

H. BARZOLA & ASOCIADOS ///

Asesorías Tributarias, Auditorías y Contabilidad

Tel.: 2 320096

Telefax: 2 323990

31253

Guayaquil, 07 de Enero de 2003

Señores Accionistas

A CHAMOUN & HIJOS CIA.LTDA.

Ciudad

Estimados Señores:

En cumplimiento a las disposiciones legales y reglamentarias, presento el informe de Auditoria Externa al cierre del ejercicio impositivo del año 2001.

He Auditado el Balance General adjunto de la Compañía **A CHAMOUN & HIJOS CIA.LTDA.** y los correspondientes Estados de Resultados, la evolución del patrimonio de los Accionistas por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los Estados Financieros en Base a la Auditoria.

Este trabajo fue efectuado en base a Normas de Auditoria Generalmente Aceptada. Estas Normas requieren que una Auditoria sea diseñada y realizada para obtener la razonabilidad que los Estados Financieros no contienen errores importantes.

Esta Auditoria incluye el examen a base de pruebas selectivas de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Considero que esta Auditoria prevee una base razonable para opinar.

En mi opinión, los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, los resultados de sus operaciones por el año terminado en esta fecha, de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y modificados en ciertos aspectos por normas Prácticas Contables establecidas o Autorizadas por la Superintendencia de Compañías.

Es todo cuanto puedo informar a los Señores Accionistas,

Atentamente,



C.P.A. Homero Barzola Vivas

Auditor Externo

Reg. Nac. N° SC-RNAC- 2 N° 283

H. BARZOLA & ASOCIADOS ///

Aseorías Tributarias, Auditorías y Contabilidad
Telf: 2 320096 Telefax: 2 323990

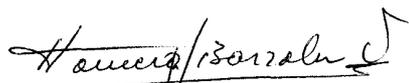
CUMPLIMIENTO DE LA LEY DE REGIMEN TRIBUTARIO INTERNO

Mi examen fue realizado con el propósito de expresar una opinión sobre los Estados Financieros, tomados en conjunto, y en adición para cumplir con lo dispuesto en la Ley de Régimen Tributario Interno, respecto del cumplimiento por parte de la Compañía A CHAMOUN & HIJOS CIA. LTDA. como Agente de Retención, percepción y otras obligaciones como sujeto pasivo de obligaciones Tributarias. Mi revisión se efectuó de acuerdo a Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas que incluyó sobre la base de pruebas selectivas, en el examen de las evidencias se pudo observar una razonabilidad, que la Compañía A CHAMOUN & HIJOS CIA. LTDA. ha cumplido con lo dispuesto por la Ley de Régimen Tributario Interno en lo referente a sus obligaciones Tributarias al 31 de Diciembre del 2001.

Son registros Contables de la Compañía las declaraciones del Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado, Retenciones en la Fuente y sus pagos y créditos son saldos a cargo de la Compañía.

Lleva su contabilidad de acuerdo con las Disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, los Estados Financieros están presentados de conformidad con los principios de Contabilidad Generalmente Aceptados promulgados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

ATENTAMENTE,



C.P.A. Homero Barzola Vivas
Auditor Independiente

Reg. Nac. N° SC-RNAC- 2 N° 283

A CHAMOUN & HIJOS CIA.LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

ACTIVOS

ACTIVO CORRIENTE

		348.089,97
Caja y Bancos	2.678,14	
Cuentas por Cobrar	93.633,35	
Cuentas por Cobrar Relacionadas	49.584,97	
Otras Cuentas por Cobrar	64.256,77	
(-) Provision de Cuentas Incobrables	- 7.430,92	
Credito Tributario IVA	1.386,93	
Credito Tributario IMP. A LA RENTA	5.369,09	
Inventarios	<u>138.611,64</u>	

ACTIVOS FIJO

		137.399,57
Edificios e Instalaciones	82.695,75	
Muebles, Equipos y Vehículos	26.347,51	
Equipos de Computación	15.786,75	
Vehiculos	62.543,62	
Otros Activos	833,25	
(-) depreciación Acumulada de Activos Fijos	<u>- 50.807,31</u>	

ACTIVO DIFERIDO

Gastos Anticipados	3.069,08	36.651,72
Otros Activos Diferidos	<u>33.582,64</u>	

TOTAL ACTIVOS

522.141,26

PASIVOS

PASIVO CORRIENTE

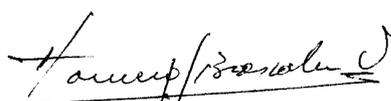
		468.346,42
Documentos por Pagar	384.411,95	
Cuentas por Pagar	59.217,40	
Beneficios Sociales por Pagar	3.648,12	
Obligaciones por Pagar al IESS	1.378,20	
Impuestos y Retenciones Fiscales	312,38	
Otros Pasivos a Corto Plazo	<u>19.378,37</u>	

PATRIMONIO

		53.794,84
Capital Pagado	6.000,00	
Aportes para Futura Capitalización	30.851,20	
Reserva Legal	1.155,38	
Reserva de Capital	14.326,24	
Utilidad del ejercicio	<u>1.462,02</u>	

TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO

522.141,26


C. P. A. HOMERO BARZOLA VIVAS
AUDITOR EXTERNO

A CHAMOUN & HIJOS CIA.LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

INGRESOS

Ventas Netas	516.682,39	
Otros Ingresos	<u>11.446,76</u>	528.129,15
(-) Costo de Ventas	-	322.726,96
UTILIDAD BRUTA		205.402,19

EGRESOS

GASTOS GENERALES

Gastos de Ventas	24.254,02	
Gastos de Administración	110.086,42	
Contribuciones e Impuestos	3.767,83	
Provisiones y Depreciaciones	21.439,59	
Otros Gastos	1.207,91	
Gastos Financieros	<u>42.353,06</u>	

TOTAL EGRESOS **203.108,83**

UTILIDAD DEL EJERCICIO

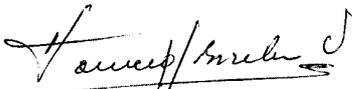
2.293,36

Menos:

15 % Participación utilidad Empleados	344,00	
25 % Impuesto a la Renta	487,34	831,34

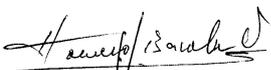
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO

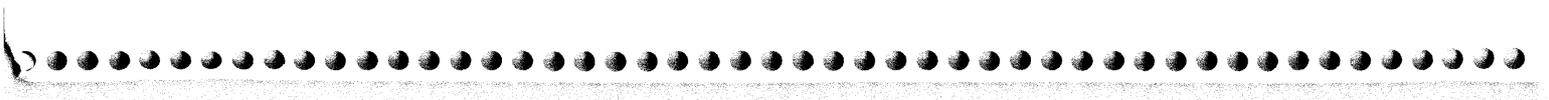
1.462,02


C P A Homero Barzola Vivas
Auditor Externo

A CHAMOUN & HIJOS CIA. LTDA.
ESTADO EVOLUTIVO DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

AÑOS	CAPITAL	APORTE	RESERVA	RESERVA	UTILIDAD DEL	UTILIDAD DEL	TOTAL
		FUT. CAP.	DE CAPITAL	LEGAL	EJERCICIO AÑO 2000	EJERCICIO AÑO 2001	
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2000	6.000,00	30.851,20	106.481,38	1.155,38	4.198,40		148.686,36
MOVIMIENTO AÑO 2001	-	-	92.155,14		4.198,40	1.462,02	-94.891,52
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000	6.000,00	30.851,20	14.326,24	1.155,38	-	1.462,02	53.794,84


C P A Homero Barzola Vivas
Auditor Externo

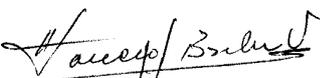


A CHAMOUN & HIJOS CIA. LTDA.
ESTADO EVOLUTIVO FINANCIERO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

ACTIVO	2000	2001	VARIACION
ACTIVO CORRIENTE	587.884,64	348.089,97	-239.794,67
ACTIVO FIJO	118.039,72	137.399,57	19.359,85
ACTIVO NO CORRIENTE	14.224,73	36.651,72	22.426,99
SUMAN ➔	720.149,09	522.141,26	-198.007,83

PASIVO	2000	2001	VARIACION
PASIVO CORRIENTE	571.462,73	468.346,42	-103.116,31
PASIVO NO CORRIENTE			-
PATRIMONIO NETO	148.686,36	53.794,84	-94.891,52
SUMAN ➔	720.149,09	522.141,26	-198.007,83


C. P. A. HOMERO BARZOLA VIVAS
AUDITOR EXTERNO

H. BARZOLA & ASOCIADOS / //

Auditorías, Asesorías Tributarias, Contabilidad

Tel.: 2 320096 Telefax: 2 323990

ANÁLISIS DEL DESARROLLO DE ACTIVIDADES DE LA EMPRESA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

OPERACIÓN Y OBJETIVOS

A *CHAMOUN & HIJOS CIA. LTDA.* es una Compañía Constituida en la ciudad de Cuenca, el 29 de Octubre de 1991 su principal Actividad es la Importación, y venta de equipos así como materiales diversos especialmente insumos médicos.

Los Registros Contables están expresados en dólares de conformidad con lo dispuesto por las Autoridades económicas al sustituir el signo monetario del sucre, para este efecto se aplicó con las disposiciones al tenor de la NEC 17.

Los Estados Financieros han sido preparados de conformidad a los principios de Contabilidad Generalmente aceptados.

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE **\$ 348.089,97**

Caja y Bancos	\$ 2.678,14
Cuentas por Cobrar	93.633,35
Cuentas por Cobrar Relacionadas	49.584,97
Otras Cuentas por Cobrar	64.256,77
(-) Provisiones de Ctas. Incobrables	- 7.430,92
Crédito Tributario IVA	1.386,93
Crédito Tributario Imp. A la Renta	5.369,09
Inventarios	<u>138.611,64</u>

En este rubro, existen valores en efectivo así como valores de fácil realización, las cuentas de mayor representatividad corresponden "Cuentas por Cobrar" (neto) con el 72 % y los Inventarios con el 40 % en relación al total Corriente. Esto hace que se mantengan las políticas de créditos en forma consistente con el objeto de tener una rotación acelerada y continuar con el ciclo económico para generar mayor utilidad a la firma.

Los inventarios están valorados al costo y son de realización aceptable y muy competitivos en el mercado, de allí se explica su alta exigibilidad.

ACTIVO FIJO **\$ 137.399,57**

Activos	\$ 188.206,88
(-) Depreciación Acumulada	\$ 50.807,31

H. BARZOLA & ASOCIADOS / / /

Auditorías, Asesorías Tributarias, Contabilidad
Telf.: 2 320096 Telefax: 2 323990

Representa el 26% del total de Activos, están registrados al costo histórico y ponderados por efectos de la conversión a M/E en concordancia con la NEC 17, efecto producido en el año 2000. La depreciación está basada en el método de línea recta y a la fecha de cierre de este ejercicio representaba el 27 % de esta partida.

PASIVO

PASIVOS CORRIENTE **\$ 468.346,42**

Documentos por Pagar	\$ 384.411,95
Cuentas por Pagar	59.217,14
Beneficios Sociales por Pagar	3.648,12
Obligaciones por Pagar al IESS	1.378,20
Impuestos y retenciones fiscales	312,38
Otros pasivos a corto plazo	19.378,37

La Compañía cierra el ejercicio 2001 con un capital de trabajo negativo ya que sus obligaciones de corto plazo exceden a sus recursos del mismo periodo en \$ 120.256,45 demostrando una iliquidez para atender a proveedores y otros. Así mismo su índice de liquidez normal es de 0.74 lo cual indica que por cada dólar de deuda corriente solo tiene 0.74 ctvos. Para responder todo esto obliga a revisar políticas de pago a proveedores que sean mas flexibles en relación con las ventas a créditos y no colapsen los vencimientos.

Los Documentos por Pagar representan en 74 % del Pasivo a Corto Plazo, seguido de las Cuentas por Pagar que ascienden a 12,6 % del sector, con el agravante de que los documentos corresponden a obligaciones vencidas con las siguientes Instituciones Financieras.

BANCO BOLIVARIANO	\$ 93.810,02
BANCO DEL AZUAY	111.990,80
BANCO DEL PICHINCHA	178.611,13
SUMAN	\$ 384.411,95

Ante esta situación se ha iniciado la reestructuración en el Banco del Azuay acogiéndose al mecanismo financiero que permite proponer nuevos términos para viabilizar sus pagos.

H. BARZOLA & ASOCIADOS / / /
Auditorias, Asesorías Tributarias, Contabilidad
Telf.: 2 320096 Telefax: 2 323990

PATRIMONIO **\$ 53.794,84**

Capital Pagado	\$ 6.000,00
Aporte para Futura Capitalización	\$ 30.851,20
Reserva Legal	\$ 1.155,38
Reserva de Capitalización	\$ 14.326,24
Utilidades Acumulada	\$ 1.462,02

El patrimonio se vió afectado con relación al año anterior por efecto de la conversión de acuerdo a la NEC 17. Las cuentas de valuación tuvieron un comportamiento negativo y cuyo saldo fue de (\$ 94.891,52) con lo que el patrimonio quedó reducido a \$ 53.794,84 tal como queda evidenciado en el Estado Evolutivo del Patrimonio que como parte integrante de mi informe estoy adjuntando.

ESTADO DE CAMBIO EN LA POSICIÓN FINANCIERA

FUENTE DE ORIGEN

US \$

ACTIVO CORRIENTE	<u><u>239.794,67</u></u>
------------------	--------------------------

USO O APLICACIÓN

ACTIVO FIJO	19.359,85
ACTIVO NO CORRIENTE	22.426,99
PASIVO CORRIENTE	103.116,31
PATRIMONIO NETO	<u>94.891,52</u>
	<u><u>239.794,67</u></u>

H. BARZOLA & ASOCIADOS / / /

Auditorías, Asesorías Tributarias, Contabilidad

Tel.: 2 320096 Telefax: 2 323990

RESULTADOS

PERDIDAS Y GANANCIAS

INGRESOS **\$ 528.129,15**

Los ingresos están dados por las ventas realizadas en el país, mas otros ingresos financieros.

Ventas Netas	\$ 516.681,39
Ingresos financieros	92,33
Otros Ingresos	11.354,43
(-) Costo de Ventas	322.726,96
Utilidad Bruta	205.402,19

Las ventas representan el 97,83 % de los Ingresos cuyos costos de \$ 322.726,96 es factor importante para determinar el resultado positivo del presente ejercicio

EGRESOS

GASTOS OPERACIONALES **\$ 203.108,83**

Gastos de Ventas	\$ 24.254,02
Gastos Administrativos	110.086,42
Contribuciones e Impuestos	3.767,83
Otros Gastos	1.207,91
Provisiones y depreciaciones	21.439,59
Gastos Financieros	42.353,06

La partida de gastos sustancial esta representada por Egresos Administrativos que contribuyen con el 54,20 % del total de egresos, seguido por los gastos financieros que representan el 20,85 % del gran total de egresos. Mi sugerencia propuesta con respecto de las erogaciones consistió en hacer una revisión analítica de los Gastos administrativos para el próximo periodo económico con el propósito de disminuir en lo que sea posible su cuantía, y de esta manera sustentar los ingresos.

H. BARZOLA & ASOCIADOS / / /

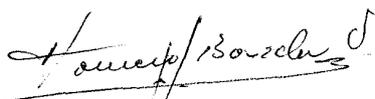
Auditorías, Asesorías Tributarias, Contabilidad
Telf.: 2 320096 Telefax: 2 323990

OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

Durante el ejercicio económico del 2001, la Compañía *A CHAMOUN & HIJOS CIA. LTDA.* cumplió con el pago de todas las **OBLIGACIONES TRIBUTARIAS**, que fueron ordenadas por el Servicio de rentas Internas, encontrándose al día de dichas obligaciones.

A la terminación de este trabajo, en la Auditoria no aconteció ningún hecho que hiciera cambiar los resultados.

Atentamente,



C.P.A. Homero Barzola V.
Auditor Externo
Reg. Nac. N° SC-RNAC-2 N° 283