



50190

Quito, 16 de julio del 2001

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

**A LOS SOCIOS Y JUNTA DE DIRECTORES  
LIBRERÍA STUDIUM CÍA. LTDA.**

1. Hemos auditado el Balance General adjunto de LIBRERÍA STUDIUM CÍA. LTDA. al 31 de diciembre del 2000, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los socios y de flujos de caja por el año terminado en esa fecha. Dichos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría se efectuó de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Dichas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, de los Principios de Contabilidad Generalmente aceptados 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 auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.
3. El 12 de marzo del 2000 las autoridades gubernamentales del Ecuador aprobaron el proceso de dolarización oficial de la economía, con este proceso se realizó cambios al Régimen Tributario, Laboral y Monetario y se estableció la conversión de la contabilidad al 31 de marzo del 2000 de sucres a dólares americanos. A partir del 01 de abril del 2000 todas las transacciones de la contabilidad se encuentran registradas en dólares.
4. No se nos proporcionó detalle de las cuentas por cobrar y cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2000 y los procedimientos alternativos aplicados no nos permitieron determinar su razonabilidad.
5. La compañía no cuenta con un sistema contable que permita efectuar una revisión al valor de los inventarios y el cálculo del costo de ventas efectuado.
6. Las declaraciones del impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente no concuerdan con los registros que se mantienen en contabilidad al 31 de diciembre del 2000.



7. En nuestra opinión los referidos estados financieros, excepto por lo expuesto en los párrafos 4, 5 y 6, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de LIBRERÍA STUDIUM CÍA. LTDA. al 31 de diciembre del 2000, el resultado de sus operaciones y el flujo de caja por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad, Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y de las disposiciones legales vigentes.



**CPA Dr. José Villavicencio R.**

**GERENTE GENERAL**

**Registro Superintendencia de Compañías No. 342**

**Registro Federación Nacional de Contadores No. 6772**

**LIBRERÍA STUDIUM CIA. LTDA.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**  
(Expresado en dólares)

<b>ACTIVOS</b>	<b>NOTAS</b>	<b>2000</b>
<b><u>ACTIVOS CORRIENTES</u></b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	2	3,171
Cuentas por Cobrar comerciales	3	54,405
Otras cuentas por cobrar	4	12,504
Inventarios	5	512,342
Gastos pagados por anticipado		1,542
<b>Total activos corrientes</b>		<b>583,964</b>
<b><u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u></b>		
<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>		
Equipos de oficina		16,194
Muebles y enseres		61,900
Vehículos		19,401
Equipo de computación		46,990
Instalaciones		5,889
<b>Total</b>		<b>150,374</b>
Menos: Depreciación acumulada		(78,919)
<b>Activo Fijo neto</b>	6	<b>71,455</b>
<b>ACTIVOS DIFERIDOS</b>	7	<b>86,274</b>
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>157,729</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>741,693</b>

Las notas explicativas anexas 1 a 19 son parte integrante de los Estados Financieros

  
Emma Chiriboga  
GERENTE GENERAL

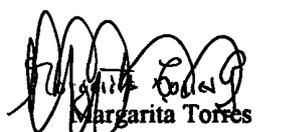
  
Margarita Torres  
CONTADORA GENERAL

**LIBRERÍA STUDIUM CIA. LTDA.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**  
(Expresado en dólares)

<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>NOTAS</b>	<b>2000</b>
<b><u>PASIVOS CORRIENTES</u></b>		
Obligaciones por pagar a bancos	8	40,167
Cuentas por pagar comerciales	9	266,811
Otras cuentas por pagar	10	82,218
Impuestos por pagar	11	2,313
Gastos acumulados	12	5,415
		<hr/>
Total pasivos corrientes		396,924
<b><u>PASIVOS NO CORRIENTES</u></b>		
Cuentas por pagar accionistas	12	34,593
		<hr/>
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>		<b>431,517</b>
 <b>PATRIMONIO</b>		
Capital	13	9,000
Reserva Legal	14	431
Reserva de capital	15	233,696
Utilidades acumuladas		29,678
Pérdidas acumuladas		(8,735)
Utilidad del ejercicio		46,106
		<hr/>
<b>Total patrimonio</b>		<b>310,176</b>
 <b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		 <b>741,693</b> <hr/> <hr/>

Las notas explicativas anexas 1 a 19 son parte integrante de los Estados Financieros

  
Emma Chiriboga  
GERENTE GENERAL

  
Margarita Torres  
CONTADORA GENERAL

**LIBRERÍA STUDIUM CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**

(Expresado en dólares)

	NOTAS	2000
<b>VENTAS NETAS</b>		945,411
<b>COSTO DE VENTAS</b>		(539,542)
		<hr/>
<b>MARGEN BRUTO</b>		405,869
Gastos de Administración		(100,222)
Gastos de Ventas y Mercadeo		(233,502)
		<hr/>
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>		72,145
<b>OTROS GASTOS E INGRESOS:</b>		
Intereses ganados		328
Intereses pagados		(18,374)
Pérdida en cambio		(49,796)
Otros ingresos		1,386
Resultado por exposición a la inflación		57,502
Amortización pérdida diferencia en cambio año 1999		(15,369)
Otros egresos		(1,716)
		<hr/>
<b>TOTAL</b>		(26,039)
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>		46,106

Las notas explicativas anexas 1 a 19 son parte integrante de los Estados Financieros

  
 Emma Chiriboga  
 GERENTE GENERAL

  
 Margarita Torres  
 CONTADORA GENERAL

**LIBRERÍA STUDIUM CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**

		2000
<b>CAPITAL SOCIAL</b>		
Saldo al comienzo del año	(miles de sucres)	25,000
		-----
Saldo al 31-03-2000		25,000
Conversión a US \$ al tipo de cambio de S/.25000	US\$	1,000
Aumento de capital		8,000
		-----
Saldo al fin del año		9,000
 <b>RESERVA LEGAL</b>		
Saldo al comienzo del año	(miles de sucres)	10,764
		-----
Saldo al 31-03-2000		10,764
Conversión a US \$ al tipo de cambio de S/.25000	US\$	431
		-----
Saldo al fin del año		431
 <b>RESERVA POR REVALORIZACIÓN DEL PATRIMONIO</b>		
Saldo al comienzo del año	(miles de sucres)	2,709,563
Efectos de la aplicación de la NEC-17		1,427,916
		-----
Saldo al 31-03-2000		4,137,479
Conversión a US \$ al tipo de cambio de S/.25000	US\$	165,499
Transferencia a Reserva de capital		(165,499)
		-----
Saldo al fin del año		0

Las notas explicativas anexas 1 a 19 son parte integrante de los Estados Financieros

  
 Emma Chiriboga  
 GERENTE GENERAL

  
 Margarita Torres  
 CONTADORA GENERAL

**LIBRERÍA STUDIUM CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**

		2000
<b>REEXPRESIÓN MONETARIA</b>		
Saldo al comienzo del año	(miles de sucres)	0
Efectos de la aplicación de la NEC-17		1,704,928
		-----
Saldo al 31-03-2000		1,704,928
Conversión a US \$ al tipo de cambio de S/.25000	US\$	68,197
Transferencia a Reserva de capital		(68,197)
		-----
Saldo al fin del año		0
<b>RESERVA DE CAPITAL</b>		
Saldo al comienzo del año	(miles de sucres)	0
Transferencia de Reserva por revalorización		165,499
Transferencia de Reexpresión monetaria		68,197
		-----
Saldo al 31-03-2000		233,696
<b>UTILIDADES ACUMULADAS</b>		
Saldo al comienzo del año	(miles de sucres)	534,003
Efectos de la aplicación de la NEC-17		207,951
		-----
Saldo al 31-03-2000		741,954
Conversión a US \$ al tipo de cambio de S/.25000	US\$	29,678
		-----
Saldo al fin del año		29,678

Las notas explicativas anexas 1 a 19 son parte integrante de los Estados Financieros

  
 Emma Chiriboga  
 GERENTE GENERAL

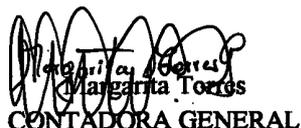
  
 Margarita Torres  
 CONTADORA GENERAL

**LIBRERÍA STUDIUM CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**

		2000
<b>PÉRDIDAS ACUMULADAS</b>		
Saldo al comienzo del año	(miles de sucres)	(554,703)
Efectos de la aplicación de la NEC-17		(47,939)
		-----
Saldo al 31-03-2000		(602,642)
Conversion a US \$ al tipo de cambio de S/.25000	US\$	(24,104)
Amortización pérdida por diferencia en cambio		15,369
		-----
Saldo al fin del año		(8,735)
 <b>TOTAL PATRIMONIO</b>		
Saldo al comienzo del año	(miles de sucres)	2,724,627
Efectos de la aplicación de la NEC-17		3,292,856
		-----
Saldo al 31-03-2000		6,017,483
Conversion a US \$ al tipo de cambio de S/.25000	US\$	240,701
Aumento de capital		8,000
Amortización pérdida por diferencia en cambio		15,369
Utilidad del ejercicio		46,106
		-----
Saldo al fin del año		310,176
		=====

Las notas explicativas anexas 1 a 19 son parte integrante de los Estados Financieros

  
 Emma Chiriboga  
 GERENTE GENERAL

  
 Margarita Torres  
 CONTADORA GENERAL

**LIBRERÍA STUDIUM CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**  
**(Expresado en dólares)**

**FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

Recibido de clientes	922,244
Pagado a proveedores y otros	(875,021)
Diferencia en cambio	(49,796)
Resultado por exposición a la inflación	57,502
Intereses ganados	328
Intereses pagados	(18,374)
	-----
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	36,883

**FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN**

Adquisición de propiedades, planta y equipo	(36,438)
	-----
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(36,438)

**FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

Préstamos de accionistas	33,351
Abonos a accionistas	(38,415)
	-----
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	(5,064)

Disminución neta durante el año	(4,619)
<b>COMIENZO DE AÑO</b>	9,713
Efecto de la variación en el tipo de cambio al 31-03-00	(1,923)
	-----
<b>FIN DEL AÑO</b>	<b>3,171</b>
	=====

Las notas explicativas anexas 1 a 19 son parte integrante de los Estados Financieros

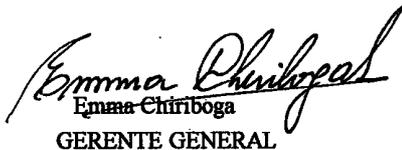
  
Emma Chiriboga  
GERENTE GENERAL

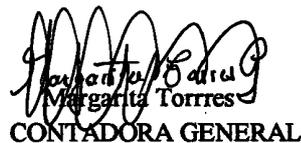
  
Margarita Torres  
CONTADORA GENERAL

**LIBRERÍA STUDIUM CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**  
**(Expresado en dólares)**

<b>FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE OPERACION</b>	<b>2000</b>
Utilidad del ejercicio	46,106
Ajustes de reconciliación:	
Depreciación de Propiedad, planta y equipo	18,340
Amortizaciones	9,396
Provisiones	1,024
Amortización pérdida diferencia en cambio año 1999	15,369
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS</b>	
Cuentas por cobrar comerciales	(18,332)
Otras cuentas por cobrar	(8,913)
Inventarios	(291,992)
Activos diferidos	(8,366)
Obligaciones por pagar a bancos	24,720
Cuentas por pagar	161,923
Otras cuentas por pagar	65,263
Impuestos por pagar	2,313
Gastos acumulados	4,209
Cuentas por pagar accionistas	15,823
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de operación</b>	<b>36,883</b>

Las notas explicativas anexas 1 a 19 son parte integrante de los Estados Financieros

  
Emma Chiriboga  
GERENTE GENERAL

  
Margarita Torres  
CONTADORA GENERAL

página uno

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**

**1. - OPERACIONES**

LIBRERÍA STUDIUM CÍA. LTDA es una compañía constituida en el Ecuador el 25 de febrero de 1991, con el objeto principal de publicar libros de todo género, así como la importación, exportación y comercialización de libros, enciclopedias, publicaciones, revistas, folletos, impresos, discos fonográficos, cintas magnetofónicas, cassettes, equipos y material didáctico educativo. Las políticas contables de la compañía son las establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas en sus aspectos importantes, están de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

**POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.** - En vista de que el sucre, unidad monetaria de la República del Ecuador y el tipo de cambio con respecto al dólar de los Estados Unidos de América ha sufrido un deterioro importante en los últimos años, pasando de S/.6.800 por 1 US\$, al primero de enero de 1999 a S/.25.000 por 1 US\$, al 10 de enero del 2000 y con el afán de corregir los efectos de las distorsiones económicas y de información financiera, el Gobierno ecuatoriano adoptó el esquema de dolarización, fijando el Banco Central del Ecuador la tasa de cambio de S/.25.000 por 1 US\$

Con el propósito de efectuar la conversión de los estados financieros expresados en sucres al 31 de marzo del 2000 a dólares de los Estados Unidos de América, la Federación Nacional de Contadores promulgó la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC No. 17 "Conversión de estados financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización", esta Norma fue aprobada por el Servicio de Rentas Internas, Superintendencia de Bancos y Superintendencia de Compañías. En consecuencia a la fecha del 31 de marzo del 2000, se efectuó la reexpresión y conversión de los estados financieros y a partir del 01 de abril del 2000, la contabilidad se lleva en dólares de los Estados Unidos de América.

**BASES DE PRESENTACIÓN.-** Los estados financieros al 31 de diciembre del 2000 se encuentran preparados en U.S. dólares, en base a la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC 17 "Conversión de Estados Financieros para Efectos de Aplicar el Esquema de Dolarización", que fue promulgada por la Federación Nacional de Contadores. Los saldos contables en sucres al 31 de marzo del 2000 fueron convertidos a dólares con los siguientes procedimientos:

**PARTIDAS MONETARIAS.-** Los saldos de las cuentas de activos y pasivos monetarios, al 31 de marzo del 2000 (caja y equivalentes de caja, cuentas por cobrar comerciales, gastos anticipados, retenciones de impuesto a la renta, otras cuentas por cobrar, cuentas por pagar comerciales, gastos acumulados y otras cuentas por pagar) fueron convertidos a dólares de los Estados Unidos de América utilizando el tipo de cambio de S/.25.000 por U.S\$ 1.

página dos

**PARTIDAS NO MONETARIAS.-** Los saldos de las partidas no monetarias incluidos en el balance general al 31 de marzo del 2000, que fueron expresados en sucres, se ajustaron de la siguiente manera:

- Al valor reexpresado al 31 de diciembre de 1999 de los activos no monetarios, pasivos no monetarios y patrimonio se ajustó aplicando el índice de inflación correspondiente al periodo entre el primero de enero del 2000 y el 31 de marzo del mismo año.
- Al valor reexpresado al 31 de marzo del 2000 de los activos no monetarios, pasivos no monetarios y patrimonio se ajustó aplicando el índice especial de corrección de brecha, el cual surge de la variación acumulada de la diferencia entre las tasas de inflación y devaluación por el periodo comprendido entre el 31 de diciembre de 1993 o fecha de origen en caso de ser posterior y el 31 de marzo del 2000.
- Los activos no monetarios, pasivos no monetarios y patrimonio ajustados por corrección monetaria (Ajuste por Inflación) al 31 de marzo del 2000, y por el índice especial de corrección de brecha fueron convertidos a dólares de los Estados Unidos de América utilizando el tipo de cambio de S/. 25.000 por cada dólar.

La ganancia o pérdida por exposición a la inflación y aquella que se origina por la aplicación del índice especial de corrección de brecha, correspondiente al periodo de enero a marzo del 2000, fueron incluidos en los resultados del año en la cuenta Resultados por Exposición a la Inflación, REI. La ganancia o pérdida por la aplicación del índice especial de corrección de brecha hasta el 31 de diciembre de 1999 fue registrada en la cuenta reexpresión monetaria en el patrimonio.

Los rubros que conforman el estado de resultados y el estado de flujos de caja no estuvieron sujetos a ajuste.

**VALUACIÓN DE INVENTARIOS.** - Se encuentran registrados en base al último costo de adquisición ajustados por la aplicación de la NEC 17, la compañía no efectuó la comparación entre el valor ajustado y el valor de mercado. Los inventarios importados se encuentran valorizados mediante la identificación específica de cada partida incluyendo costos según factura más gastos de importación. Tal como se explica en el párrafo 5 del dictamen, la compañía no cuenta con un sistema contable que permita efectuar una revisión al valor de los inventarios y al cálculo del costo de ventas efectuado. El costo de ventas se ha establecido por diferencia de inventarios.

**VALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.-** Al 31 de marzo del 2000 se presenta al costo ajustado (NEC 17), Los adiciones realizadas desde el primero de abril del 2000 se presentan al costo de adquisición. El costo de las propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada; de 10 para muebles y enseres y equipos de oficina, 5 para instalaciones, equipos de computación y vehículos.

página tres

## 2. - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Por clasificación principal al 31 de diciembre del 2000 son como sigue:

(expresado en dólares)

Caja	492
Bancos	2.679
	-----
Total	3.171

## 3. - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Las cuentas por Cobrar Comerciales al 31 de diciembre del 2000 son como sigue:

(expresado en dólares)

Clientes	55.751
Provisión para cuentas incobrables	(1.346)
	-----
Total	54.405

Los procedimientos aplicados por auditoría sobre cuentas por cobrar comerciales, al 31 de diciembre del 2000, no nos permitieron determinar su razonabilidad.

El movimiento de provisión para cuentas incobrables al 31 de diciembre del 2000, es como sigue:

(expresado en dólares)

Saldo al 31 de diciembre de 1999	401
Efecto de la variación en el tipo de cambio al 31 de marzo del 2000	(79)
Provisión neta del año	1.024
	-----
Saldo al fin del año	1.346

La compañía no cuenta con un análisis de antigüedad de cartera, por lo que no se ha podido establecer el valor real de la provisión financiera.

página cuatro

#### 4. - OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2000, otras cuentas por cobrar son como sigue:

(expresado en dólares)

Cuentas por cobrar empleados	32
Garantías	2.779
Cheques protestados	1.103
Valores por asignar	192
Impuestos anticipados	5.031
Otros anticipos	3.308
Varios	59
	-----
Total	12.504

#### 5. - INVENTARIOS

Un resumen de inventarios al 31 de diciembre del 2000, es como sigue:

(expresado en dólares)

Mercaderías	505.341
Mercaderías en tránsito	7.001
	-----
	512.342

Debido a que la compañía no cuenta con un sistema contable que permita efectuar una revisión del costo de ventas, no hemos podido satisfacernos respecto del importe de la cuenta Inventarios por medio de procedimientos de auditoría.

#### 6. - PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

El movimiento de propiedades, planta y equipo al 31 de diciembre del 2000, es como sigue:

página cinco

(en miles de sucres)

Saldo neto al comienzo del año	861.595
Adquisiciones	89.578
Reexpresión neta - NEC 17	557.295
Depreciación	(64.273)
	-----
Saldo neto al 31 de marzo del 2000	1.444.195

Conversión a US dólares al tipo de cambio de S/.25.000 57.769

(expresado en dólares)

Saldo neto al comienzo del año	57.769
Adquisiciones	32.855
Reclasificación	(3.400)
Depreciación	(15.769)
	-----
Saldo neto al fin del año	71.455

#### 7. - ACTIVOS DIFERIDOS

Constituyen gastos realizados por la compañía, al 31 de diciembre del 2000, los activos diferidos son como sigue:

(expresado en dólares)

Gastos de remodelación	(1)	3.365
Diferencia en cambio	(1)	77.284
Software de computación	(2)	17.360
Intereses diferidos		6.464
		-----
		104.473
(-) Amortización		(18.199)
		-----
		86.274

(1) La compañía se encuentra amortizando estos gastos en un período de 5 años.

(2) Estos gastos se amortizan en un período de 3 años al 33,34% anual.

página seis

### 8. - OBLIGACIONES POR PAGAR A BANCOS

Las obligaciones bancarias que la compañía mantiene al 31 de diciembre del 2000, son como sigue:

(expresado en dólares)

Pichincha	(1)	10.578
Produbank	(2)	9.500
Produbanco	(3)	4.820
Visa St. Georges Bank	(4)	15.269
TOTAL		40.167

- (1) El valor original fue por US \$ 20.000 a un interés 20% anual en el plazo de 360 días con fecha de vencimiento del 31 de marzo del 2001.
- (2) Monto: US \$ 4.000, con un interés del 10% a un plazo de 6 meses, fecha de vencimiento 26 de marzo del 2001.  
Monto: US \$ 5.500, con un interés del 10% a un plazo de 6 meses, fecha de vencimiento 4 de junio del 2001.
- (3) La obligación original fue por US \$ 20.000 con una tasa de interés del 26% anual, con fecha de vencimiento del 9 de marzo del 2001. Esta obligación se encuentra garantizada con un certificado de depósito de la Presidenta de la compañía.
- (4) Corresponde a obligaciones cuyos vencimientos ocurrirán el 9 de enero del 2001, contratados a una tasa de interés del 11,50%. No se registraron los intereses devengados al 31 de diciembre del 2000.

### 8. - CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2000, es como sigue:

(expresado en dólares)

Proveedores Nacionales	75.013
Proveedores del Exterior	186.116
Fletes de importación	4.091
Gastos de aduana	1.591
Total	266.811

No se nos proporcionó un detalle de cuentas por pagar proveedores nacionales y los procedimientos alternativos no nos permitieron determinar su razonabilidad.

página siete

### 9. - OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2000, es como sigue:

(expresado en dólares)

Anticipos de clientes		933
Seguros		103
Valores por asignar		5.835
AFP Génesis		27
Cheques posfechados		7.908
Interés por pagar		3.631
Varios	(1)	30.935
Otras cuentas por pagar	(2)	32.721
Varios		125
		-----
Total		82.218

- (1) Corresponden a pagos por servicios de terceros realizados a la compañía.
- (2) Constituyen préstamos realizados a la compañía por parte de terceros, cuyos montos originales fueron:

Sr. Jaime Vicente Pérez: US \$ 30.000, interés del 18% anual a 24 meses plazo, con fecha de vencimiento el 6 de junio del 2002.

Srta. Susana Muriel: US \$ 7.000, interés del 20% anual a 12 meses plazo, con fecha de vencimiento del 29 de junio del 2001.

### 10. - IMPUESTOS POR PAGAR

Un resumen de impuestos por pagar al 31 de diciembre del 2000, es como sigue:

(expresado en dólares)

Impuesto Valor Agregado	1.631
Retenciones en la fuente	682
	-----
Total	2.313

Las declaraciones del impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente no concuerdan con los registros que se mantienen en contabilidad al 31 de diciembre del 2000.

página ocho

#### **11. - GASTOS ACUMULADOS**

Los gastos acumulados al 31 de diciembre son como sigue:

(expresado en dólares)

Provisiones sociales	4.568
IESS por pagar	771
Impuesto a la renta empleados	76
	-----
Total	5.415

#### **12. - CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS**

Constituyen préstamos realizados por los accionistas de la compañía.

#### **13. - CAPITAL SOCIAL**

El capital social suscrito y pagado consiste en la suma de US\$ 9.000 dividido en 9.000 participaciones sociales de US\$ 1 valor nominal unitario.

#### **14. - RESERVA LEGAL**

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea destinada como reserva legal hasta que esta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

#### **15. - RESERVA DE CAPITAL**

Incluye el valor de la cuenta Reserva por Revalorización del Patrimonio que representa el efecto acumulado de los ajustes efectuados a las cuentas patrimoniales, excepto utilidades retenidas (déficit acumulado), en cuyo caso, el efecto de la reexpresión se registró en la misma cuenta. El saldo de esta cuenta al 31 de marzo del 2000, ajustado por corrección monetaria y por los correspondientes índices de brecha fue convertido a dólares de los Estados Unidos de América al tipo de cambio de S/.25.000 por US\$ 1.00 y también incluye la cuenta Reexpresión Monetaria que representa la contrapartida de los ajustes efectuados a las partidas no monetarias

página nueve

incluidas en el balance general hasta el 31 de diciembre de 1999, así como los efectos de la aplicación del índice especial de brecha calculado hasta esa fecha. El saldo de esta cuenta al 31 de marzo del 2000, ajustado por corrección monetaria y por el índice especial de brecha, correspondiente al primer trimestre del año 2000, de acuerdo con lo que establece la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC-17, fue convertido a dólares de los Estados Unidos de América al tipo de cambio de S/.25.000 por US\$ 1.00

Los saldos de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria al 31 de marzo del 2000 luego del proceso de dolarización fueron transferidos a la cuenta Reserva de Capital.

#### **16. - PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES**

De acuerdo a leyes laborales vigentes en la República del Ecuador, la compañía debe reconocer en beneficio de sus trabajadores el 15% de las utilidades del impuesto a la renta.

#### **17. - IMPUESTO A LA RENTA**

La provisión del impuesto a la renta se constituye a la tasa del 25% de la utilidad gravable, un detalle de la conciliación tributaria preparada por la compañía, es como sigue:

(expresado en dólares)

Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	46.106
15% Participación a trabajadores	6.916
	-----
Utilidad antes de impuesto a la renta	39.190
25% Impuesto a la renta	9.798
	=====
Impuesto a la renta del año	9.798
Menos: Retenciones en la fuente	1.369
Anticipos	3.661
	-----
<b>IMPUESTO POR PAGAR</b>	<b>4.768</b>

página diez

#### **18. - EVENTOS SUBSECUENTES**

- Mediante Registro Oficial No. 144 del 18 de agosto del 2000, a partir del 01 de enero del 2001 se eliminó el 0,8% del impuesto a la circulación de capitales, sobre el valor de todas las operaciones y transacciones monetarias que se realicen a través de las instituciones que integran el sistema financiero nacional.
- De acuerdo a Resolución del Tribunal Distrital de lo Fiscal del Guayas publicado el 15 de marzo del 2001, el Resultado por Exposición a la Inflación no se aplica para el cálculo del 15% participación a trabajadores y del 25% del Impuesto a la Renta. Esta decisión fue impugnada por el Servicio de Rentas Internas ante el Tribunal Constitucional, que expidió la Resolución 360-RA-01-IS rechazando por improcedente la acción de amparo propuesta por varias cámaras de la producción del Guayas y revocó la Resolución del Tribunal Distrital de lo Fiscal de Guayaquil.
- El Servicio de Rentas Internas sancionó de acuerdo a lo establecido en la Ley por no haber actualizado el número de autorización de emisión de las notas de venta, y además está solicitando el envío por medio magnético de la información relativa a las compras e importaciones.
- La compañía, con fecha 22 de junio del 2001, realizó declaraciones sustitutivas del impuesto al valor agregado correspondiente a los meses de septiembre, noviembre y diciembre del año 2000, compensando las diferencias existentes entre registros contables y las declaraciones.

#### **19. - ASPECTO RELEVANTE**

Durante el ejercicio económico que terminó al 31 de diciembre del 2000 la compañía atravesó serias deficiencias en los sistemas de información computarizada que fue adquirido como una solución a su problema de información y no fue efectivo, razón por la cual no permitió presentar los Estados Financieros y este informe en los plazos establecidos por la Ley.