



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, abril 17 del 2000

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE: "PROVERSA S.A."

Hemos auditado los estados financieros de la empresa "**PROVERSA S.A.**", cortados al 31 de diciembre del 2000 y los correspondientes estados de resultados, la evolución del patrimonio y estado de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. La preparación de estos estados es responsabilidad de la Administración de la Gerencia de la Empresa "**PROVERSA S.A.**"; la nuestra consiste en emitir una opinión, en base de la auditoría que practicamos.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las normas generalmente aceptadas de esta disciplina. Tales normas requieren que planifiquemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros estén exentos de exposiciones erróneas o falsas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen en base de pruebas a la evidencia que soporta las cantidades y valores presentados en los estados financieros. Incluye también, la evaluación de los Principios de Contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes realizadas por la administración; así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la auditoría que hemos practicado constituye una base razonable para fundamentar nuestra opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos de importancia, la situación financiera de la Empresa "**PROVERSA S.A.**", los resultados, el flujo de efectivo y la evolución del patrimonio neto por el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2000, de conformidad con los Principios de Contabilidad generalmente aceptados y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Además, en nuestra opinión, basándonos en la auditoría mencionada en los párrafos anteriores y en cumplimiento de las disposiciones vigentes, la Empresa "**PROVERSA S.A.**", ha cumplido en forma razonable sus obligaciones tributarias en su calidad de agente de recepción y de percepción.

Legalizado por

Eco. Beatriz Arévalo

PRESIDENTE DE ESUTECO C. LTDA.

C.P.A. No. 3781 -

RNAE. No. 23

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AUDITADOS
(EN DÓLARES)

A C T I V O	31/12/99	31/12/00
CORRIENTE DISPONIBLE		
Caja y Bancos	2,929.14	15,334.21
Inversiones		
CORRIENTE EXIGIBLE		
Cuentas y documentos por Cobrar	291,026.89	706,797.24
Anticipos impuestos	-	27,291.08
Otros activos corrientes	5,444.11	-
REALIZABLE		
Inventarios	192,344.93	434,741.03
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	491,745.06	1,184,163.56
ACTIVO FIJO		
Terrenos, edificios e instalaciones	-	-
Maquinarias, muebles y equipos	64,023.36	29,440.00
Vehiculos	-	171,567.77
Depreciacion Acumulada	- 16,632.74	- 62,195.74
ACTIVO FIJO NETO	47,390.62	138,812.03
TOTAL DEL ACTIVO	539,135.68	1,322,975.59

PROVERSA S.A.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA 2000

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AUDITADOS
(EN DÓLARES)

PASIVO Y PATRIMONIO	'31-12.1999	'31-12.2000
CORRIENTE EXIGIBLE		
Cuentas por Pagar	435,460.56	764,943.15
Documentos por Pagar		8,150.39
Provisiones Sociales	14,169.80	364,208.73
Obligaciones IESS e Impuestos	4,574.59	5,228.17
Otros pasivos corrientes	-	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	454,204.96	1,142,530.44
PASIVO LARGO PLAZO		
Otras cuentas por pagar	37,889.34	102,222.88
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO	37,889.34	102,222.88
PATRIMONIO		
Capital Social	1,024.28	8,000.00
Reservas	6,159.31	15,707.58
Reserva Rev. Patrimonio	19,746.60	-
Reserva de Capital	-	50,622.47
Resultado del Ejercicio	20,111.20	3,892.22
TOTAL PATRIMONIO	47,041.39	78,222.27
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	539,135.68	1,322,975.59

PROVERSA S.A.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA 2000

ESTADO DE RESULTADOS
AÑOS DE 1999-2000
(dólares)

C U E N T A S	1999 VALORES	2000 VALORES
Ventas Netas	1,928,058.54	3,511,298.02
Costo de Ventas	1,735,123.52	3,189,095.89
Utilidad bruta	192,935.02	322,202.13
Gastos de Administracion y ventas	167,642.91	288,985.06
Total Gastos	167,642.91	288,985.06
Utilidad Operacional	25,292.11	33,217.07
Gastos no Operacionales	-	34,413.04
Otros Ingresos	2,811.29	7,301.42
UTILIDAD GRAVABLE	28,103.41	6,105.45
15% trabajadores	5,260.61	915.82
Impuesto Renta	2,731.60	1,297.41
UTILIDAD NETA	20,111.20	3,892.22

PROVERSA S.A.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA 2000

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

Al 31 de diciembre del 2000

	SALDOS 31/12/99	MOVIMIENTOS 2000	SALDOS 31/12/00
Capital Social	1,024	6,976	8,000
Reservas Legal	6,159	9,549	15,708
Reserva Rev. Patrimonio	19,747	-19,747	0
Reserva de Capital	0	50,622	50,622
Resultado del Ejercicio	20,111	-16,219	3,892
TOTAL PATRIMONIO	47,041	31,181	78,223

PROVERSA S.A.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA 2000

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	
Al 31 de diciembre del 2000	
SALDO INICIAL 1 ENE-2000	2,929.14
Ingresos operativos	3,511,298.02
Variacion corriente exigible	-415,770.35
Costos de producción	-3,189,095.89
Depreciaciones	26,555.65
INGRESO BRUTO	-64,083.44
GASTOS	
Administrativos	-288,985.06
Otros	0.00
EFFECTIVO OPERACIÓN	-353,068.50
EFFECTIVO OTROS	
Incremento pasivo corriente	688,325.48
Incremento pasivo largo plazo	64,333.54
Otros Gastos	-34,413.04
Otros ingresos	7,301.42
EFFECTIVO OTROS	725,547.41
EFFECTIVO NETO	372,478.91
ACTIVIDADES OPERAT	
FLUJO INVERSIONES	
Adquisición activos fijos	87,457.53
Incremento inventarios	242,396.10
Pagos anticipados	27,291.08
EFFECTIVO NETO INVERSION	357,144.71
EFFECTIVO AL FINAL	15,334.21
SALDO CAJA Y BANCOS	15,334.21

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

A) ASPECTOS LEGALES Y ESTATUTARIOS.

La Compañía "**PROVERSA S.A.**", se constituyó mediante escritura pública celebrada en la ciudad de Quito, el 7 de mayo de 1996, bajo la especie de sociedad anónima y con la denominación de "**PROVEEDORA ERAZO SANCHEZ S.A.**". La minuta fue otorgada ante el Notario D^{ésimo Sexto} del Distrito Metropolitano de Quito, Doctor Gonzalo Román Chacón el 7 de mayo de 1998. Fue aprobada por la Superintendencia de Compañías con la resolución No. 1699 y legalmente inscrita en el Registro Mercantil bajo el No.1686 del tomo No. 127 el 27 de junio de 1996.

El capital social suscrito y pagado inicial fue de 20.000.000 millones de sucres dividido en 20.000 acciones de mil sucres cada una. Posteriormente, con fecha 12 de noviembre de 1999 se realiza el incremento de capital a 200.000.000 millones de sucres, aprobada con la Resolución No. 00QIJ236 del 27 de enero del 2000.

La transformación de la escritura para efectos de cumplir con el sistema de dolarización en encuentra en trámite.

El plazo de duración de la presente compañía es de 50 años a partir del 27 de junio de 1996, vence el 4 de mayo del 2046.

El objeto social básico que tiene la compañía es: "...la venta, distribución, comercialización y exportación de toda clase de artículos de primera necesidad etc..."

La compañía está gobernada por la Junta General de Accionistas y administrada por el Presidente, el Gerente General y la representación legal, judicial y extrajudicial está a cargo del Gerente General.

El Gerente General y el Presidente, son elegidos por la Junta General de socios para un período de cinco años pudiendo ser reelegidos indefinidamente.

B) PRINCIPALES POLÍTICAS Y PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD.

B.1. CONTROL INTERNO ADMINISTRATIVO.

En el desarrollo de nuestro trabajo, se procedió a analizar detalladamente los controles internos que la Compañía ha adoptado, para garantizar la confiabilidad y veracidad de los registros contables. De conformidad con el examen practicado, utilizando las normas de auditoría generalmente aceptadas, el control interno de la Empresa es razonable y proporciona validez y seguridad a las operaciones de la empresa.

Dichas operaciones se realizaron de acuerdo a reglamentaciones legales vigentes en el país, las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las cuales son similares a la Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y están en vigencia a partir de enero de 1999; y, los recursos puestos a disposición de la administración de la empresa han sido destinados al cumplimiento del objeto social y su mantenimiento.

B.2. PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

El Sistema de Contabilidad es computarizado y los estados financieros fueron realizados utilizando los Principios de Contabilidad de normal aceptación y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Los principios de contabilidad utilizados en la preparación y presentación de los estados financieros no difieren significativamente con aquellos utilizados en periodos anteriores.

El estado de pérdidas y ganancias está preparado a costos históricos con excepción de la depreciación de activos fijos y la amortización de diferidos que se calcula sobre la base de los valores revalorizados y/o dolarizados de tales activos.

Del 1 de enero hasta el 31 de marzo del año 2000 los estados financieros fueron presentados en sucres, a partir de abril se procedió a aplicar el sistema de dolarización implantado en el país de acuerdo al Registro Oficial N. 57 del 13 de abril del 2000. Es por esta circunstancia que no es posible precisar con exactitud los montos comparativos de los estados financieros como exige la Norma uno de las N.E.C. ya que al 31 de diciembre de 1999 los estados financieros se presentan en sucres y al finalizar el año 2000 figuran en dólares. La conversión a dólares de los estados financieros a diciembre de 1999 se realizó a la cotización de 19525.89 sucres por dólar.

PROVERSA S.A.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA 2000

Los costos y gastos de la empresa, son reconocidos evidenciando las transacciones u operaciones contables que corresponden a ese período aunque sus pagos o desembolsos deban realizarse en el futuro.

Se procedió a revisar los documentos de pagos realizados por la empresa durante el periodo auditado y, cumpliendo con la disposición expresa de la Ley de Control Tributario, manifestamos que la empresa ha procedido a dar cumplimiento a las disposiciones fiscales realizando las retenciones en compras y en pagos por servicios varios.

OTRAS PRÁCTICAS CONTABLES

Algunas de las prácticas contables utilizadas, se evidencian en el análisis pormenorizado de cada uno de los rubros que detallamos a continuación. Los valores se encuentran expresados en dólares.

ACTIVO

B.2.1. CORRIENTE DISPONIBLE

EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Caja	320.00
Bancos	15.014.21
TOTAL	15.334.21

La cuentas Caja y Bancos registran los saldos conciliados de la caja y los bancos al 31 de diciembre del 2000.

PROVERSA S.A.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA 2000

B.2.2 CORRIENTE EXIGIBLE

CUENTAS POR COBRAR

Cientes	707.965.92
Otras cuentas por cobrar	8.117.64
Provisión para incobrables.	-9.286.22
Impuestos Anticipados	27.291.08
TOTAL	734.088.42

Este grupo de cuentas son valores a recuperarse en el siguiente período:

Cuentas por cobrar a clientes.

Otras cuentas por cobrar propias del giro del negocio.

La provisión para incobrables es igual al 1% del saldo de las cuentas por cobrar generados en el año 2000.

B.2.3 ACTIVOS REALIZABLE

Inventario de Producto Terminado	434.741.03
Total	434.741.03

Se refiere a los saldos de los inventarios de productos terminados, que se encontraban en la bodega al 31 de diciembre del 2000.

PROVERSA S.A.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA 2000

B.2.4. ACTIVOS FIJOS

Maquinaria Muebles y Equipos	29.440.00
Vehículos	171.557.77
Depreciación acumulada.	-62.185.74
TOTAL	138.812.03

Los rubros que integran el grupo de activos fijos, se determinan al costo de adquisición o inversión más los valores reexpresados al cierre de cada período y dolarizados a partir del 1 de abril del 2000 en cumplimiento de disposiciones legales con el objeto de cumplir con el esquema de dolarización.

Además han sido depreciados en línea recta de acuerdo con los siguientes índices:

Maquinaria, muebles y equipos	10%
Vehículos	20%
Equipos de computación	20%

El grupo de activos fijos se encuentran asegurados con Panamericana del Ecuador.

PROVERSA S.A.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA 2000

PASIVO

B.2.6. PASIVO CORRIENTE

Cuentas por pagar	764.943.15
Documentos por pagar	8.150.39
Provisión leyes sociales	364.208.76
Impuestos y Retenciones	5.228.17
TOTAL	1.142.530.44

Las aplicaciones realizadas en las cuentas que integran los pasivos corrientes se refieren a Obligaciones contraídas con proveedores, los beneficios sociales acumulados por pagar y el impuesto a la renta generado al 31 de diciembre del 2000.

B.2.7. PASIVOS LARGO PLAZO

Cuentas por pagar accionistas	102.222.99
TOTAL	102.222.99

En estas cuentas se registran la cuenta por pagar a los socios sin fecha de vencimiento y sin interés pactado.

PROVERSA S.A.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA 2000

B.2.8. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social	8.000.00
Reserva Facultativa	15.707.58
Reserva de capital	50.622.47
Resultados del ejercicio	3.892.22
TOTAL DEL PATRIMONIO	78.222.27

Estos rubros representan las cuentas de propiedad de los socios de la Empresa "**PROVERSA S.A.**":

- a) El Patrimonio de los accionistas fue dolarizado aplicando el sistema contenido en la NEC 17.
- b) La Reserva de Capital se origina por la aplicación de los porcentajes de ajuste anual al saldo patrimonial al 31 de diciembre del 2000.

B.2.9. RESULTADOS DEL EJERCICIO

El resultado neto del ejercicio es una ganancia por el valor de **\$ 3.892.22 dólares**

C.2.10 EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2000 y la fecha de emisión de este informe, según criterio del Representante legal, la empresa no atraviesa por ningún evento que pueda tener efectos subsecuentes sobre los estados financieros auditados.