

# EFREN HERNANDEZ VARELA

## ECONOMISTA

Guayaquil, Marzo 12 de 2001.

A los Miembros del Directorio  
y Accionistas de  
IMPORTADORA FRAMIR S. A.

Econ. Efrén Hernández Varela, Auditor Independiente, he auditado el  
Balance General de la Compañía

IMPORTADORA FRAMIR S. A.

al 31 de diciembre de 2000 y los correspondientes Estados de Resultados, Patrimonio de los Accionistas, Estado de Flujos de Efectivo y Estado de Cambios en la Posición Financiera por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la Gerencia de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría.

Nuestra 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 soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. 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. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.

Como parte de nuestro examen efectuamos pruebas de cumplimiento, de acuerdo con lo establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno y sus Reglamentos, en relación a: 1) Los estados financieros surgen de los registros contables de la compañía; 2) Los datos contables que se encuentran registrados en la Declaración de Impuesto a la Renta, Retenciones en la Fuente, Impuesto al Valor Agregado e Impuesto a los Consumos Especiales han sido tomados de los registros contables; 3) Se ha pagado el Impuesto a la Renta, el Impuesto al Valor Agregado y el Impuesto a los Consumos Especiales que figuran como saldos a cargo de la compañía en sus declaraciones tributarias; 4) Se han presentado las declaraciones de Retenciones a que está obligada la compañía, en su calidad de Agente de Retención de conformidad con las disposiciones legales y acuerdos ministeriales que fijan los porcentajes respectivos. El cumplimiento por parte de la compañía de los aspectos mencionados anteriormente, así como los criterios de aplicación de las normas tributarias respectivas, son de responsabilidad de su administración y tales criterios podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes.

En nuestra opinión, los Estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación finan-

ciera de

IMPORTADORA FRAMIR S. A.

al 31 de Diciembre de 2000, los resultados de sus operaciones y su cambio en la posición financiera por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados.

Los estados financieros que se analizan han sido reexpresados de acuerdo con las disposiciones legales vigentes expedidas por el Servicio de Rentas Internas y la Superintendencia de Compañías.

*Efrén Hernández Varela*  
Econ. Efrén Hernández Varela.  
R.N.A.E. 090  
C.P.A. 445

## IMPORTADORA FRAMIR S. A.

BALANCE GENERAL COMPARATIVO - AÑOS 2000 -1999  
Valores en U. S. Dólares

<u>Rubros</u>	<u>Dic-31-2000</u>		<u>NOTAS</u>	<u>Dic-31-1999</u>
	<u>Valores</u>	<u>%</u>		<u>Valores</u>
Activo				
ACTIVO CORRIENTE	503.176.00	92.53		454.148.74
Caja y Bancos	7.404.00	1.36	3	2.049.40
Inversiones	---	---		863.57
Ctas.por cobrar	110.724.00	20.36	4	130.659.70
Res.Cred.Incobr	(1.851.00)	(0.34)	4	(946.80)
Ot. Ctas. Cobrar	4.759.00	0.88	4	756.22
Inventarios	357.804.00	65.80	5	318.210.62
Mercad. En Tránsito	9.444.00	1.74	5	1.02
Imptos. Anticipados	10.950.00	2.01		89.95
Ot. Act. Crrtes.	3.942.00	0.72		2.465.06
ACTIVO FIJO	40.403.00	7.43		20.434.78
Terr. Edif. Instal	41.166.00	7.57	6	32.007.17
Maquin. Mueb. Equipo	61.232.00	11.26	6	36.335.83
Vehículos	14.582.00	2.68	6	22.644.31
Deprec.Acumul.	116.980.00 (76.577.00)	21.51 (14.08)	6	91.187.31 (70.752.53)
ACTIVO DIFERIDO	225.00	0.04		17.476.16
Ot. Act. No Crrte.	225.00	0.04		17.476.16
TOTAL DEL ACTIVO	543.804.00	100.00		492.059.68

Las notas explicativas anexas 1 a 14 son parte integrante de los estados financieros.

## IMPORTADORA FRAMIR S. A.

## BALANCE GENERAL COMPARATIVO - AÑOS 2000-1999

Valores en U.S.Dólares

<u>Rubros</u>	<u>Dic-31-2000</u>		<u>NOTAS</u>	<u>Dic-31-1999</u>
	<u>Valores</u>	<u>%</u>		<u>Valores</u>
<b>Pasivo</b>				
<b>PASIVO CORRIENTE</b>	177.661.00	32.67		293.788.71
Ctas. por Pagar	146.660.00	26.97		189.695.42
Docum. Por Pagar	15.809.00	2.91		97.731.63
Provis. Soc. Pagar	6.169.00	1.13		175.82
IESS e Imptos. Pagar	9.023.00	1.66		6.185.84
<b>PASIVO LARGO PLAZO</b>	109.586.00	20.15		18.571.56
Prést. Accionistas	109.586.00	20.15	7	18.425.76
Ctas. y Docum. Pagar	---	--	7	145.80
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>	287.247.00	52.82		312.360.27
<b>Patrimonio</b>				
Capital Social	1.200.00	0.22		1.536.42
Reservas	24.262.00	4.46	9	31.064.75
Res.Reval.Patrim.	75.653.00	13.92		86.159.91
Reexpres.Monet.	65.105.00	11.97		70.941.51
Otros Superavits	70.551.00	12.97		0
Utilid. Ejercicio	19.726.00	3.54		(10.003.18)
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	256.557.00	47.18		179.699.41
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	543.804.00	100.00		492.059.68

Las notas explicativas anexas 1 a 14 son parte integrante de los estados financieros.

## IMPORTADORA FRAMIR S. A.

## ESTADO COMPARATIVO DE PERDIDAS &amp; GANANCIAS - AÑOS 2000-1999

Valores en u. s. Dólares

<u>Rubros</u>	<u>Dic-31-2000</u>		<u>Dic-31-1999</u>
	<u>Valores</u>	<u>%</u>	<u>Valores</u>
VENTAS NETAS	668.672.00	100.00	433.597.60
COSTO DE VENTAS			
Invent. Inicial	318.211.00	47.59	134.289.34
Compras	503.911.00	75.36	390.500.05
Disponible	822.122.00	122.95	524.789.39
Invent. Final	357.804.00	53.51	247.269.10
	464.318.00	69.44	277.520.29
UTILIDAD BRUTA	204.354.00	30.56	156.077.31
Gastos admin.. y Vtas.	177.190.00	26.50	93.500.20
UTILID. OPERACIÓN	27.164.00	4.06	62.577.11
Otros Ingresos	10.798.00	1.61	7.932.03
Otros Egresos	---	--	80.089.81
UTILID. ANTES 15%	37.962.00	5.67	(9.580.67)
15% Partic. Trabaj.	5.638.00	0.84	0
Impto a la Renta	6.596.00	0.99	425.58
UTILID. PRSTE. EJER	25.728.00	3.84	(10.006.25)

Las notas explicativas anexas 1 a 14 son parte integrante de los estados financieros.

## IMPORTADORA FARMIR S. A.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2000

Valores en U.S.Dólares

<u>Rubros</u>	<u>Dic-31-1999</u>	<u>Asignación</u>	<u>Dic-31-2000</u>
Capital Social	1.536.42	(336.42)	1.200.00
Reservas	31.064.75	(6.802.75)	24.262.00
Res.Reval.Patrim	86.159.91	(10.506.91)	75.653.00
Reexp.Monetaria	70.941.51	(5.836.51)	65.105.00
Otros Superavits	---	70.551.00	70.551.00
Utilid.Pres.Ejerc.	(10.003.18)	29.789.18	19.786.00
TOTAL PATRIMONIO	179.699.41	76.857.59	256.557.00

Las notas explicativas anexas 1 a 14 son parte integrante de los estados financieros.

## IMPORTADORA FRAMIR S. A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO - METODO INDIRECTO  
 AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2000  
 Valores en U. S. Dólares

<hr/>	
Flujos de Efectivo en actividades operativas	
Utilidad del Ejercicio	19.786.00
Ajustes por:	
Gastos que no constituyen desembolsos:	
Provis. Ctas. Incobrah.	904.20
Depreciaciones	5.824.47
Ingresos que no constituyen cobros:	
Ajuste correc. Monet.	57.071.59
<hr/>	
Efectivo proveniente de actividades operativas antes De cambio en capital de trabajo	83.586.26
Disminución en Inversiones	863.57
Disminución en Ctas. y Docum. Cobrar	15.932.92
Incremento en Inventarios	(39.593.38)
Incremento en Mercad. En Tránsito	(9.442.98)
Incremento en Pagos Anticipados	(10.860.05)
Incremento en Otros Act. Crtes.	(1.476.94)
Disminución en Activo Diferido	17.251.16
Disminución en Ctas. y Docum. Pagar	(43.035.42)
Incremento en Deudas Soc. y Fisc.	8.830.34
Incremento en Pasivo Largo Plazo	91.014.44
<hr/>	
Efectivo Neto proveniente de actividades operativas	113.069.92
Flujos de Efectivo en actividades de inversión	
Adquisición en Activo Fijo	(25.792.69)
<hr/>	
Efectivo Neto usado en actividades de inversión	(25.792.69)
Flujos de Efectivo en actividades de financiamiento	
Disminución en Préstamos Bancarios	(81.922.63)
<hr/>	
Efectivo Neto usado en actividades de financiamiento	(81.922.63)
<hr/>	
Aumento Neto en Efectivo y sus equivalentes	5.354.60
Efectivo y sus equivalentes al inicio del Periodo	2.049.40
<hr/>	
Efectivo y sus equivalentes al final del periodo	7.404.00
<hr/>	

Las notas explicativas anexas 1 a 14 son parte integrante de los estados financieros.

## IMPORTADORA FRAMIR S. A.

ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA  
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2000  
Valores en U. S. Dólares

-----	
Recursos Financieros Originados por:	
Utilidad del Ejercicio	19.786.00
Cargos que no afectan al Capital de Trabajo: Depreciaciones	5.824.47
Incremento Pasivo Largo Plazo	91.014.44
Disminución Activo Diferido	17.251.16
Ajuste Correc.Monet.	57.071.59
	-----
	190.947.66
	-----
Recursos Financieros Utilizados de:	
Adquisición Activos Fijos	25.792.69
	-----
Incremento en el Capital de Trabajo	165.154.97
	-----

## ANALISIS DE LOS CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO

Aumento (Disminución) en los activos corrientes:	
Caja y Bancos	5.354.60
Inversiones	(863.57)
Ctas. y Documentos Cobrar	(16.837.12)
Inventarios	39.593.38
Import. En Tránsito	9.442.98
Pagos Anticipados	10.860.05
Ot. Act. Crrtes	1.476.94
	-----
	49.027.26
	-----
(Aumento) Disminución en los pasivos corrientes:	
Ctas. y Docum. Por Pagar	124.958.05
Deudas Sociales y Fiscales	(8.830.34)
	-----
	116.127.71
	-----
Incremento en el Capital de Trabajo	165.154.97
	-----

Las notas explicativas anexas 1 a 14 son parte integrante de los estados financieros.

## IMPORTADORA FRAMIF S. A.

ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA (Variaciones)  
 AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2000.  
 Valores en Suces

<u>Rubros</u>	<u>Dic-31-2000</u>	<u>Dic-31-1999</u>	<u>Variaciones</u>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Caja y Bancos	7.404.00	2.049.40	5.354.60
Inversiones	---	863.57	(863.57)
Ctas. por Cobrar	110.724.00	130.659.70	(19.935.70)
Res. Cred. Incob	(1.851.00)	(946.80)	(904.20)
Ot. Ctas. por Cobrar	1.759.00	756.22	4.002.78
Inventarios	357.804.00	318.210.62	39.593.38
Mercad. Trans.	9.444.00	1.02	9.442.98
Impts Anticip.	10.950.00	89.95	10.860.05
Ot Act. Crrtes.	5.942.00	2.465.06	1.476.94
<b>TOT. ACT. CORRTE</b>	<b>503.176.00</b>	<b>454.148.74</b>	<b>49.027.26</b>
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Ctas. por Pagar	145.660.00	189.695.42	(43.035.42)
Docum. Pag. Pagar	15.809.00	97.731.63	(81.922.63)
Provis. Soc. Pagar	6.169.00	175.82	5.993.18
IESS e Imptos. Por Pagar	9.023.00	6.185.84	2.837.16
<b>TOT. PAS. CORRTE</b>	<b>177.661.00</b>	<b>293.788.71</b>	<b>(116.127.71)</b>
<b>INCREMENTO EN EL CAPITAL TRABAJO</b>	<b>325.515.00</b>	<b>160.360.03</b>	<b>165.154.97</b>

Las notas explicativas anexas 1 a 14 son parte integrante de los estados financieros.

## IMPORTADORA FRAMIR S. A.

ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA (Variaciones)  
 AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2000  
 Valores en U. S. Dólares

Rubros	Dic-31-2000	Dic-31-1999	Variaciones
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
<b>PROPIEDADES</b>			
Terr.Edif.. Instal.	41.166.00	32.007.17	9.158.83
Maquin. Mueb. Equipo	61.232.00	36.335.83	24.896.17
Vehículos	14.582.00	22.844.31	(8.262.31)
	-----	-----	-----
	116.980.00	91.187.31	25.792.69
Deprec. Acumul.	(76.577.00)	(70.752.53)	(5.824.47)
	-----	-----	-----
	40.403.00	20.434.78	19.968.22
<b>ACTIVO DIFERIDO</b>	225.00	17.476.16	(17.251.16)
<b>TOT.ACT.NO CORRTE</b>	40.628.00	37.910.94	2.717.06
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
<b>DEUDA LARGO PLAZO</b>	109.586.00	18.571.56	91.014.44
<b>PARTIC. ACCION.</b>			
Capital Social	1.200.00	1.536.42	(336.42)
Reservas	24.252.00	31.054.75	(6.802.75)
Utilid. Prte Ejerc.	19.786.00	(10.003.18)	29.789.18
Ajuste Corr.Monet	54.207.58	---	54.207.58
	-----	-----	-----
	99.455.58	22.597.99	76.857.59
<b>TOT.PAS.NO CORRTE</b>	209.041.58	41.169.55	167.872.03
<b>INCREMENTO EN EL CAPITAL TRABAJO</b>	168.413.58	3.258.61	165.154.97

Las notas explicativas anexas 1 a 14 son parte integrante de los estados financieros.

IMPORTADORA FRAMIR S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2000

Valores en U.S. Dólares

NOTA No. 1.- OBJETO SOCIAL.

Importadora Framir S. A. es una compañía constituida en la ciudad de Guayaquil y que tiene como objeto principal la comercialización y la importación al por mayor y menor de artículos para vehículos y ejercer distribuciones y representaciones de productoras y comercializadoras de los artículos mencionados.

NOTA No. 2.- RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRACTICAS CONTABLES MAS SIGNIFICATIVAS.

A) Bases de preparación de los estados financieros.

Los estados financieros han sido preparados y son de responsabilidad de la Administración de la empresa, los mismos que nos fueron entregados de conformidad con el art. 5 de la Resolución No. 89.1.7.3.0017 de la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Se confeccionaron sobre la base de la convención de los costos históricos de acuerdo con nor

mas y prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

B) Inventarios

Están valuados al costo promedio de adquisición o importación según corresponda que no excede el valor de reposición o de realización. De acuerdo a disposiciones legales vigentes se han reexpresados según los Indices correspondientes

C) Documentos y Cuentas por Cobrar.

El saldo de esta cuenta representa créditos a corto plazo e incluye provisión para cuentas dudosas.

D) Propiedades.

Estos rubros están registrados al precio de costo más las revalorizaciones efectuadas de acuerdo a disposiciones legales vigentes y menos las depreciaciones acumuladas que están hechas con base en el método de línea recta sobre la vida útil estimada de los respectivos activos. Las revalorizaciones están incrementando el patrimonio de la empresa.

E) Participación de Trabajadores.

Corresponde al 15 % sobre las utilidades de la compañía.

F) Impuesto a la Renta.

La provisión equivale al 25 % de las utilidades gravables de la empresa.

NOTA No. 3.- EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS.

El detalle de estos rubros, al 31 de diciembre de 2000, es:

Caja		1.991.84
Bancos		
P N B	3.317.93	
Pichincha	2.093.93	5.411.86
	Suman	7.403.70

NOTA No. 4.- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR.

Los documentos por cobrar están respaldados por la garantía que toma la compañía sobre los artículos que originan el crédito. Esta cuenta tiene una rotación rápida ya que la política de la empresa es de ventas al contado y a corto plazo.

Las cuentas por cobrar incluyen la provisión para cuentas de dudoso cobro. El siguiente es un detalle cortado al 31 de Diciembre de 2000:

Cuentas por Cobrar	110.724.07
Préstamos a Empleados	1.290.57
Anticipos	2.847.77
Deudores Varios	3.087.70
	<hr/>
	117.950.11
Reserva Cuentas Incobrables	(1.851.25)
	<hr/>
Suman	116.098.86

NOTA No. 5.- INVENTARIOS.

Los inventarios de la compañía están constituidos por los productos que importan o compran en el mercado nacional. Están valorados al costo promedio de adquisición o importación mientras que las importaciones en tránsito están al costo específico de adquisición. Su saldo ha sido re-

expresado según los Indices vigentes.

Los saldos al 31 de diciembre de 2000, fueron:

Mercaderías	357.804.00
Mercaderías en tránsito	9.444.11
Suman	367.248.11

NOTA No. 6.- PROPIEDADES.

A continuación se presenta un detalle de las propiedades al 31 de diciembre de 2000.

De conformidad con las disposiciones legales vigentes, los saldos de las cuentas de activo fijo se han reexpresado con el Índice de Corrección Monetaria proporcionado por el Servicio de Rentas Internas

Los terrenos no se deprecian. Los activos fijos se han depreciado de conformidad con los siguientes porcentajes:

Instalaciones, Muebles & Enseres	10	%
Maquinarias y Equipos	10	%
Edificios	5	%
Vehículos	20	%
Equipo Computación	20	%

que se consideran adecuados para la vida útil estimada de los activos revalorizados.

Terrenos	622.68
Edificios	25.378.13
Instalaciones	15.165.45
Muebles & Enseres	16.267.63
Vehiculos	14.581.60
Equipo Computación	24.810.77
Maquinaria y Equipos	20.154.08
	-----
	116.980.34
Deprec. Acumulada	(76.576.63)
	-----
Total Act. Fijo Neto	40.403.71
	-----

NOTA No. 7.- PASIVOS A LARGO PLAZO.

Al 31 de diciembre de 2000 la empresa presenta los siguientes saldos en los Pasivos a Largo Plazo:

Prestamos Accionistas	109.585.55
Francisco Miranda M.	

## NOTA No. 8.- PROVISIONES.

La empresa realiza provisiones para cancelar los beneficios sociales de su personal.

Realiza provisiones para créditos incobrables.

Los saldos de este rubro, al 31 de diciembre de 2000, fueron:

Décimo Tercer Sueldo	121.56
Décimo Cuarto Sueldo	61.33
Vacaciones	347.97
Fondo de Reserva	344.85
Suman	875.71

## NOTA No. 9.- RESERVA LEGAL Y FACULTATIVA.

Durante el año 2000 no se ha asignado valores a la Reserva Legal. Su saldo al 31 de Diciembre de 2000 asciende a U.S.\$ 24.262.67

## NOTA No. 10.- ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES.

Al 31 de diciembre de 2000 la empresa no presenta saldos en el Activo y Pasivo Contingente.

NOTA No. 11.- OBLIGACIONES FISCALES COMO AGENTE DE  
RETENCION Y PERCEPCION.

Utilizando un muestreo para la revisión de los documentos y de acuerdo con los registros contables correspondientes se observa que la empresa ha cumplido con su obligación de Retener, Emitir Certificados de Retención y con el Pago Mensual de las retenciones hechas en el mes inmediato anterior en los lugares indicados para ello. La verificación de la exactitud de las retenciones en la fuente será hecha por los Auditores Tributarios del servicio de rentas internas.

NOTA No. 12.- AJUSTE CORRECCION DE BRECHA

Los estados financieros que se analizan fueron ajustados de acuerdo con la N. E. C. 17 y las disposiciones legales emitidas.

NOTA No. 13.- PRESENTACION DE ESTADOS FINANCIEROS EN U. S. DOLARES

Para poder realizar la comparación de los ejercicios económicos de los años 2000 y 1999, los estados financieros cortados al 31 de diciembre de 1999 se han expresado en U. S. Dolares utilizando el tipo de cambio de S/. 19.525.89 por dólar de conformidad con la Resolución No. 01.Q.ICI.001 de Marzo 8 de 2001 de la Superintendencia de Compañías.

## NOTA No. 14.- RECLASIFICACIONES.

Después de revisar y verificar las reconciliaciones bancarias y los saldos de las cuentas colectivas, algunos de los rubros de los estados financieros han sido reclasificados con propósitos comparativos.

# EFREN HERNANDEZ VARELA

## ECONOMISTA

Guayaquil, Marzo 12 de 2001.

A los Miembros del Directorio  
y Accionistas de  
IMPORTADORA FRAMIR S. A.

1.- Hemos auditado los estados financieros de la compañía  
IMPORTADORA FRAMIR S. A.

por el año terminado el 31 de diciembre de 2000 y hemos emitido nuestro Dictamen sobre dichos estados financieros con fecha Marzo 12 de 2001.

2.- Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas y con el propósito de formarnos una opinión sobre dichos estados financieros. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas de carácter significativo e incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros

3.- Como parte de la obtención de la certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas de carácter significativo, efectuamos pruebas de cumplimiento de acuerdo con lo establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno y sus Reglamentos, en relación a que:

\* Los estados financieros surgen de los registros contables de la compañía y que tales registros se llevan de acuerdo con las disposiciones de la ley y sus Reglamentos.

\* Los datos contables que se encuentran registrados en las Declaraciones del Impuesto a la Renta, Retenciones en la Fuente, Impuesto al Valor Agregado e Impuesto a los Consumos Especiales, han sido tomados fielmente de los registros contables

\* Se ha pagado el Impuesto a la Renta, el Impuesto al Valor Agregado y el Impuesto a los Consumos Especiales que figuran como saldos a cargo de la compañía en sus declaraciones tributarias, y,

\* Se han presentado las declaraciones de Retenciones en la Fuente y se ha practicado y pagado las retenciones a que está obligada la compañía, en su calidad de agente de retención, de conformidad con las disposiciones legales y acuerdos ministeriales que fijan los porcentajes respectivos.

El cumplimiento por parte de la compañía de los aspectos mencionados anteriormente así como los criterios de aplicación de las normas tributarias respectivas, son de responsabilidad de su administración y tales criterios podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes. La exactitud de las Retenciones en la Fuente será hecha por los auditores tributarios del Servicio de Rentas Internas.

4.- Los resultados de nuestras pruebas no revelaron situaciones, en las transacciones y documentos examinados, en relación a los asuntos que se mencionan en el párrafo precedente que, en nuestra opinión, se consideren incumplimientos significativos de los referidos aspectos por parte de la compañía

IMPORTADORA FRAMIR S. A.

por el año terminado el 31 de Diciembre de 2000.

Los estados financieros que se analizan en este Informe han sido reexpresados de acuerdo con las disposiciones legales vigentes expedidas por el Servicio de Rentas Internas y la Superintendencia de compañías.

*Efrén Hernández Varela*  
Econ. Efrén Hernández Varela.  
R.N.A.E. 090  
C.P.A. 445