

DICTAMEN DE AUDITORIA EXTERNA

DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DE PRODUCTOS ROMOTT CIA. LTDA.

Cuenca 23 de Noviembre del 2000

A los Señores socios de la empresa PRODUCTOS ROMOTT CIA. LTDA.

En cumplimiento a lo dispuesto en la Ley N° 58 de la Superintendencia de Compañías, publicada en el Registro Oficial N° 594 del 30 de Diciembre de 1986, pongo en consideración de los Señores Socios de PRODUCTOS ROMOTT CIA. LTDA, el informe de Auditoría Externa de los Estados Financieros correspondientes al Ejercicio Económico de 1999.

Los Estados Financieros examinados y que son parte integrante de este informe han sido preparados por la empresa, en consecuencia son de absoluta responsabilidad de la Administración de Productos Romott Cia. Ltda.

Se ha procedido al examen de los Estados de Situación, de Resultados, de Evolución del Patrimonio y de Cambios en la Posición Financiera, ocurridos en el periodo 1 de Enero a 31 de Diciembre de 1999, de acuerdo con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas y vigentes en el Ecuador, para lo que se realizaron pruebas de los Registros Contables y demás procedimientos que consideré necesarios de acuerdo a las circunstancias específicas de la empresa.

Como resultado de lo anterior es mi opinión que el Estado de Situación de la Empresa PRODUCTOS ROMOTT CIA. LTDA. al 31 de Diciembre de 1999, junto con los resultados constantes en el Estado de Pérdidas y Ganancias por el año terminado en esa misma fecha, así como los Cambios en la Posición Financiera son razonables y que no revelan errores importantes, de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y vigentes en el país, los cuales han sido aplicados en forma adecuada y permanente guardando relación y continuidad con respecto al periodo anterior.

Dejo constancia que la empresa durante el Ejercicio Económico de 1999 ha cumplido normalmente y en forma oportuna con sus obligaciones Tributarias de Declaración y Pago del Impuesto al Valor Agregado y Retenciones en la Fuente, dando así cumplimiento a las disposiciones legales vigentes sobre la materia.

Atentamente


CPA Polivar Iniguez
AUDITOR EXTERNO
Reg S.C. 20

**PRODUCTOS ROMOTT CIA . LTDA.
ESTADO DE SITUACION COMPARATIVO**

PASIVO	31-XII-1998	31-XII-1999	VARIACION
CORRIENTE	2,535,632,963	3,628,515,901	1,092,882,938
Obligaciones bancarias	292,934,200	483,488,608	170,554,408
Vencimiento corriente L.P.	323,938,208	437,046,883	113,108,657
Prestamos moneda extranjera	64,960,507	143,090,472	78,129,965
Cuentas a proveedores	1,084,488,303	1,284,710,458	200,222,153
Anticipo de clientes	12,282,900	52,617,100	40,334,200
Intereses por pagar	302,613,530	794,069,260	491,455,730
Impuestos por pagar	230,710,738	220,512,377	-10,198,361
Provisión beneficios sociales	67,867,773	143,660,981	75,793,208
Retenciones al personal	10,324,570	5,044,808	-5,279,764
Otras cuentas por pagar	49,979,210	0	-49,979,210
Cuentas por pagar personal	95,533,028	84,274,980	-11,258,048
NO CORRIENTE	3,534,096,423	4,330,415,048	796,318,625
Prestamos moneda nacional	3,530,415,048	4,330,415,048	800,000,000
Otros pasivos	3,681,375	0	-3,681,375
PATRIMONIO Y CAPITAL	2,002,372,380	543,807,552	-1,458,564,828
Capital social	400,000,000	400,000,000	0
Reserva legal	45,699	45,699	0
Reserva por revalorización	3,438,109,651	5,925,101,193	2,486,991,542
Reexpresion Monetaria	0	1,728,945	1,728,945
Aporte futura capitalización	854,281,521	1,585,083,412	710,801,891
Resultados acumulados	-1,011,097,780	-3,520,913,961	-2,509,816,201
Resultados del ejercicio	-1,678,968,731	-3,827,237,736	-2,148,271,005
TOTAL PASIVO Y PATRIMON	8,072,101,766	8,502,738,501	430,636,735

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

**PRODUCTOS ROMOTT CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO**

	ENE-DIC-98	ENE-DIC 99	VARIACION
VENTAS BRUTAS	6,660,798,455	6,436,907,143	-223,891,312
- devolución y dtos en ventas	-534,112,924	-437,548,547	96,564,377
VENTAS NETAS	6,126,685,531	5,999,358,596	-127,326,935
COSTO DE VENTAS	4,966,578,027	5,189,132,624	222,554,597
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	1,160,107,504	810,225,972	-349,881,532
GASTOS DE OPERACION	2,920,916,404	4,737,895,762	1,816,979,358
Gastos de administración	409,255,217	624,570,433	215,315,216
Gastos de ventas	909,677,237	1,042,268,794	132,591,557
Gastos financieros	1,601,983,950	3,071,056,535	1,469,072,585
INGRESOS NO OPERACIONALES	81,842,169	100,432,054	18,589,885
RESULTADOS DEL EJERCICIO	-1,678,966,731	-3,827,237,736	-2,148,271,005

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

PRODUCTOS ROMOTT CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA
Al 31 de Diciembre de 1999

Cambios en el capital de trabajo

Aumentos (disminución) en el activo 1,999

Caja	-38,711
Bancos	63,469,273
Inversiones temporales	143,063,474
Clientes	-753,002,992
Provisión ctas. malas	0
Anticipos y prestamos	-233,727
Anticipos a proveedores	2,712,397
Deudores varios	489,687,528
Materias primas	3,487,582
Repuestos y materiales	-5,228,008
Productos terminados	-199,486,893
Productos en proceso	1,881,149
Importaciones en tránsito	-112,399,555
Productos de comercialización	14,417,343
Seguros anticipados	10,533,787
Impuestos anticipados	-11,420,004
	<u>-352,577,397</u>

(Aumentos) Disminuciones en el pasivo corriente

Obligaciones bancarias	170,554,408
Vencimiento corriente L.P.	113,108,657
Prestamos moneda extranjera	78,129,985
Cuentas a proveedores	200,222,153
Anticipo de clientes	40,334,200
Intereses por pagar	491,455,730
Impuestos por pagar	-10,198,361
Provisión beneficios sociales	75,793,208
Retenciones al personal	-5,279,784
Otras cuentas por pagar	-49,979,210
Cuentas por pagar personal	-11,258,048
	<u>1,092,662,938</u>

Aumento (disminución) del capital de trabajo -1,445,460,335

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

**PRODUCTOS ROMOTT CIA. LTDA.
ESTADO DE FUNTES Y USOS DE FONDOS**

	1,999 FUENTES	1,999 USOS
Activo Fijo neto		680,226,273
Activo Diferido		102,987,859
Prestamos en moneda nacional L.P.	800,000,000	
Otros prestamos		3,681,375
Capital social		
Reserva legal		
Reserva por revalorización	2,486,991,542	
Reexpresion Monetaria	1,728,945	
Aporte futura capitalización	710,801,891	
Resultados acumulados		2,509,816,201
Resultados del ejercicio		2,148,271,005
	<u>3,999,522,378</u>	<u>5,444,982,713</u>
Disminución del capital de trabajo		-1,445,460,335
	<u>3,999,522,378</u>	<u>3,999,522,378</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

PRODUCTOS ROMOTT CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
 Entre 1 de Enero de 1998 a 31 de Diciembre de 1999

	CAPITAL SOCIAL	APORTE CAPITALIZACION	RESERVA LEGAL	RESERVA POR REVALORIZAC	REEXPRESSION MONETARIA	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTALES
SALDO AL 1 DE ENERO DE 1998	400.000.000	631.181.521	45.699	2.051.074.070	0	-179.449.710	-1.144.938.471	1.757.913.109
INCREMENTO/DISMINUCION								
Aportes de socios en 1998		223.100.000						223.100.000
Reserva revalorización 1998				1.387.035.581				1.387.035.581
Reexprocion por año 98					909.265.102	-595.974.682		313.290.420
Compensación a resultados acum					-909.265.102	909.265.102		0
Compensación a resultados acum						-1.144.938.471	1.144.938.471	0
Resultados del ejercicio 1998							-1.678.966.731	-1.678.966.731
Aporte futura capitalización		710.801.891						710.801.891
Incremento en 1999 por reexprocion				2.486.991.542	1.728.945			2.488.720.487
Traspaso a resultados acumulado						-1.678.966.731	1.678.966.731	0
Resultados del ejercicio 1999							-3.827.237.736	-3.827.237.736
Reexprocion de resultados acumulados						-830.849.469		
SALDO 31 DE DICIEMBRE 1999	400.000.000	1.565.063.412	45.699	5.925.101.193	1.728.945	-3.520.913.961	-3.827.237.736	543.807.552

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

**PRODUCTOS ROMOTT CIA LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999**

Nota 1

Antecedentes

PRODUCTOS ROMOTT CIA. LTDA. Es una compañía dedicada a la producción y comercialización de espuma de poliuretano, cochones y productos afines. La empresa fue constituida el 13 de Marzo de 1980.

Nota 2

Principales prácticas contables

LOS ESTADOS FINANCIEROS: están preparados sobre la base de costos históricos a la fecha en que ocurrieron y se registraron las transacciones, excepto a lo referente a los activos fijos y otros activos no monetarios, que se sujetan al sistema de corrección monetaria integral, al fin del cada ejercicio económico.

VALORACION DE INVENTARIOS: los inventarios se registran al costo de adquisición y que no exceden al valor del mercado.

PROPIEDADES, MAQUINARIA Y EQUIPO: se encuentran registrados al valor de compra, a lo que se ha sumado los valores resultantes de las correcciones monetarias en todo caso su valor no excede a los valores de mercado.

DEPRECIACIONES: son calculadas por el método de línea recta y su valor es parte de los costos o de los gastos según sea el caso.

TRANSACCIONES EN MONEDA EXTRANJERA: son contabilizadas en sucres al tipo de cambio vigente a la fecha en la que se realizan.

APLICACIÓN DE LA CORRECCION MONETARIA: se aplica a lo dispuesto en la Ley de Régimen Tributario Interno y a la reglamentación correspondiente. El índice que se aplica es el publicado por el Instituto de Estadísticas y Censos y que se relaciona con las variaciones de precios al consumidor

Nota 3
Caja

Dinero en efectivo en almacén	2,700,000
TOTAL CAJA	<u>2,700,000</u>

Nota 4
Bancos

Pichincha cuenta corriente	70,731,291
Aserval cuenta corriente	400,031
Previsora cuenta corriente	16,982
Banco de Guayaquil	20,489
TOTAL BANCOS	<u>71,168,773</u>

Nota 5
Inversiones temporales

Inversión en Banco del Pichincha	26,892
Inversión en Banco La Previsora	2,469,810
Inversión en el Banco de Guayaquil	1,190,103
Banco de Pichincha ahorros	158,087,023
Banco La Previsora ahorros	87,400
Filanbanco Ahorros	207,877
TOTAL INVERSIONES	<u>160,049,105</u>

Nota 6
Clientes

101 Clientes	417,095,712
TOTAL CLIENTES	<u>417,095,712</u>

Esta cuenta se origina por crédito concedidos a los clientes por las ventas del giro normal del negocio.

Nota 7**Deudores varios**

Regolux S.A.	1,290,000
Comercial Importadora Román Cia. Ltda.	11,778,858
Begazuay	24,108,580
Almacenes enm el Perú	221,654,603
Sr. José Román	148,437,051
Cheques protestados	159,554,489
Otros deudores	142,088,016

TOTAL DEUDORES VARIOS 708,907,605

Nota 8**Inventarios**

Productos terminados	128,958,545
Productos en proceso	34,744,211
Materias primas	391,234,487
Repuestos y materiales	57,373,294
Suministros de oficina	13,283,189
Mercaderías para la venta	52,105,941

TOTAL INVENTARIOS 675,697,667

Nota 9**Importaciones en tránsito**

Spuhl DUI 134135	187,008,860
Calama Latin DUI 134132	91,559
Porter Internation DUI 440817	1,045,972
James Cash DUI 440820	94,472

TOTAL IMPORTACIONES EN TRANSITO 168,240,663

Nota 10**Impuestos pagados por anticipados**

Impuestos retenidos en la fuente	17,818,116
Impuesto a la renta	25,275,639
Impuesto al Valor Agregado	37,835,190

TOTAL IMPUESTOS ANTICIPADOS **80,728,945**

Nota 11**Activos fijos**

	Valor al 1-1-89	Aumentos			Valor 31-XII-00
		Disminuciones	Reexpresión -89	Depreciaciones	
Terrenos	746,329,372	0	396,664,667	0	1,141,883,939
Edificios	1,092,536,538	0	573,744,365	960,642,925	695,637,978
Maquinaria y equipo	3,829,069,001	0	2,026,947,839	4,229,567,466	1,626,339,384
Vehiculos	51,287,926	0	27,182,600	74,546,990	3,923,528
Equipo de oficina	687,520,192	-389,633,182	104,880,116	168,436,373	144,331,762
Otros activos fijos	240,372,162	0	0	101,245,874	139,126,488
TOTAL ACTIVOS FIJOS	6,537,105,191	-389,633,182	3,127,309,489	5,824,839,428	3,780,243,069

Nota 12**Préstamos bancarios**

Banco de Guayaquil	462,000,000
Sobregiro Banco del Pacífico	1,488,606

TOTAL PRESTAMOS BANCARIOS **463,488,606**

Nota 13**Vencimiento corriente de obligaciones a L.P.**

Banco de Guayaquil	138,108,666
Filanbanco	298,938,197

TOTAL VENCIMIENTOS CORRIENTES **437,046,863**

Nota 14

Préstamos en Moneda Extranjera

Sobregiro Pacific national Bank 143,090,472

TOTAL PRESTAMOS EN MONEDA E. 143,090,472

Nota 15

Cuentas por pagar a proveedores

Proveedores nacionales 15 517,559,973

Basf Corporación 618,329,188

Valua Ticking 21,889,539

Monks International 85,217,420

TOTAL CUENTA PROVEEDORES 1,242,996,120

Nota 16

Intereses por pagar

Banco de Guayaquil 80,985,500

Filanbanco 302,813,533

Banco de Guayaquil 410,490,227

TOTAL INTERESES POR PAGAR 794,069,260

Nota 17

Impuestos por pagar

Impuesto al Valor Agregado 64,431,186

Glosas por determinación tributaria 107,187,951

Impuestos por pagar de ejercicios anteriores 48,913,240

IMPUESTOS POR PAGAR 220,512,377

Nota 18

Prestamos a Largo plazo

Banco de Guayaquil	2,102,307,334
Filanbanco	2,228,107,714

TOTAL PRESTAMOS A LARGO PLAZO 4,330,415,048

Nota 19

Capital Social

José Román Cabrera	255,000,000
Silvia Ottati (herederos)	98,200,000
Luis Alberto Román Ottati	15,800,000
José Fernando Román Ottati	15,800,000
María Isabel Román Ottati	15,800,000

TOTAL CAPITAL SOCIAL 400,000,000

Nota 20

Aportes Futura Capitalización

José Román Cabrera	997,740,675
Silvia Ottati (herederos)	384,227,978
Luis Alberto Román Ottati	61,038,253
José Fernando Román Ottati	61,038,253
María Isabel Román Ottati	61,038,253

TOTAL APORTES PARA CAPITALIZACION 1,565,083,412

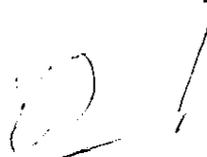
Nota 21

Informe sobre cumplimiento de Obligaciones Tributarias

Productos Romott Cia. Ltda. Se encuentra registrada ante el Servicio de Rentas Internas como contribuyente especial por lo tanto el pago de sus obligaciones tributarias las realiza por medio de su cuenta bancaria N° 988301-2 del Banco del Pichincha.

Del análisis de los documentos presentados, cuyos resúmenes se presentan en esta nota concluyo que la empresa ha cumplido con sus obligaciones tributarias de acuerdo a normas establecidas en la Ley de Régimen Tributario, su Reglamento y mas disposiciones referentes al aspecto tributario.

Por lo anterior es mi opinión que la empresa Productos Romott Cia. Ltda. Durante el ejercicio económico de 1999 cumplió con sus obligaciones de carácter tributario esta opinión está basada en la documentación preparada por la empresa la misma que es de absoluta responsabilidad de la administración de la misma


CPA. Bolívar Ifiguez
Auditor Externo
Reg S.C. 20

a.- Pago del Impuesto al valor agregado

Mes declarado	Fecha de pago	Valor pagado
Enero	Febrero 9-1999	21,773,314
Febrero	Marzo 9-1999	15,964,008
Marzo	Abril 9-1999	5,056,353
Abril	Mayo 10-1999	8,476,783
Mayo	Junio 9-1999	28,905,695
Junio	Julio 9-1999	34,836,824
Julio	Agosto 9-1999	4,881,688
Agosto	Septiem 9-1999	40,496,005
Septiembre	Octubre 11-1999	6,539,925
Octubre	Noviem 9-1999	26,755,494
Noviembre	Diciembre 9-1999	19,936,872
Diciembre	Enero 17-2000	33,078,231
TOTAL		<u>246,500,990</u>

b.- Impuesto al patrimonio

Fecha de pago	Valor	Formulario
Agosto 18 de 1999	10,011,862	930000018671
Octubre 15 de 1999	10,011,862	930000021733
TOTAL	<u>20,023,724</u>	

c.- Impuesto a la Renta

Fecha de presentación	Formulario	Impuesto causado	Impuesto retenido	Saldo a favor
Abril 9-1999	B00050042	0	10,614,272	10,614,272

d.- Impuesto al valor agregado retenido a proveedores

Mes	Valor retenido	Valor pagado	Fecha de pago
Enero	1,678,833	1,678,833	Febrero 9-1999
Febrero	2,742,787	2,742,787	Marzo 9-1999
Marzo	1,161,391	1,161,391	Abril 9-1999
Abril	1,359,946	1,359,946	Mayo 10-1999
Mayo	1,283,599	1,283,599	Junio 9-1999
Junio	4,215,344	4,215,344	Juño 9-1999
Julio	1,947,948	1,947,948	Agosto 9-1999
Agosto	2,464,385	2,464,385	Septiem 9-1999
Septiembre	2,153,845	2,153,845	Octubre 11-1999
Octubre	2,552,463	2,552,463	Noviem 9-1999
Noviembre	2,752,250	2,752,250	Diciembre 9-1999
Diciembre	2,527,522	2,527,522	Enero 17-2000
TOTAL	<u>26,840,313</u>	<u>26,840,313</u>	