

121

C.P.A. Dr. Fernando Campaña I. (A.T.E. - Asesora Técnica Empresarial)
Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. - Telefax 829314 - Celular (09) 819893
Ambato-Ecuador

INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE

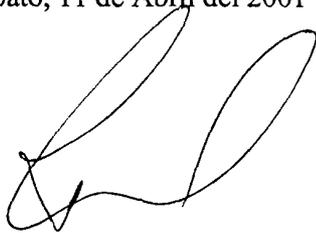
Señores Socios de "Carlos Andrade Carrasco e Hijos, Andelas" Cía. Ltda.

- Hemos efectuado el examen del Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados, de Flujo de Efectivo, de Cambios en el Patrimonio de la compañía "CARLOS ANDRADE CARRASCO E HIJOS, ANDELAS CÍA. LTDA", todos referidos al ejercicio económico comprendido desde el 1 de Enero hasta el 31 de Diciembre del 2000, conjuntamente con la información financiera adicional y sus correspondientes anexos.
- La preparación de los Estados Financieros básicos mencionados es de responsabilidad de la administración de la Compañía, siendo nuestra responsabilidad la de expresar una opinión sobre la razonabilidad de los mismos en base a la auditoria practicada.
- El examen efectuado durante todo el proceso se realizó de conformidad con normas de auditoria generalmente aceptadas, cuya aplicación nos da la certeza de que los estados financieros analizados no contienen errores significativos, además la auditoria se ha basado en pruebas de evidencias que sustentan toda la información financiera presentada, se evaluó la correcta aplicación de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, la estructura del control interno, la presentación general de los balances, así como las estimaciones importantes hechas por gerencia. Considero que la auditoria efectuada nos provee de una base razonable para emitir nuestra opinión.
- La compañía "Carlos Andrade Carrasco e Hijos, Andelas Cía. Ltda" en el ejercicio económico del año 2000, ha cumplido en forma adecuada con las disposiciones tributarias como agente de retención y percepción de impuestos.

C.P.A. Dr. Fernando Campaña I. (A.T.E. - Asesora Técnica Empresarial)
Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. - Telefax 829314 - Celular (09) 819893
Ambato-Ecuador

- Excepto por la variación que pueden tener los resultados de la compañía debido a la aplicación de la resolución No. 921 del SRI, nuestra opinión sobre los estados financieros cortados al 31 de Diciembre del 2000 es que presentan razonablemente la situación financiera de la compañía Andelas Cía. Ltda. a esa fecha, en todos sus aspectos relevantes, los resultados, los flujos de efectivo y los cambios en el patrimonio por el año terminado al 31 de Diciembre del año 2000, objetos del examen practicado, de conformidad con las normas ecuatorianas de contabilidad.

Ambato, 11 de Abril del 2001

07 

C.P.A. DR. FERNANDO CAMPAÑA
AUDITOR EXTERNO
Calif. DC No. 108
SC No. 315

ANDELAS CÍA. LTDA.
BALANCE GENERAL
Al 31 de Diciembre del 2000

ACTIVOS	VALOR
Caja	50.00
Bancos	9,348.07
Clientes	32,036.15
Cuentas por Cobrar	81,973.96
Anticipos	112,615.78
Inventarios	300,131.63
Gastos Anticipados	25,269.61
Activos Fijos	527,015.09
Total de Activos	1,088,440.29 ✓
PASIVOS	
Proveedores	252,927.04
Obligaciones por Pagar	4,978.30
Sueldos y Beneficios por Pagar	3,692.38
Impuestos por Pagar	1,999.84
Cuentas por Pagar Socios	64,489.20
Préstamos Instit. Financieras	273,055.22
Préstamos Socios a Largo Plazo	207,555.25
Total de Pasivos	808,697.23 ✓
PATRIMONIO	
Capital Social	4,000.00
Reserva Legal	479.51
Resultado por Exposición a la Inf.	151,391.58 } *
Reserva de Capital	103,105.32
Resultados del Ejercicio	20,766.65
Total Patrimonio	279,743.06
Total de Pasivos y Patrimonio	1,088,440.29

ANDELAS CÍA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
Al 31 De Diciembre DEL 2000

INGRESOS

Ventas	1,133,658.36
Otros Ingresos	260.36
Total de Ingresos	1,133,918.72

COSTOS

Costo de Ventas	1,051,185.76
Total de Costos	1,051,185.76
Utilidad Total en Ventas	82,732.96

GASTOS

Gastos Administrativos	33,980.04
Gastos de Ventas	23,118.33
Gastos Financieros	4,867.94
Total de Gastos	61,966.31
Utilidad del Ejercicio	20,766.65

ANDELAS CÍA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE CAJA
Al 31 de Diciembre del 2000

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACION:

Recibido de Clientes	892,421.96
Pagado a Proveedores y Empleados	-1,078,409.64
Intereses Pagados	-4,867.94
Intereses Recibidos	260.36
Impuestos Pagados	0.00
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación	-190,595.25

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSION:

Incremento de Inversiones	0.00
Adquisición de Propiedades	-176,411.61
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Inversión	-176,411.61

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Obligaciones a Corto Plazo	374,483.14
Disminución/Aumento de Efectivo en el Patrimonio	0.00
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Financiamiento:	374,483.14

CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA:

Incremento del presente año	7,476.28
Saldo Inicial	1,921.79
Saldo Final de Caja	9,398.07

CONCILIACION DE LA UTILIDAD CON ACTIVIDADES DE OPERACION

Utilidad del Ejercicio	20,766.65
Ajustes a la Utilidad Neta	
Provisión Cuentas Incobrables y Otras	251.38
Depreciación	49,545.31
Cambios en los Activos y Pasivos	
Aumento y disminución Obligaciones por Cobrar	-281,000.54
Aumento de Inventarios	-162,018.77
Aumento y Disminución Obligaciones por Pagar	181,860.71
Aumento Intereses por Pagar	0.00
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación	-190,595.26

ANDELAS CÍA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999

CUENTAS	SALDO INICIAL	VARIACION	SALDO FINAL
Capital Social	5,121.41	-1,121.41	4,000.00
Reserva Legal	358.66	120.85	479.51
Reserva Facultativa	0.00	151,391.58	151,391.58
Reserva de Capital	270,714.71	-167,609.39	103,105.32
Utilidad/perdida años anteriores	6,399.46	14,367.19	20,766.65
Utilidad/perdida año corriente	0.00	0.00	0.00
Total de Patrimonio	282,594.24	-2,851.18	279,743.06

Nota: La variación en la cuenta de capital y reservas se da por la diferencia en la cotización entre \$ 25.000 y 19.525,89, según resolución No. 01.Q-ICI 001 del 8/3/2001

C.P.A. Dr. Fernando Campaña I. (A.T.E. - Asesora Técnica Empresarial)
Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. - Telefax 829314 - Celular (09) 819893
Ambato-Ecuador

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE "CARLOS ANDRADE
CARRASCO E HIJOS, ANDELAS" CÍA. LTDA.**

NOTA 1.- DATOS DE LA COMPAÑÍA:

Denominación: La denominación de la compañía según sus estatutos es: "Carlos Andrade Carrasco e Hijos, Andelas Compañía Limitada".

Nacionalidad y Domicilio: La nacionalidad de la compañía es ecuatoriana, y su domicilio principal se encuentra ubicado en las calles Montalvo y Juan Benigno Vela en la ciudad de Ambato, del cantón Ambato, en la provincia de Tungurahua.

Duración: El plazo de duración de la compañía es de cuarenta años contados a partir del 31 de Mayo de 1993 fecha en la que se inscribe en el Registro Mercantil con el número 169.

Objeto Social: La empresa tiene como objeto social principal, la realización por cuenta propia o de terceros o asociados con terceros, de las siguientes actividades, y que a la presente fecha las está cumpliendo:

Distribución, comercialización, importación y compra - venta de productos elaborados a base de fibras textiles y lanas.

Fabricación de lanas, hilos, telas y en general productos elaborados a base de fibras textiles.

Importación y exportación, compra - venta , representación y consignación de materiales sintéticos, plásticos y materias primas para la industria plástica y textil, así como también de productos elaborados y semielaborados que se relaciones con ella.

Gobierno y Administración: La compañía estará gobernada por la Junta General de Socios y administrada por el Presidente y el Gerente General.

Representación Legal de la Compañía: La representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía la ejercerá el Gerente General.

Conformación de su Capital: El Capital de la Compañía según escritura de Aumento de Capital inscrita en el Registro Mercantil con el número 3 el 12 de Enero de 1998 es el de 100'000.000 (Cien millones de sucres) o su equivalente a USD\$ 4.000 (Cuatro mil dólares), dividido en 100.000 participaciones iguales acumulativas e indivisibles de un mil sucres cada una, o su equivalente a USD\$ 0,04 (Cuatro centavos de dólar).

NOTA 2.- PRINCIPIOS Y POLÍTICAS CONTABLES DE SIGNIFICACIÓN

2.1. PRESENTACIÓN DE BALANCES

2.1.1. Estructuración de Balances.- Para los registros contables se aplica el costo histórico del bien o servicio recibido, valores que han sido ajustados según los procedimientos establecidos en la NEC 17, referentes a la conversión a dólares de los Estados Financieros hasta el 30 de Marzo, que es la fecha de transición, de acuerdo al Registro Oficial # 57 del 13 de Abril del 2000.

El procesamiento de los datos y la correspondiente generación de información contable se realiza mediante el empleo de registros manuales que resumidos son trasladados al sistema computarizado denominado TMAX.

Los estados de Situación Financiera, de Resultados, de Flujo de Efectivo, de Evolución del Patrimonio, fueron preparados considerando la variación por efectos de la conversión a dólares, presentándose los balances al 31 de Marzo del 2000 en sucres y al 31 de Diciembre de este año en dólares.

2.1.2. Periodicidad.- Los estados financieros básicos se preparan mensualmente, son revisados y analizados por gerencia y cuando lo requieran por el Directorio y Accionistas.

2.2.- PROCEDIMIENTOS CONTABLES

2.2.1. Ventas.- Las ventas se las efectúa al contado con plazo de 8 hasta 15 días y ocasionalmente a crédito con un plazo de 30 días.

2.2.2. Registro y Valuación de Inventarios.- El sistema de registro de los inventarios es el periódico, por tanto para la preparación de balances se aplica el valor de la constatación física, y, su valoración se la efectúa en base a un costo promedio de los saldos al momento de la preparación de los estados financieros.

2.2.3. Activos Fijos.- Los activos fijos son registrados al costo de adquisición, ajustándose por efectos de la conversión a dólares, la depreciación se ha realizado sobre el valor que se presenta al 1 de Enero del 2000 y posteriormente sobre el valor presentado al 1 de Abril del 2000 luego de la aplicación de la NEC 17, el procedimiento es en línea recta, según los porcentajes fijados, así:

C.P.A. Dr. Fernando Campaña I. (A.T.E. - Asesora Técnica Empresarial)
Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. - Telefax 829314 - Celular (09) 819893
Ambato-Ecuador

Equipo Auxiliar	5%
Maquinaria y Equipo	10%
Muebles de Oficina	10%
Equipo de Oficina	10%
Vehículos	20%

2.2.5. Provisiones. - La compañía efectúa provisiones amparadas en disposiciones legales, para cuentas incobrables aplica el 1%; para beneficios sociales lo que determina el Código de Trabajo, las demás provisiones se basan al principio de realización.

2.2.6. Unidad Monetaria. - La unidad monetaria en el año 2000 hasta el 31 de Marzo es el sucre, a partir de esa fecha para los registros contables se considera como unidad monetaria el dólar.

2.2.7. Revelaciones. - Para la conversión de los Estados Financieros a Dólares se aplicó lo establecido en la NEC 17, hasta la fecha de transición, corrigiéndose los valores presentados en sucres al 31 de Marzo del 2000, aplicando los índices de inflación y brecha según corresponda la fecha de origen.

Las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria han pasado a formar parte de la cuenta patrimonial denominada "Reserva de Capital".

Los cargos por depreciación se han realizado tomando como base de cálculo el valor corregido a dólares.

La cuenta Resultado por Exposición a la Inflación según lo dispuesto por el SRI forma parte de los egresos de la empresa como un gasto deducible.

C.P.A. Dr. Fernando Campaña I. (A.T.E. - Asesora Técnica Empresarial)
Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. - Telefax 829314 Cel (09) 819893 - Ambato-Ecuador

NOTA 3.- CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA

Los recursos en efectivo que maneja la compañía por operaciones corrientes y por fondos de caja para gastos menores al 31 de diciembre se presentan en las siguientes cuentas:

Caja		50.00
BANCOS		9,348.07
Banco Pichincha Cta. 1546709-5	9,187.92	
Banco Internacional Cta. 601921	160.15	
Suman:		9,398.07 ✓

NOTA 4.- OBLIGACIONES POR COBRAR

Las obligaciones por cobrar operacionales y de terceros presentan los saldos al 31 de Diciembre del 2000 con los siguientes valores:

CLIENTES		32,036.15 ✓
Clientes	32,359.74 ✓	
(-) Provisión Cuentas Incobrables	-323.59 ✓	
CUENTAS POR COBRAR		81,973.96 ✓
P.I.A.S.A.	3,302.11	
Quimicolours	76,595.42	
Hernán Santamaría	560.00	
Corpei	1,516.43	
Suman:		114,010.11 ✓

NOTA 5.- ANTICIPOS

Los valores pagados por anticipado a la recepción del bien o servicio, así como los pagos anticipados efectuados por la compañía por concepto de IVA, al 31 de Diciembre del 2000 presenta los siguientes saldos:

Préstamos Empleados y Obreros		84.00
Anticipo Maquinaria		112,531.78
Suman:		112,615.78 ✓

C.P.A. Dr. Fernando Campaña I. (A.T.E. - Asesora Técnica Empresarial)
Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. - Telefax 829314 Cel (09) 819893 - Ambato-Ecuador

NOTA 6.- INVENTARIOS

El grupo de cuentas de inventarios presenta al 31 de Diciembre del 2000, los valores que se detallan en las cuentas respectivas cuyo detalle es el siguiente:

Mercaderías	24,733.59
Materias Primas	20,775.08
Producción en Proceso	65,234.07
Productos Terminados	176,575.17
Repuestos y Accesorios	<u>12,813.72</u>
Suman:	300,131.63 ✓

NOTA 7.- GASTOS ANTICIPADOS

Al cierre del ejercicio económico del 2000 este grupo de cuentas presenta el valor pagado como anticipo del impuesto a la renta cuyo valor es el siguiente:

Anticipo Impuesto a la Renta	534.09 ✓
IVA Pagado	<u>24,735.52</u> ✓
Suman:	25,269.61 ✓

NOTA 8.- ACTIVOS FIJOS

Los activos fijos que mantiene la compañía refleja los movimientos y saldos que se detallan, al 31 de Diciembre del 2000:

Rubros	S. Inicial	Saldo Final	Variación
Terrenos	2,808.00	111,006.24	108,198.24
Construcciones en Curso	0.00	68,180.56	68,180.56
Equipo Auxiliar	9,307.44	28,624.66	19,317.22
Maquinaria	123,919.93	388,739.80	264,819.87
Muebles y Equipo de Oficina	3,082.85	12,257.28	9,174.43
Vehículos	10,042.32	43,786.02	33,743.70
(-) Dep. Acumulada	<u>-29,837.97</u>	<u>-125,579.47</u>	<u>-95,741.50</u>
Suman:	119,322.57 ✓	527,015.09 ✓	407,692.52 ✓

C.P.A. Dr. Fernando Campaña I. (A.T.E. - Asesora Técnica Empresarial)
Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. - Telefax 829314 - Celular (09) 819893
Ambato-Ecuador

NOTA 9.- PROVEEDORES

El saldo de los proveedores al 31 de Diciembre del 2000 presenta los montos que se detallan a continuación:

Delltex	13,327.18
Hiltexpoy S.A.	4,415.87
Tecnorizo S.A.	81,911.98
SJJersey Ecuat. S.A.	1,512.87
Hilanderías Unidas S.A.	46,855.47
Western Cotton S.A.	103,304.84
Produtexti - Villagran Luis	1,598.83
Suman:	<u>252,927.04</u>

NOTA 10.- OBLIGACIONES POR PAGAR

Las varias cuentas por pagar que la compañía mantiene con diversas instituciones al cierre del ejercicio del 2000 es como sigue:

Aseguradora del Sur C.A.	3,244.74
Corporación 3d Cía. Ltda.	1,661.74
Surmaq. Cía. Ltda.	71.82
Suman:	<u>4,978.30</u>

NOTA 11.- SUELDOS Y BENEFICIOS POR PAGAR

Las obligaciones por pagar que la compañía mantiene con los empleados presentan 31 de Diciembre del 2000 los saldos que se reflejan a continuación:

Sueldos por Pagar	2,774.16
Décimo Tercer Sueldo	112.93
Décimo Cuarto Sueldo	71.96
Aportes al IESS	733.33
Suman:	<u>3,692.38</u>

C.P.A. Dr. Fernando Campaña I. (A.T.E. - Asesora Técnica Empresarial)
Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. - Telefax 829314 - Celular (09) 819893
Ambato-Ecuador

NOTA 12.- IMPUESTOS POR PAGAR

El saldo por pagar de impuestos que como agente de retención la compañía tiene que cubrir al 31 de Diciembre del 2000 presenta los siguientes saldos:

Retención en la Fuente por Pagar	1,308.55
Retención del IVA por Pagar	<u>691.29</u>
Suman:	1,999.84/

NOTA 13.- CUENTAS POR PAGAR A SOCIOS

Las obligaciones de la compañía para con sus socios con vencimiento a corto plazo al 31 de Diciembre del 2000 presentan los saldos que se detallan:

Carlos Andrade Carrasco	30,094.60
Carlos Andrade Lascano	8,551.85
Edgar Andrade Lascano	8,686.53
Oswaldo Andrade Lascano	8,562.15
Ricardo Andrade Lascano	<u>8,594.07</u>
Suman:	64,489.20/

NOTA 14.- PRESTAMOS INSTITUCIONES FINANCIERAS

Los valores a pagar a varias instituciones financieras con las que opera la compañía al 31 de Diciembre del 2000 presentan el siguiente detalle:

Banco del Pichincha	187,000.00
Mayer & CIE	37,432.01
PIACEM	<u>48,623.21</u>
Suman:	273,055.22/

C.P.A. Dr. Fernando Campaña I. (A.T.E. - Asesora Técnica Empresarial)
Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. - Telefax 829314 Cel (09) 819893 - Ambato-Ecuador

NOTA 15.- PRESTAMOS DE SOCIOS A LARGO PLAZO

Al 31 de Diciembre del 2000 la compañía mantiene una obligación por pagar a largo plazo con el socio Carlos Andrade Carrasco, cuyo saldo es el siguiente:

Carlos Andrade Carrasco	207,555.25
-------------------------	------------

NOTA 16.- PATRIMONIO

El patrimonio está distribuido al 31 de Diciembre del 2000 de la siguiente manera:

Capital Social	4,000.00
Reserva Legal	479.51
Resultado por Exposición a la Inf.	151,391.58
Reserva de Capital	103,105.32
Resultados del Ejercicio	20,766.65
Total Patrimonio	279,743.06

No : SC.ICA.UCIV.01.121
FECHA: 14.06.01

COMPAÑIA: CARLOS ANDRADE CARRASCO E HIJOS ANDELAS CIA. LTDA.
EXPED. No. 37.138
ACTIVIDAD ACTUAL: Cumple su objeto social
REPRESENTANTE LEGAL: Carlos Andrade L.
DOMICILIO: Ambato
DIRECCION: Montalvo No. 325 y 12 de noviembre CASILLA:

TELEFONO: 37138

SOLICITADO POR: INTENDENTE DE COMPAÑIAS FECHA:

NOMBRE O RAZON SOCIAL DEL AUDITOR EXTERNO:
CPA. DR. FERNANDO CAMPAÑA
DIRECCION : GUAYAQUIL 0304 Y SUCRE TELEFONO: 829314
ASUNTO: ANALISIS DEL INFORME DE AUDITORIA DEL EJERCICIO ECONOMICO
2000.

RESUMEN DEL PRONUNCIAMIENTO: El informe de Auditoría Externa se ciñe a las disposiciones estipuladas en la Resolución No. 96.1.4.1.003 de 2 de agosto de 1996, publicada en el registro Oficial No. 1004 de 6 de los mismos mes y año y reformada mediante Resolución No. 96.1.4.1.005 de 30 de agosto de 1996, publicada en el Registro Oficial No. 20 de 6 de septiembre del mismo año.

Lo que comunico par los fines legales correspondientes.

PREPARADO POR: (F):.....
Sra. Carmen Patarón FECHA: 13.06.01

REVISADO POR: (F):.....
Dr. César A. Ayala Russo FECHA: 13.06.01
INTENDENTE DE COMPAÑIAS DE AMBATO

INTERNAS

Del estudio y análisis efectuado al informe de auditoría externa sobre los estados financieros de la compañía “ CARLOS ANDRADE CARRASCO E HIJOS, ANDELAS CIA LTDA. ” , cortados al 31 de diciembre del 2000, se colige lo siguiente:

- 1.- El informe de Auditoría Externa se ciñe a las disposiciones estipuladas en la Resolución No. 96.1.4.1.003 de 2 de agosto de 1996, publicada en el registro Oficial No. 1004 de 6 de los mismos mes y año y reformada mediante Resolución No. 96.1.4.1.005 de 30 de agosto de 1996, publicada en el Registro Oficial No. 20 de 6 de septiembre del mismo año.**
- 2.- Las notas explicativas a los estados financieros auditados divulgan en todas sus partes, lo estipulado en el parágrafo III del artículo 10 de la aludida resolución.**
- 3.- De la comparación efectuada entre los estados financieros auditados y los presentados por la compañía, se establece que NO se registran diferencias entre sus cifras totales.**

EXTERNAS

Ninguna