



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, abril 17 del 2000

A LOS SEÑORES SOCIOS DE:
"RICARDO YARAD CIA. LTDA."

Hemos auditado los estados financieros de la empresa "RICARDO YARAD CIA. LTDA.", 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 "RICARDO YARAD CIA. LTDA."; 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 "RICARDO YARAD CIA. LTDA.", 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 "RICARDO YARAD CIA. LTDA.", 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

RICARDO YARAD CIA. LTDA.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA 2000

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS		
En dólares		
ACTIVOS	31-Dic-1999	31/12/2000
ACTIVO CORRIENTE		
Efectivo Caja y Bancos	5,813.99	100.00
Cuentas por cobrar	73,000.13	608,470.64
Inventarios	155,315.92	244,007.03
Impuestos anticipados	0.00	3,281.26
Otros activos corrientes	0.00	18.40
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	234,130.05	855,877.33
ACTIVO NO CORRIENTE		
Activos fijos	19,627.02	101,712.11
Depreciación acumulada	-5,652.71	-24,564.99
TOTAL ACTIVO FIJO	13,974.31	77,147.12
ACTIVOS DIFERIDOS		
Gastos de investigación	2,471.93	5,606.56
Amortización acumulada	-1,278.51	-5,002.22
TOTAL ACTIVOS DIFERIDOS	1,193.42	604.34
TOTAL ACTIVOS	249,297.77	933,628.79

130

RICARDO YARAD CIA. LTDA.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA 2000

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS		
En dólares		
PASIVOS	31-Dic-99	31/12/20000
PASIVO CORRIENTE		
Cuentas y Doc. por pagar	24,961.98	196,019.90 ✓
Obligaciones Bancarias	1,066.26	10,120.15 ✓
Impuestos e I.E.S.S.	5,580.35	9,039.66 ✓
Provisiones sociales	2,167.71	5,116.23 ✓
TOTAL PASIVO CORRIENTE	33,776.31	220,295.94 ✓
PASIVO NO CORRIENTE		
Préstamos socios	196,621.69	657,582.08 ✓
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	196,621.69	657,582.08
TOTAL PASIVOS	230,398.00	877,878.02
PATRIMONIO		
Capital social	208.00	208.00 ✓
Reservas	11,197.11	0.00 ✓
Reserva de Capital		38,225.06 ✓
Resultado ejercicio	7,494.60	17,317.71 ✓
TOTAL PATRIMONIO	18,899.71	55,750.77
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	249,297.71	933,628.79 ✓

(B)

RICARDO YARAD CIA. LTDA.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA 2000

ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS		
En dólares.		
	31-Dic-99	31/12/20000
INGRESOS OPERACIONALES		
Ventas	225,321	776,006.84
Costos	188,729	351,227.00
Utilidad Bruta en Ventas	36,592	424,779.84
GASTOS OPERACIONALES		
Gastos de Ventas y administrativos	26,513	398,236.75
UTILIDAD OPERACIONAL	10,078	26,543
NO OPERACIONALES		
Otros ingresos	216	621.94
RESULTADO EJERCICIO	10,294.77	27,165.03
15% TRABAJADORES	1,820.81	4,074.75
25% IMPUESTO RENTA	979.36	5,772.57
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	7,494.60	17,317.71

(BR)

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AÑOS 1999 Y 2000
En Dólares.

	Saldos 31-Dic-99	Movimientos 2000	Saldos 31/12/20000
Capital Social	208.00	-	208.00
Reservas	11,005.11	(11,005.11)	-
Reserva de Capital		38,225.06	38,225.06
Resultados del ejercicio	7,494.60	9,823.11	17,317.71
			-
TOTALES	18,707.71	37,043.05	55,750.77

BR

RICARDO YARAD CIA. LTDA.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA 2000

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO		
SALDO INICIAL		5,813.99
INGRESOS OPERACIONALES		776,006.84
MENOS COSTO DE VENTAS		(351,227.00)
VARIACION CUENTAS POR COBRAR		(535,470.51)
INGRESOS OPERACIONALES		-104,876.67
GASTOS DE VENTAS Y		-
GASTOS ADMINISTRATIVOS		(398,236.75)
DEPRECIACIONES		10,820.91
COSTOS OPERATIVOS		(387,415.84)
INGRESOS NETOS		- 492,292.51
NO OPERATIVOS		
INCREMENTO DE PASIVOS C.P.		186,519.63
OTROS INGRESOS		621.94
INCREMENTO PASIVOS L.P.		460,960.39
OTROS PAGOS		-9,847.32
INCREMENTO OTROS ACTIVOS		-57,171.02
INCREMENTO INVENTARIOS		-88,691.11
INGRESOS Y GASTOS NO OPERATIVOS		492,392.51
SALDO FLUJO EFECTIVO		100.00
SALDO CAJA Y BANCOS		100.00

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

A) ASPECTOS LEGALES Y ESTATUTARIOS.

La Compañía "RICARDO YARAD CIA. LTDA.", se constituyó mediante escritura pública celebrada en la ciudad de Quito, el 6 de abril de 1995, bajo la especie de compañía de responsabilidad limitada y con la denominación de "RICARDO YARAD CIA. LTDA.". La minuta fue otorgada ante el Notario Vigésimo Sexto del Distrito Metropolitano de Quito, Doctor Napoleón Lombeida, el 9 de septiembre de 1998. Fue aprobada por la Superintendencia de Compañías con la resolución No. 95.1.1.1.01350 y legalmente inscrita en el Registro Mercantil bajo el No.1269 del tomo No. 126 el 4 mayo de 1995.

El capital social inicial fue de 5.200.000 sucres dividido en 5.200 participaciones de mil sucres cada una.

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 4 de mayo de 1995, vence el 4 de mayo del 2045.

El objeto social básico que tiene la compañía es: "...la fabricación, distribución venta, comercialización y exportación de tejidos y confecciones en general etc.."

La compañía está gobernada por la Junta General de Socios 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 2.000 los estados financieros fueron presentados e 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 2.000. 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 25000 sucres por dólar ya que con esta cotización se presentó la declaración de impuesto a la renta de 1999.

Los costos y gastos de la empresa, son reconocidos evidenciando las transacciones u operaciones contables que corresponden a ese periodo 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	100.00
TOTAL	100.00

BA La cuentas Caja registran el saldo conciliado de la caja al 31 de diciembre del 2000.

B.2.2 CORRIENTE EXIGIBLE

CUENTAS POR COBRAR

Cientes	332.055.19
Otras cuentas por cobrar	277.928.38
Otros activos corrientes	18.40
Impuestos anticipados	3.281.26
Provisión para incobrables.	-1.512.93
TOTAL	611.770.30

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

Cuentas por cobrar a clientes. Impuestos anticipados,

Otras cuentas por cobrar propias del giro del negocio.

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

B.2.3 ACTIVOS REALIZABLE

Mercaderías en Tránsito	3.273.56
Inventario de Suministros y materiales	224.407.91
Inventario de producto terminado	16.325.56
Total	244.007.03

Se refiere a los saldos de los inventarios de productos terminados, suministros y materiales que se encuentran en la bodega y, las mercaderías en tránsito.

B.2.4. ACTIVOS FIJOS

Maquinaria Muebles y Equipos	65.474.80
Vehículos	36.237.31
Depreciación acumulada	-24.564.99
TOTAL	77.147.12

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 sistema de dolarización.

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

Maquinaria, muebles y equipos	10%
Vehículos	20%

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

B.2.5. ACTIVOS DIFERIDOS

Gastos de Investigación y otro	5.606.56
Amortizaciones	-5.002.22
TOTAL	604.34

Corresponde a los gastos de instalación y preoperación que se encuentran amortizando al 20% anual.

PASIVO

B.2.6. PASIVO CORRIENTE

Cuentas por pagar	196.019.90
Documentos por pagar	10.120.15
Provisión leyes sociales	5.116.23
Impuestos y Retenciones	9.039.66
TOTAL	220.295.94

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 socios	657.582.08
TOTAL	657.582.08

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

B.2.8. PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

Capital Social	208.00
Reserva de capital	38.225.06
Resultados del ejercicio	17.317.71
TOTAL DEL PATRIMONIO	55.750.77

Estos rubros representan las cuentas de propiedad de los socios de la Empresa "RICARDO YARAD CIA. LTDA.":

- a) El Patrimonio de los socios 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 **\$ 17.317.71 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.