

# EFREN HERNANDEZ VARELA

## ECONOMISTA

Guayaquil, Marzo 20 de 2002.

A los Miembros del Directorio  
y Accionistas de  
F.I.S.A. FUNDICIONES INDUSTRIALES S. A.

Econ. Efrén Hernández Varela, Auditor Independiente, he auditado el  
Balance General de la Compañía

F.I.S.A. FUNDICIONES INDUSTRIALES S. A.

al 31 de diciembre de 2001 y los correspondientes Estados de Resultados, Patrimonio de los Accionistas, Estado de Flujos de Efectivo y Estado de Cambios en la Posición Financiera por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la Gerencia de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoria.

Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoria incluye el examen a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la Gerencia así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoria provee una base razonable para nuestra opinión.

Como parte de nuestro examen efectuamos pruebas de cumplimiento, de acuerdo con lo establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno y sus Reglamentos, en relación a: 1) Los estados financieros surgen de los registros contables de la compañía; 2) Los datos contables que se encuentran registrados en la Declaración de Impuesto a la Renta, Retenciones en la Fuente, Impuesto al Valor Agregado e Impuesto a los Consumos Especiales han sido tomados de los registros contables; 3) Se ha pagado el Impuesto a la Renta, el Impuesto al Valor Agregado y el Impuesto a los Consumos Especiales que figuran como saldos a cargo de la compañía en sus declaraciones tributarias; 4) Se han presentado las declaraciones de Retenciones a que está obligada la compañía, en su calidad de Agente de Retención de conformidad con las disposiciones legales y acuerdos ministeriales que fijan los porcentajes respectivos. El cumplimiento por parte de la compañía de los aspectos mencionados anteriormente, así como los criterios de aplicación de las normas tributarias respectivas, son de responsabilidad de su administración y tales criterios podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes.


En nuestra opinión, los Estados financieros arriba mencionados, tan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la



financiera de

F.I.S.A. FUNDICIONES INDUSTRIALES S. A.

al 31 de Diciembre de 2001, los resultados de sus operaciones y su cambio en la posición financiera por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados.

  
Econ. Efrén Hernández Varela.  
R.N.A.E. 090  
C.P.A. 445

F.I.S.A. FUNDICIONES INDUSTRIALES S. A.  
BALANCE GENERAL COMPARATIVO - AÑOS 2001 - 2000  
Valores en U. S. Dólares

<u>Rubros</u>	<u>Dic-31-2001</u> <u>Valores</u>	<u>%</u>	<u>NOTAS</u>	<u>Dic-31-2000</u> <u>Valores</u>
Activo				
ACTIVO CORRIENTE	8.084.748.42	53.43		5.686.570.22
Caja y Bancos	107.211.94	0.71	3	80.324.94
Cuentas por Cobrar	1.804.584.87	11.93	4	599.056.33
Varios Deudores	570.698.92	3.77	4	0
Invent. Mat. Prima	806.139.67	5.33	5	986.236.04
Invent. Art. Proceso	1.568.405.92	10.37	5	927.740.12
Invent. Art. Termin.	3.088.476.61	20.40	5	2.291.640.62
Invent. Materiales	12.729.56	0.08	5	18.987.72
Imptos. Antic. (IVA)	86.252.64	0.57		0
Imptos. Antic. (I. Renta)	40.248.29	0.27		0
Ot. Act. Corrientes	---	--		782.584.45
ACTIVO FIJO	5.599.192.32	37.01		5.975.316.14
Edificios	1.259.031.64	8.32	6	1.233.818.35
Maquin. Y Equipo	6.799.255.09	44.94	6	6.669.181.94
Muebles & Enseres	289.802.93	1.92	6	286.043.00
Vehiculos	547.858.72	3.62	6	371.564.19
Equipo Radio Trans.	1.980.39	0.01	6	8.076.03
Equipo Computación	13.671.51	0.09	6	0
Instal. Sistemas	1.472.80	0.01	6	0
Deprec. Acumuladas	8.913.073.08 (3.313.880.76)	58.91 (21.90)	6	8.568.683.51 (2.593.367.37)
ACTIVO INTANGIBLE	857.106.43	5.66		485.734.45
Matrickeria	1.008.285.17	6.66		667.951.70
Amort. Acumulada	(151.178.74)	(1.00)		(182.217.25)
ACTIVO DIFERIDO	589.688.22	3.90		464.586.37
Primas Seguros	241.142.86	1.59		0
Inter. Pendientes	690.907.54	4.57		462.852.08
Gtos. Constitución	1.734.29	0.01		1.734.29
Amortiz. Acumulada	933.784.69 (344.096.47)	6.17 (2.27)		464.586.37 0
TOTAL DEL ACTIVO	15.130.735.39	100.00		15.130.735.39



## F.I.S.A. FUNDICIONES INDUSTRIALES S. A.

BALANCE GENERAL COMPARATIVO - AÑOS 2001-2000  
Valores en U. S. Dólares

<u>Rubros</u>	<u>Dic-31-2001</u> <u>Valores</u>	<u>%</u>	<u>NOTAS</u>	<u>Dic-31-2000</u> <u>Valores</u>
Pasivo				
PASIVO CORRIENTE	3.416.446.88	22.58		3.630.423.79
	-----	-----		-----
Varios Acreedores	20.139.85	0.13		0
Docum. Por Pagar	3.396.307.03	22.45		3.630.423.79
Ot. Pas. Corrientes	---	-		0
PASIVO LARGO PLAZO				
Docum.por Pagar	4.331.576.30	28.63	8	2.964.979.20
TOTAL DEL PASIVO	7.748.023.18	51.21		6.595.402.99
Patrimonio				
Capital Social	1.280.000.00	8.46		1.280.000.00
Ent. Fut. Capitalz.	3.029.829.44	20.02		1.895.222.02
Reserva legal	2.543.75	0.02	10	2.543.75
Reserva Facultativa	93.773.78	0.62	10	574.96
Fdo.Previs. Social	18.78	0.00		18.78
Reserva de Capital	2.571.339.65	16.99		2.571.339.65
Otros Superavits	120.910.79	0.80		120.910.79
Utilid. Presente Ejerci.	284.296.02	1.88		146.194.24
TOTAL PATRIMONIO	7.382.712.21	48.79		6.016.804.19
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	15.130.735.39	100.00		12.612.207.18

29 ABR. 2002

Las notas explicativas anexas 1 a 13 son parte integrante de los estados financieros



## F.I.S.A. FUNDICIONES INDUSTRIALES S. A.

ESTADO COMPARATIVO DE PERDIDAS & GANANCIAS - AÑOS 2001-2000  
Valores en U. S. Dólares

<u>Rubros</u>	<u>Dic-31-2001</u>		<u>Dic-31-2000</u>
	<u>Valores</u>	<u>%</u>	<u>Valores</u>
VENTAS NETAS	11.302.504.98	100.00	7.343.839.34
COSTO PRODUC. Y VENTAS			
Mat. Primas			
Invent. Inicial	986.236.04	8.73	608.130.09
Compras	7.786.072.41	68.88	6.339.010.02
Disponible	8.772.308.45	77.61	6.947.140.11
Invent. Final	806.139.67	7.13	986.236.04
Mat. Prima Consum.	7.966.168.78	70.48	5.960.904.07
Mano Obra Directa	761.839.04	6.74	294.834.34
Gastos Indir. Fabric.	2.409.005.27	21.32	1.359.036.66
	11.137.013.09	98.54	7.614.775.07
Invent. Inic. Art. Proc.	927.740.12	8.21	608.055.18
Invent. Final Art. Proc.	1.568.405.92	13.88	927.740.12
Inv. Inic. Art. Termin.	2.291.640.62	20.28	1.494.028.26
Inv. Final Art. Termin.	3.088.476.61	27.33	2.291.640.62
	9.699.511.30	85.82	6.497.477.77
UTILIDAD BRUTA	1.602.993.68	14.18	846.361.57
Gtos. Ventas	179.820.39	1.59	30.845.03
Gtos. Administración	609.261.53	5.39	515.399.98
Gtos. Financieros	548.677.12	4.85	198.879.69
UTILIDAD OPERACIÓN	265.234.64	2.35	101.236.87
Productos Financieros	18.772.19	0.17	0
Otros Ingresos	289.19	--	44.957.37
UTILID. PRESTE EJERC.	284.296.02	2.52	146.194.24

Las notas explicativas Anexa 1 a 13 son parte integrante de los estados financieros.

## F.I.S.A.                      FUNDICIONES INDUSTRIALES S. A.

## ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001

Valores en U. S. Dólares

<u>Rubros</u>	<u>Dic-31-2000</u>	<u>Asignaciones</u>	<u>Dic-31-2001</u>
Capital Social	1.280.000.00	---	1.280.000.00
Ent. Fut. Capitaliz.	1.895.222.02	1.134.607.42	3.029.829.44
Reserva legal	2.543.75	---	2.543.75
Reserva Facultativa	574.96	93.198.82	93.773.78
Fdo. Previsión Social	18.78	---	18.78
Reserva de Capital	2.571.339.65	---	2.571.339.65
Otros Superavits	120.910.79	---	120.910.79
Utilid. Presente Ejerc.	146.194.24	138.101.78	284.296.02
 TOTAL PATRIMONIO	 6.016.804.19	 1.365.908.02	 7.382.712.21

Las notas explicativas anexa 1 a 13 son parte integrante de los estados financieros

F.I.S.A.                      FUNDICIONES INDUSTRIALES S. A.  
 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO - METODO INDIRECTO  
 AÑO TERMINADO EN DICIEMBRE 31 DE 2001  
 Valores en U. S. Dólares

Flujos de Efectivo en actividades operativas	
Utilidad del Ejercicio	284.296.02
Ajustes por:	
Gastos que no constituyen desembolsos:	
Depreciaciones	720.513.39
Amortizaciones	313.057.96
Ingresos que no constituyen cobros:	0
Efectivo proveniente de actividades operativas antes De cambio en el capital de trabajo	1.317.867.37
Incremento en Ctas. y Docum. Cobrar	(1.776.227.46)
Incremento en Inventarios	(1.251.147.26)
Incremento en Imptos. Anticipados	(126.500.93)
Disminución en Otros Activos Corrientes	782.584.45
Incremento en Activos Intangibles	(340.333.47)
Incremento en Activo Diferido	(469.198.32)
Incremento en Pasivos Largo Plazo	1.366.597.10
Incremento en Varios Acreedores	20.139.85
Pago Imptos. Y Partic. Trabajadores	(52.995.42)
Efectivo Neto proveniente de actividades operativas	(529.214.09)
Flujos de Efectivo en actividades de inversión	
Incremento en Activo Fijo	(344.389.57)
Incremento en Aporte Fut. Capitaliz.	1.134.607.42
Efectivo Neto usado en actividades de inversión	790.217.85
Flujos de Efectivo en actividades de financiamiento	
Disminución Préstamos Bancarios	(234.116.76)
Efectivo Neto usado en actividades de financiamiento	(234.116.76)
Aumento Neto en Efectivo y sus equivalentes	26.887.00
Efectivo y sus equivalentes al inicio del periodo	80.324.94
Efectivo y sus equivalentes al final del periodo	107.211.94

## F.I.S.A. FUNDICIONES INDUSTRIALES S. A.

ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA  
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2001  
Valores en U. S. Dólares

-----	
Recursos Financieros Originados por:	
Utilidad del Ejercicio	284.296.02
Cargos que no afectan al capital de Trabajo: Depreciaciones	720.513.39
Entrega Futuras Capitalizaciones	1.134.607.42
Incremento Pasivo Largo Plazo	1.366.597.10
	-----
	3.506.013.93
	-----
Recursos Financieros Utilizados en:	
Adquisición Activo Fijo	344.389.57
Incremento en Activo Intangible	371.371.98
Incremento Activo Diferido	125.101.85
Pago Impuestos y Partic. Trabajadores	52.995.42
	-----
	893.858.82
	-----
Incremento en el Capital de Trabajo	2.612.155.11
	-----

## ANALISIS EN LOS CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO

Aumento (Disminución) en los activos corrientes:	
Caja y Bancos	26.887.00
Cuentas y Docum. Por Cobrar	1.776.227.46
Inventarios	1.251.147.26
Imptos. Anticipados	126.500.93
Otros Act. Corrtes.	(782.584.45)
	-----
	2.398.178.20
	-----
(Aumento) Disminución en los pasivos corrientes:	
Cuentas y Docum. Por Pagar	213.976.91
	-----
Incremento en el Capital de Trabajo	2.612.155.11
	-----

Las notas explicativas anexos 1 a 13 son parte integrante de los estados financieros



## F.I.S.A. FUNDICIONES INDUSTRIALES S. A.

ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA (VARIACIONES)  
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2001  
Valores en U. S. Dólares

<u>Rubros</u>	<u>Dic-31-2001</u>	<u>Dic-31-2000</u>	<u>Variaciones</u>
ACTIVO CORRIENTE			
Caja y Bancos	107.211.94	80.324.94	26.887.00
Cuentas por Cobrar	1.804.584.87	599.056.33	1.205.528.54
Varios Deudores	570.698.92	---	570.698.92
Invent. Mat. Prima	806.139.67	986.236.04	(180.096.37)
Invent. Art. Proceso	1.568.405.92	927.740.12	640.665.80
Invent. Art. Terminados	3.088.476.61	2.291.640.62	796.835.99
Invent. Materiales	12.729.56	18.987.72	(6.258.16)
Imptos. Anticip. (IVA)	86.252.64	---	86.252.64
Imptos. Anticip. (I. Renta)	40.248.29	---	40.248.29
Ot. Activos Corrientes	---	782.584.45	(782.584.45)
TOT. ACT. CORRTE.	8.084.748.42	5.686.570.22	2.398.178.20
PASIVO CORRIENTE			
Varios Acreedores	20.139.85	---	20.139.85
Documentos por Pagar	3.396.307.03	3.630.423.79	(234.116.76)
Ot. Pasivos Corrientes	---	---	0
TOT. PAS. CORRTE	3.416.446.88	3.630.423.79	(213.976.91)
AUMENTO EN EL CAPITAL DE TRABAJO	4.668.301.54	2.056.146.43	2.612.155.11

Las notas explicativas anexas 1 a 13 son parte explicativa de los estados financieros

## F.I.S.A. FUNDICIONES INDUSTRIALES S. A.

ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA (Variaciones)  
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2001  
Valores en U. S. Dólares

<u>Rubros</u>	<u>Dic-31-2001</u>	<u>Dic-31-2000</u>	<u>Variaciones</u>
ACTIVO NO CORRIENTE			
PROPIEDADES			
Edificios	1.259.031.64	1.233.818.35	25.213.29
Maquin. Y Equipo	6.799.255.09	6.669.181.94	130.073.15
Muebles & Enseres	289.802.93	286.043.00	3.759.93
Vehiculos	547.858.72	371.564.19	176.294.53
Equipo Radio Trans.	1.980.39	8.076.03	(6.095.64)
Equipo Computación	13.671.51	---	13.671.51
Instal.sistemas	1.472.80	---	1.472.80
	8.913.073.08	8.568.683.51	344.389.57
Deprec. Acumuladas	(3.313.880.76)	(2.593.367.37)	(720.513.39)
	5.599.192.32	5.975.316.14	(376.123.82)
ACTIVO INTANGIBLE	857.106.43	485.734.45	371.371.98
ACTIVO DIFERIDO	589.688.22	464.586.37	125.101.85
TOT. ACT. NO CRRTE.	7.045.986.97	6.925.636.96	120.350.01
PASIVO NO CORRIENTE			
PASIVO LARGO PLAZO	4.331.576.30	2.964.979.20	1.366.597.10
PARTIC. ACCION.			
Ent. Fut. Capitalz.	3.029.829.44	1.895.222.02	1.134.607.42
Reserva Facultativa	93.773.78	574.96	93.198.82
Utilid. Pres.Ejerc.	284.296.02	146.194.24	138.101.78
	3.407.899.24	2.041.991.22	1.365.908.02
TOT. PAS. NO CRRTE.	7.738.900.58	5.006.395.46	2.732.505.12
AUMENTO EN EL CAPITAL DE TRABAJO	692.913.61	(1.919.241.50)	2.612.155.11

F.I.S.A.                      FUNDICIONES INDUSTRIALES                      S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001

Valores en U. S. Dólares

NOTA    No.    1.-                      OBJETO SOCIAL

F.I.S.A. Fundiciones Industriales S. A. es una compañía constituida en la ciudad de Guayaquil y que se dedica a la producción y comercialización de perfiles de aluminio y otros artículos para la construcción.

NOTA    No.    2.-                      RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRACTICAS  
CONTABLES MAS SIGNIFICATIVOS

A) Bases de preparación de los Estados Financieros.

Los estados financieros fueron preparados y son de responsabilidad de la administración de la empresa. Se elaboraron en base al convenio de los costos históricos y de acuerdo con normas y prácticas establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, con excepción de los activos fijos que, de acuerdo con las disposiciones legales, se actualizan año a año.

## B) Documentos y Cuentas por cobrar.

El saldo de este grupo representa créditos a corto plazo y no incluye provisión para cuentas malas

## C) Inventarios.

Los inventarios están valuados al costo promedio de adquisición o producción según corresponda que es más bajo que el valor del mercado. .

## D) Propiedades, Planta y Equipo.

Las propiedades están registradas al precio de costo más las revalorizaciones efectuadas y menos las depreciaciones acumuladas. Las depreciaciones están calculadas en base al método de línea recta sobre la vida útil estimada de los correspondientes activos.

## C) Participación de Trabajadores

Corresponde al 15 % de las utilidades de la compañía.

## F) Impuesto a la Renta.

La provisión equivale al 25 % sobre las utilidades gravables de la compañía.

## NOTA No. 3.- EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS.

El saldo de este rubro al 31 de Diciembre de 2001 asciende a:

Caja y Bancos

107.211.94

## NOTA No. 4.- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR.

Los documentos y cuentas por cobrar están respaldados por la garantía que toma la compañía sobre los artículos y transacciones que originan el crédito. Esta cuenta tiene una rotación rápida ya que la política de la empresa es de ventas al contado y/o a corto plazo.

Las cuentas por cobrar no incluye la provisión para cuentas dudosas.

Un detalle al 31 de Diciembre de 2001, es:

Cuentas por Cobrar	1.804.584.87
Varios Deudores	570.698.92
Suman	2.375.283.79

## NOTA No. 5.- INVENTARIOS.

Los inventarios de la empresa está constituidos por materias primas, artículos en proceso, artículos terminados que producen y por materiales. Están valuados al costo promedio de adquisición o producción según corresponda, que no excede el valor de reposición o de realización. Las mercaderías en tránsito están valoradas al costo específico de importación.

A Diciembre 31 de 2001, los saldos fueron:

Inventario Materias Primas	806.139.67
Inventario Articulos en Proceso	1.568.405.92
Inventario Articulos Terminados	3.088.476.61
Inventario Materiales	12.729.56
Suman	5.475.751.76

## NOTA No. 6.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.

A continuación se presenta un detalle de las propiedades a Diciembre 31 de 2001.

Los activos fijos se han depreciado en base al método de línea recta y con los siguientes porcentajes:

Edificios	2 %
Maquinaria y Equipo	10 %
Muebles & Enseres	10 %
Vehículos	20 %

porcentajes que se consideran apropiados para la vida útil de los respectivos activos.

Edificios	1.259.031.64
Maquinaria y Equipo	6.799.255.09
Muebles & Enseres	289.802.93
Vehículos	547.858.72
Equipo Radio Transmisión	1.980.39
Equipo Computación	13.671.51
Instalac. Sistemas	1.472.80
	-----
	8.913.073.08
Depreciaciones Acumuladas	(3.313.880.76)
	-----
Total Activo Fijo Neto	5.599.192.32

## NOTA No. 7.- ACTIVOS INTANGIBLES.

Los activos intangibles que presenta la empresa están constituidos por la Matriceria que se utiliza en la producción de los perfiles y otros accesorios. Esta matriceria se amortiza anualmente, según las alicuotas correspondientes. Su saldo neto al 31 de diciembre de 2001 asciende a US \$ 857.106.43.

## NOTA No. 8.- PASIVOS A LARGO PLAZO.

A diciembre 31 de 2001, la empresa presenta los siguientes saldos en los pasivos a largo plazo.

Documentos por Pagar	4.331.576.30
Locales	2.597.053.54
Del Exterior	1.734.522.76

## NOTA No. 9.- PROVISIONES.

La empresa realiza provisiones para cancelar los beneficios sociales de su personal.

No hace provisión para cuentas dudosas.

## NOTA No. 10.- RESERVA LEGAL Y FACULTATIVA.

Durante el año 2001 la compañía ha incrementado su Reserva Facultativa en la cantidad de US\$ 93.198.82. Su saldo al 31 de diciembre de 2001 es de US\$ 93.883.78. La Reserva Legal asciende a US\$ 2.542.75. Este aumento se lo hace con cargo a los resultados económicos de la empresa.

NOTA No. 11.-       ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES.

Al 31 de Diciembre de 2001 la empresa no presenta saldos en activos y pasivos contingentes.

NOTA No. 12.-       OBLIGACIONES FISCALES COMO AGENTE DE  
RETENCION Y PERCEPCION.

Utilizando un muestreo para la revisión de los documentos y de acuerdo con los registros contables correspondientes se observa que la empresa ha cumplido con su obligación de Retener, Emitir Certificados de Retención y con el Pago mensual de las retenciones hechas en el mes inmediato anterior en los lugares indicados para ello. La verificación de la exactitud de las retenciones en la fuente será hecha por los Auditores Tributarios del Servicio de Rentas Internas.

NOTA No. 13.-       RECLASIFICACIONES.

Después de revisar y verificar las reconciliaciones bancarias y los saldos de las cuentas colectivas y con el fin de facilitar la comparación de los estados financieros algunos rubros y cifras de los estados financieros han sido reclasificados.



# EFREN HERNANDEZ VARELA

## ECONOMISTA

---

Guayaquil, Marzo 20 de 2002

A los Miembros del Directorio  
y Accionistas de  
F.I.S.A. FUNDICIONES INDUSTRIALES S. A.

1.- Hemos auditado los estados financieros de la compañía

F.I.S.A. FUNDICIONES INDUSTRIALES S. A.

por el año terminado el 31 de diciembre de 2001 y, con fecha de Marzo 20 de 2002, hemos emitido nuestro Informe que contiene una opinión sin salvedades sobre la presentación razonable de la situación financiera de la compañía y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo.

2.- Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoria y con el propósito de formarnos una opinión sobre los Estados financieros mencionados. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo e incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Una auditoria de estados financieros no tiene como propósito específico establecer la existencia de instancias de incumplimientos de las normas legales que sean aplicables a la entidad auditada salvo que, con motivo de eventuales incumplimientos, se distorsione significativamente la situación financiera y los resultados de las operaciones presentadas en los estados financieros. En tal sentido, como parte de la obtención de la certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo, efectuamos pruebas de cumplimiento en relación a las obligaciones de carácter tributario detalladas en el párrafo siguiente.

3.- Los resultados de las pruebas mencionadas en el párrafo anterior no revelaron situaciones en las transacciones y documentación examinadas que, en nuestra opinión se consideren incumplimientos durante el año terminado el 31 de diciembre de 2001 que afecten significativamente los estados financieros mencionados en el primer párrafo, con relación al cumplimiento de las siguientes obligaciones establecidas en las normas legales vigentes:

- mantenimiento de los registros contables de la compañía con las disposiciones de la Ley y sus Reglamentos:

- conformidad de los estados financieros y de los datos que se encuentran registrados en las declaraciones del Impuesto a la Renta, Retenciones en la Fuente, Impuesto al Valor Agregado, Impuesto a los Consumos Especiales y otros tributos administrados por la Autoridad Fiscal con los registros contables mencionados en el punto anterior;

- Pago del Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado, Impuesto a los Consumos Especiales y otros tributos administrados por la Autoridad Fiscal;

- Aplicación de las disposiciones contenidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y en su Reglamento y en las Resoluciones del Servicio de Rentas Internas de cumplimiento general y obligatorio, para la determinación y liquidación razonable del Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado, Impuesto a los Consumos Especiales y otros tributos administrados por la Autoridad Fiscal;

- presentación de las declaraciones como agente de retención y pago de las retenciones a que está obligada a realizar la compañía de conformidad con las disposiciones legales.

4.- El cumplimiento por parte de la compañía de las mencionadas obligaciones, así como los criterios de aplicación de las normas tributarias, son de responsabilidad de su administración; tales criterios podrían eventualmente no ser compartidas por las autoridades competentes. Este Informe debe ser leído en forma conjunta con el Informe sobre los Estados Financieros mencionados en el primer párrafo.

5.- Nuestra auditoria fue hecha principalmente con el propósito de formarnos una opinión sobre los estados financieros básicos tomados en conjunto. La información suplementaria contenida en los anexos 1 a 12 preparados por la administración de la compañía F.I.S.A. FUNDICIONES INDUSTRIALES S. A. que surge de los registros contables y demás documentación que nos fue exhibida, se presenta en cumplimiento de la Resolución del Servicio de Rentas Internas No. 00989 de diciembre de 2001 y no se requiere como parte de los estados financieros básicos. Esta información, ha sido sometida a los procedimientos de auditoria aplicados a nuestra auditoria de los estados financieros básicos y, en nuestra opinión, se expone razonablemente en todos los aspectos importantes en relación con los estados financieros básicos tomados en conjunto.

6.- Este Informe se emite exclusivamente para conocimiento de los Accionistas y Administración de la compañía F.I.S.A. FUNDICIONES INDUSTRIALES S. A., y para su presentación al Servicio de Rentas Internas en cumplimiento de las disposiciones emitidas por esta entidad de control y no debe ser utilizado para otros propósitos.

Econ. Efrén Hernández Varela.  
R.N.A.E. 090  
C.P.A. 445