta	<u>2.062.140,84</u>
---	----------------------------

25% Impuesto a la Renta	<u>515.535,21</u>
--------------------------------	--------------------------

COMPUTO DEL IMPUESTO

Impuesto Causado	515.535,21
Menos: Anticipos	-105.036,00
Retenciones en la Fuente año 2001	-41.000,09
Impuesto a pagar	<u>369.499,12</u>

DISTRIBUCION DE UTILIDADES

Utilidad del ejercicio	2.402.782,33
Menos: Participación trabajadores	-360.417,35
Impuesto a la Renta	-515.535,21
Utilidad a disposición de los accionistas	<u>1.526.829,77</u>

CHAIDE Y CHAIDE S.A..
Auditoría externa a los estados financieros y anexos
Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2001

NOTA 25.- Eventos subsecuentes

a) Impuesto a la Renta:

Para el ejercicio económico del año 2001 rige el 25% de impuesto sobre la base imponible, luego de calcular el 15% de participación de utilidades de trabajadores.

b) Distribución o apropiación de utilidades:

Cuando se reúna la Junta General de Accionistas en cumplimiento a las disposiciones legales y estatutarias, contempladas en la Ley de Compañías vigente y en los estatutos de la Compañía, respectivamente, ésta deberá aprobar la distribución o apropiación de utilidades generadas en el año 2001 y, con la respectiva Acta de esa aprobación, se procederá a registrar en los libros de contabilidad las decisiones del organismo superior de la compañía; hasta tanto, la utilidad del ejercicio de US\$. 2'402.782,33 figurará en balances y en el respectivo formulario de declaración de impuesto a la renta (No. 101), con ese valor.

c) Cuenta corriente mantenida en Filanbanco:

Hasta diciembre del año 2001 existe el saldo en cuenta corriente en esta entidad financiera por US\$ 38.242,30 valor que se encuentra congelado, de acuerdo a disposiciones de la A.G.D. En el año 2002, la empresa recibió los siguientes pagos con cargo a ese saldo:

➤ Enero 16, a través de crédito en cuenta corriente	US\$ 3.500,00
➤ El Banco del Pichincha con fecha 14 de enero del 2002 entrega un "certificado provisional de depósito a plazo no negociable" con una tasa de interés del 4% anual, a 91 días plazo, con vencimiento el 15 de abril del 2002.	12.000,00
SUMAN:	US\$ 15.500,00
	=====

Sobre el saldo de US\$. 22.742,30, no hemos verificado ningún documento que pruebe con certeza la recuperación de ese valor.

d) Declaración de la Administración:

Entre diciembre 31 del 2001 y el 02 de abril del 2002 (fecha de la emisión del presente informe), no se produjeron eventos o acontecimientos que en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener efectos significativos en la presentación de los estados financieros con corte al cierre del período en diciembre 31 del 2001.

• **CHAIDE Y CHAIDE S.A.**
Auditoría externa a los estados financieros y anexos
Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2001

III.- ABREVIATURAS UTILIZADAS EN EL INFORME

ABREVIATURAS	EQUIVALENCIA
1ro.	= Primero
Cia. Ltda.	= Compañía Limitada
NEC	= Normas Ecuatorianas de Contabilidad
S.R.I	= Servicios de Rentas Internas
FNCE	= Federación Nacional de Contadores del Ecuador
No.	= Número
%	= Porcentaje
Art.	= Artículo
Cta. Cte.	= Cuenta corriente
U.S.\$	= Dólares Estadounidenses
Acum.	= Acumulada
IVA	= Impuesto al Valor Agregado
I.E.S.S.	= Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
S.A.	= Sociedad Anónima
L.R.T.I.	= Ley de Régimen Tributario Interno
V.P.P.	= Valor Patrimonial Proporcional
A.G.D.	= Agencia de Garantía de Depósitos
