

ORTIZ & JACOME DE COMERCIO CIA. LTDA

INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE, PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO DEL 2000 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

Cuenca, 21 de Junio del 2001

A los Señores Directores y Accionistas de **ORTIZ & JÁCOME DE COMERCIO CIA. LTDA.** Se han auditado los Balances Generales que acompaño de **ORTIZ & JÁCOME DE COMERCIO CIA. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2000, junto con los correspondientes Estados de Resultados, Evolución del Patrimonio, Flujo de Caja y Posición Financiera de la Empresa, que son relativos al ejercicio auditado. Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la Administración de la Compañía. *Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los Estados Financieros, basado en una prolija revisión.*

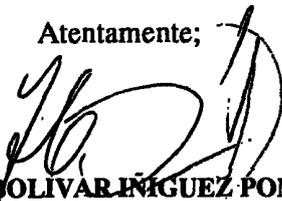
El examen de mi Auditoria fue realizado de acuerdo con las normas de Auditoria generalmente aceptadas. Estas normas requieren que se planifique y ejecute la Auditoria a fin de obtener una seguridad razonable de que los Estados Financieros no contienen errores importantes. La auditoria incluye un examen a partir de muestreo, de pruebas que respaldan los valores e informaciones contenidas en estos Estados Financieros. La auditoria incluye también una apreciación de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad aplicadas y de las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como también una evaluación de la presentación de los estados financieros en general. El examen objetivo y en detalle realizado a la Empresa, me han proporcionado un fundamento razonable para expresar una opinión.

Con la explicación realizada en párrafos anteriores, en mi opinión, los Estados Financieros que se acompañan están en todos sus aspectos materiales razonablemente presentados, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad generalmente aceptadas, aplicadas uniformemente durante el período revisado.

Por separado estoy informando sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias por el período auditado al 31 de Diciembre de 2000, de acuerdo con las disposiciones legales pertinentes.

De los Señores accionistas

Atentamente;



C.P.A. BOLIVAR INIGUEZ PONCE
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE
REGISTRO RNAE. # 20
REGISTRO FNCE. # 1756

ORTIZ & JACOME DE COMERCIO CIA LTDA
BALANCE GENERAL AUDITADO
EJERCICIO ECONOMICO 2000

ACTIVO			
CORRIENTE			1,882,729.28
DISPONIBLE		1,666,430.25	
Caja General	677,164.30		
Caja Chica	80.00		
Bancos	989,185.95		
REALIZABLE		201,635.78	
Inventario de Mercadería	201,635.78		
EXIGIBLE		14,663.25	
Clientes	762.88		
(-) Reserva Cuentas Incobrables	(148.10)		
Retención 12% IVA	0.80		
Anticipo Impuesto Renta	14,047.67		
ACTIVO FIJO			15,183.07
ACTIVO FIJO TANGIBLE		11,743.22	
Muebles y Enseres	16,941.66		
(-) Deprec. Acum. Muebles y enseres	(8,460.81)		
Vehículos	28,829.06		
(-) Deprec. Acum. Vehículos	(25,566.69)		
ACTIVO FIJO INTANGIBLE		3,257.27	
Gastos de Instalación	571.54		
(-) Amort. Acum. Gastos de Instalación	(228.37)		
Gastos de Constitución	79.38		
(-) Amort. Acum. Gastos de Constitución	(31.75)		
Adecuación local	2,976.91		
(-) Amort. Acum. Adecuación Local	(110.44)		
ACTIVO FIJO NO DEPRECIABLE		182.58	
CONSTRUCCIONES EN CURSO	182.58		
TOTAL DEL ACTIVO			1,897,912.35

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

PASIVO		
CORRIENTE		
EXIGIBLE CORTO PLAZO		1,741,063.10
Documentos por Pagar	17,456.60	
Proveedores Nacionales	365,745.20	
Proveedores Importaciones	1,269,185.31	
Varios acreedores	41,307.76	
Impuesto Renta Retenido	1,089.93	
IESS por pagar	998.20	
15% Utilidad Empleados	15,614.36	
Cuentas por pagar	5,220.00	
Impuesto a la Renta por pagar	22,120.35	
Intereses por pagar	753.75	
12% IVA cobrado	323.77	
IVA Retenido	1,247.87	
EXIGIBLE LARGO PLAZO		18,400.00
Documentos por pagar	18,400.00	
TOTAL PASIVO		1,759,463.10
CAPITAL Y PATRIMONIO		
		138,449.25
Capital Social	160.00	
Reserva legal	2,110.20	
Reserva Facultativa	44,819.62	
Reserva de Capital	24,758.40	
Aportes para Futuras Capitalizaciones	240.00	
Utilidad del Ejercicio	66,361.03	
TOTAL CAPITAL Y PATRIMONIO		138,449.25
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		1,897,912.35

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

ORTIZ & JACOME DE COMERCIO CIA LTDA
ESTADO DE RESULTADOS AUDITADO
EJERCICIO ECONOMICO 2000

VENTAS NETAS		4,255,581.86
Ventas Gravadas	3,011,995.92	
Ventas Exentas	1,265,708.39	
Ventas de Activos Fijos.	27,116.17	
DEVOLUCION EN VENTAS	49,238.62	
COSTO DE VENTAS		
Inventario Inicial Mercaderías	800,972.73	
(+) Compras Gravadas	528,648.01	
(+) Compras Exentas	679,995.58	
(+) Importaciones Gravadas	1,833,972.71	
(+) Importaciones Exentas	308,569.00	
DISPONIBLE	4,152,158.03	
(-) Inventario Final de Mercaderías	201,635.78	3,950,522.25
UTILIDAD BRUTA		305,059.61
GASTOS OPERACIONALES		194,413.10
GASTOS DE ADMINISTRACION	115,851.84	
GASTOS EN VENTAS	55,986.25	
GASTOS FINANCIEROS	22,575.01	
OTROS EGRESOS		6,550.77
RESULTADOS POR EXP. INFLAC	6,550.77	
UTILIDAD DEL EJERCICIO		104,095.74

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

ORTIZ & JACOME DE COMERCIO CIA LTDA
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
EJERCICIO ECONOMICO 2000

CAPITAL SOCIAL		160.00
Saldo al 31/Dic./1999	204.86	
(-) Decrementos año 2000	44.86	
RESERVA LEGAL		2,110.20
Saldo al 31/Dic./1999	2,688.33	
(-) Decrementos año 2000	578.13	
RESERVA DE CAPITAL		24,758.40
Saldo al 31/Dic./1999	-	
Más incrementos año 2000	24,758.40	
RESERVA FACULTATIVA		44,819.62
Saldo al 31/Dic./1999	21,861.65	
(-) Decrementos año 2000	22,957.97	
APORTES FUTURAS CAPITALIZACION		240.00
Saldo al 31/Dic./1999	-	
Más incrementos año 2000	240.00	
RESERVA POR REVAL. PATRIM.		-
Saldo al 31/Dic./1999	14,637.49	
(-) Decrementos año 2000	14,637.49	
UTILIDAD DEL EJERCICIO		66,361.03
Saldo al 31/Dic./1999	35,267.48	
Más incrementos año 2000	31,093.55	
TOTAL PATRIMONIO AL 31/DIC/2000		138,449.25
CONCILIACION PATRIMONIO TOTAL		
Patrimonio total al 31/dic/1999	74,659.80	
(+) Incrementos año 2000	63,789.45	
Patrimonio Acumulado al 31/dic/2000	138,449.25	

NOTA: Las disminuciones en las Cuentas del Patrimonio se dan por el efecto que produce el tipo de cambio que establece la Superintendencia de Compañías que se debe aplicar en los Balances del año 1999 y que es de S/. 19.525.89, el cual servirá de base para la comparación con los Balances del año 2000 con un tipo de cambio de S/. 25.000. Igual sucede con la Cuenta Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria, que se resumen en la Cuenta **“RESERVA DE CAPITAL”**. La Cuenta **Resultados por Exposición a la Inflación** se transfiere al Estado de Resultados como lo establece la NEC # 17.

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

ORTIZ & JACOME DE COMERCIO CIA LTDA
ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO
EJERCICIO ECONOMICO 2000

CUENTAS	AÑO		VARIACIONES	
	2000	1999	VALOR	%
Ventas Netas	4,255,581.86	1,830,111.19	2,425,471	132.53
(-) Costo de Ventas	3,950,522.25	1,684,743.75	2,265,779	134.49
Utilidad Bruta	305,059.61	145,367.45	159,692	109.85
(-) Gastos de Operación				
Gastos de Administracón	115,851.84	52,599.60	63,252	120.25
Gastos en Ventas	55,986.25	43,479.63	12,507	28.76
Gastos Financieros	22,575.01	6,258.01	16,317	260.74
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	194,413.10	102,337.24	92,076	89.97
OTROS EGRESOS				
RESULTADOS POR EXP. INFLACION	6,550.77		6,551	
UTILIDAD ANTES DEL 15% P. EMP.	104,095.74	43,030.21	61,066	141.91
(+) 1% Impuesto Circ. Capitales		2,111.32	-2,111	-100.00
BASE PARA EL 15% PART. EMP.	104,095.74	45,141.52	58,954	130.60
(-) 15% Participación Empleados	15,614.36	6,771.23	8,843	130.60
UTILIDAD ANTES DEL I. RENTA	88,481.38	36,258.98	52,222	144.03
(-) 1% Impuesto Circ. Capitales		2,111.32	-2,111	-100.00
BASE PARA EL 15% IMP. RENTA	88,481.38	34,147.66	54,334	159.11
(-) 15% Impuesto a la Renta	22,120.34	5,290.18	16,830	318.14
UTILIDAD ANTES DE RESERVAS	66,361.03	30,968.80	35,392	114.28
(-) 5% Reserva Legal	3,318.05	1,498.88	1,819	121.37
UTILIDAD A DISP. DE SOCIOS	63,042.98	29,469.92	33,573	113.92

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

ORTIZ & JACOME DE COMERCIO CIA LTDA
BALANCE GENERAL COMPARATIVO
EJERCICIO ECONOMICO 2000

Cuentas	AÑOS		VARIACIONES	
	2000	1999	VALOR	%
ACTIVOS				
Corriente				
Disponible	1,666,430.25	12,661.98	1,653,768.27	13,060.89
Exigible	14,663.25	3,901.50	10,761.75	275.84
Realizable	201,635.78	1,025,526.53	(823,890.75)	-80.34
Total Activo Corriente	1,882,729.28	1,042,090.02	840,639.26	80.67
No Corriente				
Fijos Tangibles	11,743.22	11,531.39	211.83	1.84
Fijos Intangibles	3,257.27	1,997.65	1,259.62	63.05
Fijo no depreciable	182.58	233.77	(51.19)	-21.90
Total Activo no Corriente	15,183.07	13,762.81	1,420.26	10.32
TOTAL GENERAL ACTIVO	1,897,912.35	1,055,852.83	842,059.52	79.75
PASIVO				
Corriente	1,741,063.10	957,634.56	783,428.54	81.81
No Corriente	18,400.00	23,558.47	(5,158.47)	-21.90
TOTAL GENERAL PASIVO	1,759,463.10	981,193.03	778,270.07	79.32
CAP. Y PATRIMONIO				
Capital Social	160.00	204.86	(44.86)	-21.90
Reservas	46,929.82	24,549.99	22,379.83	91.16
Reserva de Capital	24,758.40	-	24,758.40	
Aportes para futuras Cap.	240.00	-	240.00	
Reserva por Revel. del Patrim	-	14,637.49	(14,637.49)	-100.00
Utilidad del Ejercicio	66,361.03	35,267.48	31,093.55	88.16
TOTAL CAP. Y PATRIM.	138,449.25	74,659.80	63,789.45	85.44
TOTAL PASIVO Y PATRIM.	1,897,912.35	1,055,852.83	842,059.52	79.75

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

ORTIZ & JACOME DE COMERCIO CIA LTDA
CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA
EJERCICIO ECONOMICO 2000

ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

FUENTES CAPITAL DE TRABAJO

Fijo no depreciable	51.19	
Reservas	22,379.83	
Reserva de Capital	24,758.40	
Aporte Futuras Capital.	240.00	
Utilidades del Ejercicio	31,093.55	78,522.97

USOS CAPITAL DE TRABAJO

Fijos tangibles	211.83	
Fijos Intangibles	1,259.62	
No corriente	5,158.47	
Capital Social	44.83	
Reserva Reval. Ptarimonio	14,637.49	21,312.24

VARIACION CAPITAL DE TRABAJO

57,210.73

MODIFICACION DE CAPITAL DE TRABAJO

AUMENTOS

Disponible	1,653,768.27	
Exigible	10,761.75	1,664,530.02

DISMINUCIONES

Realizable	823,890.75	
Pasivo Corriente	783,428.54	1,607,319.29

AUMENTOS CAPITAL DE TRABAJO

57,210.73

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

ORTIZ & JACOME DE COMERCIO CIA LTDA
FLUJO DE EFECTIVO
EJERCICIO ECONOMICO 2000

FLUJO DE EFECTIVO AL 31-XII-2000			
Disponible al 31-XII-1999			12,661.98
FUENTES Y FONDOS DEL PERIODO			
Reservas	22,379.83		
Utilidad del ejercicio	31,093.55	53,473.38	
VARIACIONES DE ACTIVOS			
Realizable	823,890.75		
Exigible	(10,761.75)		
Fijos tangibles	(211.83)		
Fijos Intangibles	(1,259.62)		
Fijo no depreciable	51.19	811,708.74	
FONDOS PROVENIENTES DE OPER.		865,182.12	
VARIACIONES EN PASIVOS			
Pasivo Corriente	783,428.54		
Pasivo no Corriente	(5,158.47)		
Aporte futuras Capitalizaciones	240.00	778,510.07	
TOTAL FUENTES		1,643,692.19	
EFFECTOS Y AJUSTE DOLARIZACION			
Capital	-44.83		
Reserva Reval. Patrimonio	(14,637.49)		
reserva de Capital	24,758.40	10,076.08	1,653,768.27
SALDO FINAL DE CAJA AL 31-XII-2000			1,666,430.25

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

ORTIZ Y JACOME DE COMERCIO CIA. LTDA.
ANÁLISIS DE LA POSICIÓN DE LA EMPRESA Y DE LOS
BALANCES DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS COMPARATIVOS.
Años 2000

La relación Activo Corriente a Pasivo Corriente en 1999 es de 1.09 y en el 2000 es de 1.08 veces, lo que significa que la empresa dispone de 1.08 dólares para pagar cada dólar de su Pasivo en el 2000. La diferencia de 0,01 veces comparado con el año 1999 se da por un mayor endeudamiento en el 2000, concretamente el Pasivo Corriente, se incrementa en el 81.81% con relación a 1999.

Existe un aumento en el Pasivo Total de 79.75%, representando un valor en dólares de 778.270.07. En el rubro Utilidades del Ejercicio tenemos un incremento de US \$ 31.093.55, lo que representa el 88.16%, dándose este resultado por razones de una mayor operabilidad de la Empresa.

El Patrimonio merece un notable incremento, por efectos de las Conversiones realizadas en el Ejercicio del año 2000, con un total de US \$ 138.449.25 con un incremento de US \$. 63.789.45, va lor que representa 85.44% de aumento.

Las Ventas merecen un aumento del 132.53%, porcentaje que respalda el incremento de las utilidades en este año, en cambio los gastos en su totalidad se incrementan en el 89.97%.

ORTIZ & JACOME DE COMERCIO CIA. LTDA.

**CALCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA, RESERVAS Y
UTILIDADES DE SOCIOS Y TRABAJADORES, EJERCICIO
CORRESPONDIENTE AL AÑO 2000**

Utilidad antes del 15%	104.094.74
(-) 15% Trabajadores	<u>15.614.36</u>
Utilidad antes del Imp. Renta	88.481.38
(-) 25% Imp. A la Renta	<u>22.120.34</u>
Utilidad antes de Reservas	66.361.03
(-) 5% Reserva Legal	<u>3.318.05</u>
Utilidad a disposición de socios	<u>63.042.98</u>

DISTRIBUCION EN RESUMEN

Utilidad antes del 15%		104.095.74
15% Trabajadores	15.614.36	
25% Impuesto a la Renta	22.120.34	
5% Reserva Legal	3.318.05	
Utilidad de Socios	<u>63.042.98</u>	
TOTALES	104.095.74	104.095.74
	=====	=====

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros.

ORTIZ Y JACOME DE COMERCIO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL
EJERCICIO ECONÓMICO DEL 2000

1) **ANTECEDENTES: ORTIZ Y JÁCOME DE COMERCIO C. LTDA.** se constituye el 17 de Junio de 1992 con un Capital Social de US \$ 80.00 (S/. 2.000.000), y luego se realiza un aumento por US.\$ 80.00 (S/. 2.000.000), quedando integrado el nuevo capital de la siguiente forma:

Jacinto Jácome Marín	144.00	(S/. 3.600.000)	=	90%
Gerardo Ortiz P.	8.00	(S/. 200.000)	=	5%
Máximo Jácome Marín	<u>8.00</u>	<u>(S/: 200.000)</u>	=	5%
	160.00	(S/. 4.000.000)		

Toda esta información se desprende de la escritura pública celebrada en la Notaría Segunda, el 14 de Marzo de 1996 e inscrita en el Registro Mercantil bajo el número 87 del 29 de Mazo de 1996.

2) **POLÍTICAS CONTABLES:** A continuación se resumen las políticas contables seguidas por **ORTIZ Y JÁCOME DE COMERCIO CÍA. LTDA.**, en la preparación de sus Estados Financieros basándose en la acumulación, conforme a Normas Ecuatorianas de contabilidad de general aceptación, salvo en lo relativo a la Conversión de los Estados Financieros, procedimiento que constituye una disposición Legal establecida en nuestro país a partir del año 2000 y que esta protegida por medio de leyes y reglamentos que existen para el efecto

a) Bases para la presentación de los Estados Financieros.

La Compañía mantiene sus registros contables en Moneda de curso legal que por disposiciones del Gobierno Nacional ya no es el Sucre sino el Dólar. Los Estados Financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base Legal de la Conversión de Estados Financieros con la aplicación de la NEC # 17, de acuerdo a las Leyes y Reglamentos.

b) Activo Corriente – Disponible.

Bajo este Rubro tenemos la cuenta Caja, Caja Chica y Bancos las mismas que encuentran debidamente respaldadas.

c) Los inventarios:

Se presentan considerando los efectos del ajuste por la Conversión de Estados Financieros, sin exceder su valor de mercado. El costo se ha determinado sobre el sistema Promedio de adquisición con sujeción al tipo de cambio en las mercaderías importadas.

d) Activos Fijos.

La depreciación de estos activos es calculada sobre los valores originales o su valor de adquisición, se toman los valores de ajustes por la Conversión de Estados Financieros de acuerdo a la Tabla de Coeficiente de Ajuste por Inflación al 31 de Marzo del 2000, con la tabla de Corrección de brecha al 31 de Marzo del 2000 y la Tabla de índice de corrección de la brecha entre la Devaluación y la Inflación al 31 de Diciembre de 1999, los que se presentan en la NEC # 17 y que fue publicada en el Registro Oficial # 57 del 13 de Abril del 2000. Corrección. La depreciación se aplica por medio del sistema de línea recta, en función de su vida útil estimada de los respectivos Activos.

3) **ORTIZ Y JÁCOME DE COMERCIO CÍA. LTDA.** , A partir de Septiembre de 1996, se clasifica en contribuyente Especial, según Oficio No. 006, de la Dirección Regional de Rentas del Austro, con fecha 26 de Agosto de 1996, en la actualidad Servicio de Rentas Internas, según Resolución # 3257 del 26 de Julio de 1996.

4) ACTIVO CORRIENTE DISPONIBLE:

Bajo este rubro se encuentran las cuentas Caja, Caja Chica y Bancos, revisados sus auxiliares suman un valor de US \$. 1.666.430,25 desglosado de la siguiente manera:

Caja General	677.164,30
Caja Chica	80.00
Bancos	<u>989.185,95</u>
TOTAL	<u>\$/ 1.666.430,25</u>

Al respecto se ha comprobado que estas cuentas han sido manejadas correctamente, según se desprende de sus conciliaciones bancarias y auxiliares respectivos.

5) ACTIVO CORRIENTE EXIGIBLE:

En este grupo se encuentran las Cuentas de Clientes, Anticipos del Impuesto a la Renta, y la respectiva cuenta Reserva para incobrables.

6) ACTIVO REALIZABLE:

En este Grupo consta la Cuenta: Inventario de Mercaderías, las mismas que han sido valoradas de acuerdo al Sistema Promedio del control de Inventarios.

Mercaderías	<u>201.635,78</u>
Totales	201.635,78

=====

Los Activos Diferidos se descomponen en:

Gastos de Constitución	47.63
Gastos de Instalación	343.17
Adecuación de Locales	<u>2.866.47</u>
Total Diferidos	3.257.27
	=====

Los valores antes anotados son tomados a base de su valor neto en libros.

7) EL ACTIVO FIJO NETO:

Ha sido clasificado tomando en cuenta su valor neto de la siguiente manera:

Muebles y Equipo de oficina	8.480.85
Vehículos Nuevos y Usados	<u>3.262.37</u>
TOTAL ACTIVO FIJO	11.743.22
	=====

Debo indicar que se ha realizado la respectiva conversión de las cuentas del Activo fijo de conformidad con la Norma Ecuatoriana de Contabilidad # 17.

8) LA CUENTA IMPUESTOS POR PAGAR:

Se desglosa de la siguiente forma:

Retención 1% en la Fuente	1.089.93
Impuesto a la Renta por Pagar	22.120.35
I.V.A. Cobrado	<u>323.77</u>
TOTAL	23.534.05
	=====

Todos estos saldos deben ser cancelados en el 2001, en lo que se ve como diferencia a pagar. Revisados los auxiliares se ha comprobado que la mayor parte de estos saldos deben cancelarse en el 2001 según el noveno dígito de R.U.C.

9) EL PASIVO TOTAL:

Ha sido clasificado en Corriente y no Corriente a Largo Plazo

Corriente	1.741.063,10
no Corriente S/.	<u>18.400,00</u>
	<u>1.759.463.10</u>

10) LA CUENTA PARTICIPACIÓN 15% TRABAJADORES:

Debe ser cancelada a los Empleados y será saldada al momento de su pago, el valor por el año de 2000 es de US \$. 15.614,36 que pertenece el 10% para trabajadores y el 5% para las cargas familiares debidamente justificadas según el Código del Trabajo.

11) CAPITAL Y PATRIMONIO:

Este rubro se desglosa de la siguiente manera:

Capital Social	160.00
Reserva de Capital	24.758.40
Aportes Futuras Cap	240.00
Reservas (legal y Facultativa)	46.929.82
Utilidad del Ejercicio	<u>66.361.03</u>
TOTAL	<u>138.449.25</u>

En lo referente a la Cuenta Capital social que tiene un valor de US \$ 160.00 (S/. 4.000.000), es necesario que se efectúe el respectivo aumento de capital con un mínimo establecido de US \$ 400.00 (S/. 10.000.000) por la Superintendencia de Compañías.

12) LA UTILIDAD GRAVABLE DEL EJERCICIO :

Se liquida con la tarifa del 25%, dando cumplimiento a lo dispuesto en la Ley de Régimen Tributario Interno. Además se realiza la reserva del 5% por concepto de Reserva Legal de acuerdo a las disposiciones emanadas por la Superintendencia de Compañías de nuestro país.

13) RESERVA LEGAL:

De conformidad con el artículo 339 de la Ley de Compañías, modificado por la Resolución de la Superintendencia de Compañías No. 93.1.4.1.019 de Noviembre de 1993, de la utilidad neta anual, debe transferirse una cantidad no menor al 5% para formar parte de la Reserva Legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del Capital Social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad, o utilizada para absorber pérdidas.

14) RESERVA FACULTATIVA:

De conformidad con la Ley de Compañías, de la utilidad anual, la Junta General de Socios puede transferir un valor determinado o el total a la cuenta Reserva Facultativa, cuyo valor sirve como reserva para futuras capitalizaciones o para ser distribuido en forma de dividendos.

**15) CONVERSION DE ESTADOS FINANCIEROS PARA EFECTOS
DE APLICAR EL ESQUEMA DE DOLARIZACION:**

1.- La unidad monetaria de la República del Ecuador es el sucre y el tipo de cambio con respecto al dólar de los Estados Unidos de Norte América ha sufrido un deterioro importante en los últimos años, pasando de S/. 6.800 por 1 US\$ al 1 de Enero de 1999 a S/. 25.000 por 1 US\$ al 10 de Enero del 2000. En su afán de corregir los efectos de las distorsiones económicas y de información financiera, el

Gobierno Ecuatoriano anunció la adopción del esquema de dolarización, fijando el Banco Central del Ecuador la tasa de cambio en S/. 25.000 por 1 US\$, así como también ha emitido la ley fundamental para la Transformación económica del Ecuador.

2.- La disposición transitoria séptima de la ley fundamental para la transformación Económica del Ecuador establece que las sociedades y las personas naturales obligadas a llevar contabilidad, efectuarán la conversión de las cifras contables de sucre a dólares de los Estados Unidos de Norte América.

3.- Considerando los efectos de la devaluación del sucre, unidad monetaria de la República del Ecuador y el efecto que esa devaluación tendría en los estados financieros, al momento de convertirlos a dólares de los Estados Unidos de Norte América, es necesario efectuar ciertos ajustes a los estados financieros expresados en sucres antes de proceder a la conversión.

16) FLUJO DE CAJA:

INGRESOS		4,255,581.86
Ventas de Mercaderías	3,011,995.92	
Ventas Exentas	1,265,708.39	
Ventas de Activos Fijos	27,116.17	
Devolución en Ventas	-49,238.62	
EGRESOS		4,140,721.38
Costo de Ventas	3,950,522.25	
Gastos de Administración	114,759.18	
Gastos Ventas	52,864.94	
Gastos Bancarios	22,575.01	
UTILIDAD		114,860.48

NOTA: Para la realización del flujo de caja se toman los ingresos reales y los egresos reales (exceptuando las depreciaciones y amortizaciones).

17) SITUACIÓN TRIBUTARIA:

Los Estados Financieros de la Compañía estarán sujetos a la revisión por parte de la Autoridad Tributaria en todo lo que la Ley y sus reglamentos permitan.

18) SUGERENCIAS:

El presente informe para que cumpla su objetivo deseado, deben ser llevados a efecto todos los comentarios efectuados en el mismo, por parte del Departamento de Contabilidad.

Tomar en cuenta todas las disposiciones tributarias reformadas a la fecha y aplicar al movimiento de la Empresa, así evitaremos multas y sanciones que ocasionan éstos atrasos en los pagos.

En lo posible el personal Técnico de la empresa debe tener una aceptable estabilidad, para que así se demuestre el sistema contable plenamente, pudiendo de esta manera hacer el seguimiento que estoy recomendando en el presente informe.

Los Balances y anexos correspondientes al ejercicio de 2001, recomiendo sean presentados con más prontitud, para así elaborar el informe de Auditoria Externa en el tiempo previsto en la Ley.

19) CONCLUSIÓN:

Por último al dar por terminado el presente Informe, agradezco a la Administración y al Departamento de Contabilidad por la colaboración brindada para el cumplimiento de mis funciones como Auditor Externo de la Empresa.

INFORME PARA LA DIRECCION DEL SERVICIO DE RENTAS INTERNAS, DEL MINISTERIO DE FINANZAS

En calidad de Auditor Externo Independiente, R.N.A.E. No. 20, he intervenido los Estados Financieros Básicos de la Empresa **ORTIZ Y JACOME DE COMERCIO CIA. LTDA.**, preparados por el Ejercicio Económico de 2000. La responsabilidad de estos informes pertenece a la Administración de la Empresa. Los registros Contables se originan en las operaciones de la Compañía, con cuyos resúmenes se han preparado los Estados Financieros, tanto en los registros como en la elaboración del citado informe, se han aplicado las Normas Ecuatorianas de Contabilidad generalmente aceptadas, también se verifica que se han observado fielmente las disposiciones emanadas por la Ley de Régimen Tributario Interno, sus Reformas y sus Reglamentos. Los Estados Financieros conjuntamente con sus anexos están sujetos a la revisión por parte de las autoridades del Servicio de Rentas Internas.

A continuación se detalla toda la información requerida por el Servicio de Rentas Internas, según Oficio N° 00622 del 10 de Abril del 2001, en el que se determina las características y requisitos establecidos:

1. DATOS DEL CONTRIBUYENTE SUJETO A EXAMEN:

1.1.- Número del RUC del Contribuyente.

0190147398001

1.2.- Domicilio Tributario

Av. de las Américas y Juan Larrea.

1.2.1.- Nombre y N° de Cédula del Representante Legal

Ing. Jacinto Hermel Jácome Marin

CI. 010184969-3

1.2.2.- Nombre y N° de Cédula del Contador

Hernan Eugenio Samaniego Torres

CI. 140005915-8

1.3.- Tipo de Contribuyente:

Especial según notificación con Oficio Circular N° 006

1.4 .- No existe

1.5.- El último Período Fiscal en que ORTIZ & JACOME DE COMERCIO CIA LTDA, estuvo sujeto a fiscalización fue en el año de 1996, mediante orden de determinación N° 97-3-0380, durante la fiscalización efectuada se emitieron las siguientes actas: Acta de Fiscalización N° 0007503 01-01-409 por diferencias en el Impuesto a la Renta las que fueron canceladas mediante Recibo Múltiple de pagos 930000009034 del 25 de Noviembre de 1997 y la Acta de Fiscalización N° 0000720 01-01-289 referente al Impuesto al Valor Agregado, en donde no hubo diferencias.

1.6.- Oficios y Requerimientos de Información:

- Notificación de diferencias N° COA -000027 Justificado
- Oficio 99-SRI-A-AT-0049 Justificado
- Oficio 99-006-COA Justificado

2. DATOS DEL EXAMEN REALIZADO AL CONTRIBUYENTE

2.1. Copia de la Cédula Analítica en la que consta la Conciliación Tributaria.

CONCILIACION TRIBUTARIA DEL IVA

MES	IVA COBRADO	IVA PAGADO	CREDITO TRIBUTARIO	IVA A PAGAR
			7,298.29	
ENERO	18,027.48	7,185.35		3,543.84
FEBRERO	27,270.29	5,258.07		14,474.51
MARZO	22,738.75	16,771.24		5,967.51
ABRIL	26,988.07	19,861.78		7,126.29
MAYO	33,213.96	30,626.94		2,587.02
JUNIO	25,062.75	20,812.04		4,250.71
JULIO	30,367.74	24,706.56		5,661.18
AGOSTO	31,413.01	29,526.78		1,886.23
SEPTIEMBRE	22,911.33	18,330.55		4,580.78
OCTUBRE	33,430.20	28,782.47		4,647.73
NOVIEMBRE	34,566.24	41,404.38	6,838.14	
DICIEMBRE	50,594.03	43,432.13		323.76

NOTA: Toda esta información se desprende de las declaraciones mensuales del IVA presentadas por **ORTIZ & JACOME DE COMERCIO CIA LTDA** y que reposan en los archivos de la misma (Diskett y hojas). En los mese de Febrero, Marzo, abril, Mayo y Agosto se precedió al pago de las respectivas multas e intereses que generó la presentación tardía de las declaraciones. La declaración del mes de Diciembre se presento en Enero del 2001.

**CONCILIACION DEL IVA RETENIDO POR LA
ORTIZ & JACOME DE COMERCIO CIA LTDA**

MES	IVA RETENIDO	IVA CANCELADO
ENERO	970.47	970.47
FEBRERO	1,123.95	1,123.95
MARZO	885.92	885.92
ABRIL	776.30	776.30
MAYO	1,250.71	1,250.71
JUNIO	998.22	998.22
JULIO	1,057.28	1,057.28
AGOSTO	1,588.76	1,588.76
SEPTIEMBRE	982.98	982.98
OCTUBRE	1,009.29	1,009.29
NOVIEMBRE	1,651.08	1,651.08
DICIEMBRE	1,247.87	1,247.87

NOTA: El IVA se lo retuvo y fue presentado en las respectivas declaraciones mensuales. En los meses de Marzo, Abril y Agosto se procedió al pago de las respectivas multas e intereses por la presentación tardía de las declaraciones. El pago del mes de Diciembre se lo efectúe en Enero del 2001.

CONCILIACION DE LAS RETENCIONES EN LA FUENTE

MES	IMPUESTO EN LA FUENTE RETENIDO	IMPUESTO CANCELADO
ENERO	4.15	4.15
FEBRERO	388.27	388.27
MARZO	610.17	610.17
ABRIL	447.43	447.43
MAYO	746.85	746.85
JUNIO	637.21	637.21
JULIO	631.56	631.56
AGOSTO	792.04	792.04
SEPTIEMBRE	829.37	829.37
OCTUBRE	575.56	575.56
NOVIEMBRE	774.66	774.66
DICIEMBRE	1,089.95	1,089.95

NOTA: Todas estas retenciones han sido canceladas en su totalidad según constan en las declaraciones de las retenciones en la fuente de cada mes., así mismo se procedió al pago de multas e intereses en lo meses de Marzo, Abril y Agosto. Igual la declaración del mes de Diciembre se presentó en Enero del 2001.

2.2. Efecto Neto de la Cuenta Resultado por exposición a la Inflación.

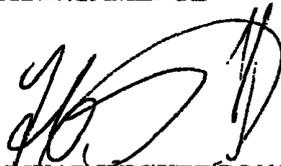
Como resultado de la aplicación de la Norma Ecuatoriana de Contabilidad # 17 en las respectivas cuentas del Balance General al 31 de Marzo del 2000 de **ORTIZ & JACOME DE COMERCIO CIA LTDA**, se obtuvo un valor deudor de US \$ 6.550.77 dólares, por lo que este valor se lo revela en el Estado de Resultados como lo indica esta Norma, cuyo efecto fue disminuir las Utilidades del ejercicio económico y sobre el mismo se tributo.

La Cuenta **RESULTADOS POR EXPOSICION A LA INFLACION** cuyo saldo es deudor y se encuentra incluido en el campo 763 de la declaración del Impuesto a la Renta.

Con los antecedentes anotados la Administración Tributaria resolverá lo más acertado para los fines legales consiguientes, las obligaciones generales para el fisco no han sido satisfechas oportunamente por el ejercicio económico del 2000.

Por lo expuesto opino que los Estados Financieros exhibidos por **ORTIZ & JACOME DE COMERCIO CIA LTDA** expresan razonablemente su situación financiera, sus resultados y operaciones normales controladas de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad aceptadas en nuestro País.

ATENTAMENTE



C.P.A BOLIVAR INIGUEZ PONCE
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE
REGISTRO RNAE # 20
REGISTRO FNCE # 1756