

**KORES DEL ECUADOR S.A.**

**INFORME DE AUDITORIA  
EXTERNA**

**AÑO 2001**

**29 SET. 2005**

  
**S SUPERINTENDENCIA  
DE COMPAÑIAS  
José Garzón  
C.A.U.**

VOPT

## INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

A LOS SEÑORES SOCIOS Y DIRECTIVOS DE KORES DEL ECUADOR S.A.

He auditado los Balances Generales que se adjunta de KORES DEL ECUADOR S.A. al 31 de diciembre del 2001 y los correspondientes estados de Resultados con sus respectivos anexos. Dichos Estados Financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basados en mi auditoria.

He realizado mi auditoria de acuerdo con las normas de auditoria generalmente aceptadas. Estas normas requieren que planifique y ejecute la auditoria para obtener razonable seguridad de que los estados financieros estén libres de incorrecta presentación significativa.

Una auditoria incluye el examen, sobre una base de pruebas selectivas de la evidencia que sustente los importes y revelaciones de los estados financieros. Una auditoria también incluye evaluar la presentación de los estados financieros en su conjunto. En conclusión mi auditoria proporciona base razonable para mi opinión.

En mi opinión el estado financiero de Kores del Ecuador S.A. Presenta razonable aspecto significativo de los estados financieros al 31 de Diciembre del 2001 de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados (P.C.G.A.) en el Ecuador y las normas generales del Ecuador NEC.

Respecto del impuesto a la renta, declaraciones del IVA, y otros impuestos fiscales, la Empresa cumple correctamente con estas obligaciones y no se encuentra en mora.

Atentamente.



Lcdo. Victor Pacheco T.

CPA 25.257

R.N.A.E. 407

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

**NOTA 1. - POLITICAS DE CONTABILIDAD MÁS SIGNIFICATIVAS**

**a).- Descripción del negocio**

La compañía se constituyó como KORES DEL ECUADOR S.A. El 26 de enero de 1961 con se constituye la compañía don el nombre de Distribuidora Kores de Quito S.A. y su objeto social y la finalidad de la compañía será la distribución, financiación e importación de toda clase de mercaderías especialmente de artículos de oficina.- El plazo de duración de la Compañía en indefinido. Poseía un capital social de S/. 102.000 sucre dividida en 102 Acciones ordinarias y nominativas de mil cada una. 11 de diciembre del 2000 realiza la reforma de estatutos social que opera con la compañía Kores del Ecuador S.A. La Compañía a Realizado Varios Aumentos de Capital siendo su capital Actual de \$81.200,00 con acciones de 81200 de un dólar cada acción. con la misma fecha considera la norma de dolarización de capitales expedida por la Superintendencia de Compañías.

Las siguientes son las políticas contables más significativas aplicadas por la empresa, las que están de acuerdo con las disposiciones de la Superintendencia de Compañías y concuerdan en sus aspectos más importantes con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

**A. - PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD MÁS SIGNIFICATIVOS**

Preparación de los Estados Financieros.- Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, dichos principios se basan en el principio del costo histórico, modificado parcialmente por las normas de corrección monetaria. De acuerdo al Reglamento antes referido:

**b) Inventarios**

Al cierre del ejercicio los costos de los inventarios no exceden al valor del Mercado, y se trata de mercadería para la venta

**c) Activos Fijos**

Los bienes de activo fijo depreciable se han realizado sus depreciaciones de acuerdo a la LRTI en la tabla siguientes

Las cifras del estado de resultado y de flujo de efectivo por el año terminados al 31 de diciembre de 2001 se presentan a sus costos históricos, excepto por el cargo por depreciación de propiedad, maquinaria y equipo, amortización de otros activos, que se calcula sobre la base del valor histórico.

Propiedades, Maquinaria y Equipo.- Están contabilizados al costo histórico, las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. El costo se deprecian de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

\* Los activos adquiridos durante el ejercicio y su correspondiente depreciación acumulada se ajustaron sobre la base de porcentajes proporcionales como son las computadoras.

Los cargos por depreciación sobre los valores ajustados se llevan a resultados a partir del siguiente ejercicio impositivo.

Otros Activos.- Se presentan al costo ajustado. Para 2001 se ajustaron aplicando al costo de adquisición al cierre del ejercicio anterior, el porcentaje de ajuste por inflación, las adiciones realizadas durante el ejercicio, se ajustaron sobre la base de los porcentajes proporcionales.

A continuación las tasas de depreciación aplicadas.

Maquinarias y Equipo	10%
Muebles y Enseres	10%
Equipos de Computación	33%
Vehículos	20%

## NOTA #2 CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA

Al 31 de diciembre del 2001 esta cuenta incluye lo siguiente

Caja	14,285.00
Caja Chica	643.60
Caja Dolares	-4,000.00
Caja punto de venta	2,683.81
Pichincha	-23,000.46
Pacifico	538.97
Filanbamco	-8,743.62
Produbank	-6,188.95
Proinco Inversion	408.09
<b>TOTAL</b>	<b><u><u>-23,373.56</u></u></b>

## NOTA #3 CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2001 las cuentas y documentos por cobrar incluye lo siguiente

Cuentas por Cobrar Clientes	19,818.16
Provision Para Incobrables	-274.65
<b>TOTAL</b>	<b><u><u>19,543.51</u></u></b>

## NOTA #4 OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2001 Otras cuentas por cobrar incluye lo siguiente

Cuentas por Cobrar Empleados	1,800.00
Industrias Kores	76.80
<b>TOTAL</b>	<b><u><u>1,876.80</u></u></b>

## NOTA #5 INVENTARIO ARTICULOS TERMINADOS

Al 31 de diciembre del 2001 Inv. Artículos Terminados incluye lo siguiente

Inv. Mercaderias bodega General	261,143.53
<b>TOTAL</b>	<b><u><u>261,143.53</u></u></b>

## NOTA #6 IMPUESTOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2001 impuestos anticipados incluye lo siguiente

Retenciones en la fuente	3,504.32
Consorcio Banco Pichincha	133.74
<b>TOTAL</b>	<b><u><u>3,638.06</u></u></b>

## NOTA # 7 PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2001 el movimiento de los activos fijos y sus depreciaciones es el siguiente

Saldo inicial	257,625.52
Adquisiciones	4,985.70
Disminuciones	-128,181.61
<b>TOTAL PROP. PLANTA Y EQUIPO</b>	<b><u>134,429.61</u></b>

### CUADRO COMPARATIVO DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

ACTIVO	SALDO AL 01/01/2001	ADQUI- SIONES	DISM.	SALDO AL 31/12/2001
Equipo de Oficina	77,667.14	0.00	0.00	77,667.14
Muebles y Enseres	25,474.99	403.69	0.00	25,878.68
Vehiculos	117,618.69	0.00	-104,818.17	12,800.52
Adecuaciones e Instalaciones	23,363.44	0.00	-23,363.44	0.00
Terreno	0.00	600.00	0.00	600.00
Equipo de computacion	13,501.26	3,982.01	0.00	17,483.27
<b>TOTAL</b>	<b>257,625.52</b>	<b>4,985.70</b>	<b>-128,181.61</b>	<b>134,429.61</b>

### CUADRO COMPARATIVO DE DEPRECIACION ACUMULADA

ACTIVO	SALDO AL 01/01/2001	ADQUI- SIONES	DISM.	SALDO AL 31/12/2001
Dep. Equipos de Oficina	62,586.56	4,631.20	0.00	67,217.76
Dep. Muebles y Enseres	13,809.26	2,281.56	0.00	16,090.82
Dep. Vehiculos	68,407.47	0.00	-55,606.95	12,800.52
Dep. Adecuaciones e Instalaciones	17,643.88	0.00	-17,643.88	0.00
Dep. Terreno	0.00	0.00	0.00	0.00
Dep. Equipos de Computacion	8,846.96	2,295.66	0.00	11,142.62
<b>TOTAL</b>	<b>171,294.13</b>	<b>9,208.42</b>	<b>-73,250.83</b>	<b>107,251.72</b>

## NOTA # 8 SUELDOS Y BENEFICIOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2001 de sueldos y beneficios por pagar es el siguiente

Otros Beneficios Sociales por pagar Per.	
Provision Jubilacion Patronal	522.50
Vacaciones	(471.90)
15% Participacion Empleados	7,529.43
Dividendos por Pagar	999.63
<b>TOTAL</b>	<b><u>8,579.66</u></b>

#### **NOTA # 9 OBLIGACIONES TRIBUTARIAS**

Al 31 de diciembre del 2001 de Obligaciones Tributarias por pagar es el siguiente

12% De Iva	12,434.47
Impuesto a la Renta Empresa	(5,312.67)
<b>TOTAL</b>	<b><u>7,121.80</u></b>

#### **NOTA # 10 ACREEDORES VARIOS**

Al 31 de diciembre del 2001 de acreedores varios por pagar es el siguiente

Ofikores	(4,285.00)
Sonia Martinez	60,000.00
Alexandra Borja	5,440.00
Marlise de Sevilla	5,000.00
<b>TOTAL</b>	<b><u>66,155.00</u></b>

#### **NOTA # 11 PATRIMONIO**

Al 31 de diciembre del 2001 de patrimonio Accionistas es el siguiente

Pacific Investment	81,200.00
Reserva Legal	1,448.18
Perdida del Ejercicio Anterior	-80,335.67
Utilidad del Ejercicio Anterior	33,530.09
Reserva de Capital	280,533.50
Resultado del Periodo	-108,226.33
<b>TOTAL</b>	<b><u>208,149.77</u></b>

**KORES DEL ECUADOR S.A**  
**BALANCE GENERAL**

---

---

<b>ACTIVOS</b>	<b>NOTAS</b>	<b>2001</b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>		
Caja y Equivalentes de Caja	2	(23,373.56)
Cuentas por Cobrar	3	19,543.51
Otras Cuentas por Cobrar	4	1,876.80
Inventarios Art. Terminados	5	261,143.53
Impuestos Anticipados	6	3,638.06
<b>Total Activos Corrientes</b>		<b>262,828.34</b>
<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>		
Equipo de Oficina	7	77,667.14
Muebles y Enseres		25,878.68
Vehiculos		12,800.52
Terreno		600.00
Equipo de computacion		17,483.27
(-) Depreciaciones		(107,251.72)
<b>Total Propiedad Planta y equipo</b>		<b>27,177.89</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>290,006.23</b>

---

---

Ver notas en los Estados Financieros

**KORES DEL ECUADOR S.A**  
**BALANCE GENERAL**

---

---

<b>PASIVOS Y PATRIMONIOS</b>	<b>NOTAS</b>	<b>2001</b>
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>		
Sueldos y Beneficios por pagar	8	(8,579.66)
Obligaciones Tributarias	9	(7,121.80)
Acreedores Varios	10	(66,155.00)
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b>(81,856.46)</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>(81,856.46)</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		
Capital Social	11	(81,200.00)
Reservas		(281,981.68)
Utilidades Acumuladas Anteriores		46,805.58
Resultados		108,226.33
<b>Total Patrimonio</b>		<b>(208,149.77)</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>(290,006.23)</b>

---

---

Ver notas en los Estados Financieros

**KORES DEL ECUADOR S.A**  
**ESTADO DE RESULTADOS**

---

---

**INGRESOS**

**2001**

**INGRESOS OPERACIONALES**

Ventas	-391058.15
Descuento en Ventas	1847.05
Devolucion en Ventas	24058.22
<b>TOTAL INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>-365,152.88</b>

**INGRESOS NO OPERACIONALES**

Intereses Ganados	-88.8
Utilidad en Venta de Activos	-4985.11
Diferencial Cambiario	-0.3
<b>TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES</b>	<b>-5,074.21</b>

**TOTAL INGRESOS**

**-370,227.09**

---

---

**KORES DEL ECUADOR S.A**  
**ESTADO DE RESULTADOS**

---

---

**COSTOS Y GASTOS**

**2001**

**COSTO**

COSTO MERCADERIAS VENDIDAS	326242.08
COSTO DIRECTOS	<u>0</u>
<b>TOTAL COSTOS</b>	<b>326,242.08</b>

**GASTOS**

GTOS DE VENTAS	2221.35
GTOS DE ADMINISTRACION	2982.16
GTOS DE FINANCIEROS	22124.08
GTOS NO DEDUCIBLES	<u>124883.75</u>
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>152,211.34</b>

**TOTAL COSTOS Y GASTOS**

**478,453.42**

**RESULTADO DEL EJERCICIO**

**108,226.33**

---

---

**KORES DEL ECUADOR S.A.**  
**BALANCE COMPARATIVO**

ACTIVOS	2000	2001	VARIACION 01
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Cja y equivalentes de caja	9,403.33	(23,373.56)	(32,776.89)
cuentas por cobrar	279,921.70	19,543.51	(260,378.19)
Otras cuentas por cobrar	7,816.45	1,876.80	(5,939.65)
Inventarios articulos Terminados	612,388.11	261,143.53	(351,244.58)
Inventarios en Transito	59,354.25	-	(59,354.25)
Impuestos Anticipados	16,489.37	3,638.06	(12,851.31)
<b>Total Activos Corrientes</b>	<b>985,373.21</b>	<b>262,828.34</b>	<b>(722,544.87)</b>
<b>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b>			
Equipo de Oficina	77,667.14	77,667.14	-
Muebles y Enseres	25,474.99	25,878.68	403.69
Vehiculos	117,618.69	12,800.52	(104,818.17)
Adecuaciones e Instalaciones	23,363.44	-	(23,363.44)
Terreno	-	600.00	600.00
Equipo de computacion	13,501.26	17,483.27	3,982.01
<b>Total</b>	<b>257,625.52</b>	<b>134,429.61</b>	<b>(123,195.91)</b>
(-) Depreciación acumulada	(171,294.13)	(107,251.72)	64,042.41
<b>Total propiedades planta y equipo neto</b>	<b>86,331.39</b>	<b>27,177.89</b>	<b>-59,153.50</b>
<b>ACTIVOS DIFERIDOS</b>			
Otros Activos Diferidos	-	-	-
<b>Total Activos Diferidos</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>1,071,704.60</b>	<b>290,006.23</b>	<b>(781,698.37)</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Sueldos y Beneficios por pagar	25,103.87	8,579.66	(16,524.21)
Obligaciones Tributarias	14,631.75	7,121.80	(7,509.95)
Cuentas por Pagar Proveedores	522,596.80	-	(522,596.80)
Acredores Varios	62,373.42	66,155.00	3,781.58
Cuentas por Pagar Financieras	20,000.00	-	(20,000.00)
<b>Total pasivos corrientes</b>	<b>644,705.84</b>	<b>81,856.46</b>	<b>-562,849.38</b>
<b>PASIVOS LARGO PLAZO</b>			
Prestamos Socios	-	-	-
Obligaciones Bancarias Home Side	92,154.02	-	(92,154.02)
<b>Total pasivos largo plazo</b>	<b>92,154.02</b>	<b>0.00</b>	<b>-92,154.02</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>			
Capital Social	81,200.00	81,200.00	-
Reservas	281,381.68	281,981.68	600.00
Utilidades Acumuladas Anteriores	(80,335.67)	(46,805.58)	33,530.09
Futura capitalización	-	-	-
Resultados	52,598.73	(108,226.33)	(160,825.06)
<b>Patrimonio de los accionistas</b>	<b>334,844.74</b>	<b>208,149.77</b>	<b>(126,694.97)</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>1,071,704.60</b>	<b>290,006.23</b>	<b>(781,698.37)</b>

**KORES DEL ECUADOR S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**DICIEMBRE 31 DE 2001**

<b>FLUJO DE CAJA DE OPERACIONES</b>		
Utilidad neta en el 2001	-108,226.33	
<b>AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA</b>		-108,226.33
<b>CON LA CAJA NETA PROVISTA DE OPERACIONES</b>		
Depreciaciones	-64,042.41	
<b>TOTAL</b>		<b>-64,042.41</b>
<b>CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS</b>		
cuentas por cobrar	260,378.19	
Otras cuentas por cobrar	5,939.65	
Inventarios articulos Terminados	351,244.58	
Inventarios en Transito	59,354.25	
Impuestos Anticipados	12,851.31	
Sueldos y Beneficios por pagar	-16,524.21	
Obligaciones Tributarias	-7,509.95	
Cuentas por Pagar Proveedores	-522,596.80	
Acredores Varios	3,781.58	
Cuentas por Pagar Financieras	-20,000.00	
<b>TOTAL</b>		<b>126,918.60</b>
<b>CAJA NETA USADA PARA ACTIVIDADES DE OPERACION</b>		<b>-45,350.14</b>
<b>FLUJO DE ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		
Incremento de propiedad planta y equipo	123,195.91	
<b>CAJA NETA USADA PARA ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		<b>123,195.91</b>
<b>FLUJO DE ACTIVIDADES DE FINANCIACION</b>		
Obligaciones bancarias largo plazo	-92,154.02	
Capital Social	0.00	
Reservas	600.00	
Utilidades Acumuladas	33,530.09	
Futura Capitalizacion	0.00	
utilidad año 2000	-52,598.73	
<b>TOTAL</b>		<b>-110,622.66</b>
<b>CAJA NETA USADA EN ACTIVIDADES DE FINANCIACION</b>		<b>-32,776.89</b>
<b>AUMENTO (DISMINUCION) NETO DE CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA</b>		
Caja y Equivalente de caja al principio del año		9,403.33
<b>CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA LA FINAL DE AÑO</b>		<b><u>-23,373.56</u></b>

Ver notas a los estados financieros