



**ESUTECO C. LTDA.**  
**ESTUDIO SUPERIOR DE TÉCNICA CONTABLE**  
**CONSULTORES**

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

Quito, 17 de marzo del 2002

**A LOS SEÑORES SOCIOS DE**  
**RICARDO YARAD CIA. LTDA.**

### **PÁGINA UNO**

Hemos practicado una auditoría a los estados financieros de Compañía **RICARDO YARAD CIA. LTDA.** por el año terminado el 31 de diciembre del 2001 y a los correspondientes estados de resultados, patrimonio de los accionistas y flujo de efectivo. La preparación de todos los componentes de estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Gerencia de la Empresa **RICARDO YARAD CIA. LTDA.**; la nuestra consiste en emitir una opinión sobre los estados financieros de acuerdo con la auditoría que practicamos.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoría y con el propósito de formarnos una opinión sobre los estados financieros mencionados. Estas normas requieren que una auditoría 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 auditoría 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 presentados 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 los principios de contabilidad utilizados, las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las obligaciones de carácter tributario, la presentación de los estados financieros y, las estimaciones relevantes realizadas por la Administración.

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 del 2001 que afecten significativamente los estados financieros mencionados en el primer párrafo



**ESUTECO C. LTDA.**  
ESTUDIO SUPERIOR DE TÉCNICA CONTABLE  
CONSULTORES

## PÁGINA DOS

En nuestra opinión, los estados financieros antes indicados presentan razonablemente en todos los aspectos de importancia, la situación financiera de la Empresa "**RICARDO YARAD CIA. LTDA.**", los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio neto, el estado de flujo de efectivo y las políticas contables y notas explicativas, por el periodo terminado el 31 de diciembre del 2001; de conformidad con las normas y 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 a las disposiciones legales vigentes, la Empresa "**RICARDO YARAD CIA. LTDA.**" ha cumplido en forma razonable sus obligaciones tributarias en su calidad de agente de retención y de percepción.

Legalizado por

Econ. Beatriz Arévalo  
**PRESIDENTE DE ESUTECO C. LTDA.**  
C.P.A. No. 3781  
RNAE. No. 23

**RICARDO YARAD CIA. LTDA.**  
**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA 2001**

**RICARDO YARAD CIA. LTDA.**  
**ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS**  
**BALANCE GENERAL**  
**CORTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000 Y 2001**  
En dólares estadounidenses

ACTIVOS	31-Dic-00	31-Dic-01
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		
Efectivo Caja y Bancos	100,00	2.286,11
Cuentas por cobrar	608.470,64	665.277,08
Inventarios	244.007,03	122.036,92
Impuestos anticipados	3.281,26	5.101,55
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>855.858,93</b>	<b>794.701,66</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		
Activos fijos	101.712,11	131.561,63
Depreciacion acumulada	-24.564,99	-40.342,97
<b>TOTAL ACTIVO FIJO</b>	<b>77.147,12</b>	<b>91.218,66</b>
<b>ACTIVOS DIFERIDOS</b>		
Gastos Anticipados	5.624,96	6.114,01
Amortización acumulada	-5.002,22	-5.606,56
<b>TOTAL ACTIVOS DIFERIDOS</b>	<b>622,74</b>	<b>507,45</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>933.628,79</b>	<b>886.427,77</b>

Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la hoja No. 8

**RICARDO YARAD CIA. LTDA.**  
**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA 2001**

**RICARDO YARAD CIA. LTDA.**  
**ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS**  
**BALANCE GENERAL**  
**CORTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000 Y 2001**  
En dólares estadounidenses

<b>PASIVOS</b>	<b>31-Dic-00</b>	<b>31-Dic-01</b>
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
Cuentas y doc. por pagar	196.019,90	20.253,84
Obligaciones por pagar	10.120,15	0,00
Impuestos e Iess	9.039,66	18.813,75
Provisiones sociales	5.116,23	6.969,47
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>220.295,94</b>	<b>46.037,05</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		
Préstamos socios	657.582,08	760.107,28
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>657.582,08</b>	<b>760.107,28</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>877.878,02</b>	<b>806.144,33</b>
<b>PATRIMONIO</b>		
Capital social	208,00	400,00
Reservas	9.201,00	26.326,64
Reserva de Capital	29.024,24	29.024,24
Resultado ejercicio	17.317,71	24.532,56
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>55.750,95</b>	<b>80.283,44</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>933.628,97</b>	<b>886.427,77</b>

Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la hoja No. 8

**RICARDO YARAD CIA. LTDA.**  
**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA 2001**

**RICARDO YARAD CIA. LTDA.**  
**ESTADOS FINANCIEROS**  
**AUDITADOS**  
**CORTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000 Y 2001**

**RICARDO YARAD CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS**  
**En dólares estadounidenses**

	<b>31-Dic-00</b>	<b>31-Dic-01</b>
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>		
Ventas	776.006,84	940.593,94
Costos	351.227,00	832.370,53
Utilidad Bruta en Ventas	<b>424.779,84</b>	<b>108.223,41</b>
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>		
Gastos de Ventas y administrativos	398.236,75	70.269,81
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>	<b>26.543</b>	<b>37.954</b>
<b>NO OPERACIONALES</b>		
Otros ingresos	621,94	528,84
<b>RESULTADO EJERCICIO</b>	<b>27.165,03</b>	<b>38.482,44</b>
15% TRABAJADORES	4.074,75	5.772,37
25% IMPUESTO RENTA	5.772,57	8.177,52
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>	<b>17.317,71</b>	<b>24.532,56</b>

Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la hoja No. 8

**RICARDO YARAD CIA. LTDA.**  
**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA 2001**

---

**RICARDO YARAD CIA. LTDA.**  
**ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**AÑOS 2000 Y 2001**  
**En dólares estadounidenses**

	Saldos 31-Dic-00	Movimientos 2001	Saldos 31-Dic-02
Capital Social	208,00	192	400,00
Reservas	9.201,00	17.126	26.326,64
Reserva de Capital	29.024,24	-	29.024,24
Resultados del ejercicio	17.317,71	7.215	24.532,56
	<b>55.750,95</b>	<b>24.532</b>	<b>80.283,44</b>

*Ph*

Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la hoja No. 8

**RICARDO YARAD CIA. LTDA.**  
**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA 2001**

**RICARDO YARAD CIA. LTDA.**  
**ESTADOS FINANCIEROS**  
**AUDITADOS**  
**CORTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000 Y 2001**

<b>ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO</b>	
<b>SALDO INICIAL</b>	100,00
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>	940.593,94
<b>MENOS COSTO DE VENTAS</b>	(832.370,53)
<b>VARIACION CUENTAS POR COBRAR</b>	(56.806,44)
<b>VARIACION INVENTARIOS</b>	121.970,11
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>173.487,08</b>
<b>GASTOS DE VENTAS</b>	-
<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>	(70.269,81)
<b>DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES</b>	16.382,32
<b>COSTOS OPERATIVOS</b>	<b>(53.887,49)</b>
<b>INGRESOS NETOS</b>	<b>119.599,59</b>
<b>INGRESOS Y EGRESOS NO OPERATIVOS</b>	
<b>DISMINUCION PASIVOS C.P.</b>	-174.258,87
<b>OTROS GASTOS</b>	-13.421,06
<b>INCREMENTO PASIVOS L.P.</b>	102.525,20
<b>INCREMENTO ACTIVOS FIJOS</b>	-29.849,52
<b>INCREMENTO OTROS ACTIVOS</b>	-2.309,34
<b>INGRESOS Y GASTOS NO OPERATIVOS</b>	<b>-117.313,48</b>
<b>SALDO FLUJO EFECTIVO</b>	<b>2.286,11</b>
<b>SALDO CAJA Y BANCOS</b>	<b>2.286,11</b>

*P20*  
Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la hoja No. 8

## 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.

Con fecha 4 de junio del 2001 se eleva a escritura pública que reforma los estatutos en el sentido de aumentar y dolarizar el capital social de la empresa. En consecuencia, el nuevo capital es de \$ 400 dólares. Se aprueba mediante Resolución 01.Q.IJ.4580 Dictada el 25 de septiembre del 2001 por la Superintendencia de compañías, y se inscribe en el Registro Mercantil del Cantón Quito bajo el número 4623 del tomo 132.

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.

## **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 de los registros contables y su veracidad de conformidad con el examen practicado, se concluye que el control interno de la Empresa es razonable y por lo tanto proporciona validez y seguridad a las operaciones de la Empresa.

Dichas operaciones se realizaron cumpliendo disposiciones legales vigentes en el país, además los recursos puestos a disposición de la Administración de la Empresa han sido destinados al cumplimiento del objetivo social y a su mantenimiento.

### **B.2.- PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.**

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con los Principios de contabilidad generalmente aceptados y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Los períodos contables coinciden con el año fiscal. La presentación de los estados financieros cumplen con los requisitos de la práctica contable en general.

## **SISTEMA DE CONTABILIDAD**

El Sistema de Contabilidad es computarizado. El estado de pérdidas y ganancias está preparado a costos históricos.

Los costos y gastos del período son reconocidos evidenciando las transacciones u operaciones contables que corresponden al mismo, aunque sus pagos o desembolsos deban realizarse en el futuro.

**RICARDO YARAD CIA. LTDA.**  
**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA 2001**

---

**PROVISIONES Y GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR**

Se ha procedido a realizar las provisiones normales de aquellos gastos como sueldos, sobresueldos y otros costos, que habiéndose generado en el período contable terminado, deberán ser pagados en el período inmediato posterior.

**IMPUESTO A LA RENTA EMPLEADOS Y RETENCIONES EN LA FUENTE**

En cumplimiento a nuestro trabajo se revisó los documentos de pagos realizados por la empresa durante el ejercicio del 2001 y, cumpliendo con la disposición expresa de la Ley de Control Tributario, manifestamos que la empresa ha procedido en forma ordenada a dar cumplimiento a las disposiciones fiscales relacionadas con las retenciones de IVA en compras y pagos de servicios varios a personas naturales. Los controles internos coinciden con los saldos contables e igualmente, los pagos de impuestos con los registros mantenidos por la empresa.

**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 CAJA Y BANCOS**

Caja	150.00
Bancos	2.136.11
<b>TOTAL</b>	<b>2.286.11</b>

La cuentas Caja registran el saldo conciliado de la caja al 31 de diciembre del 2001.

**RICARDO YARAD CIA. LTDA.**  
**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA 2001**

---

**B.2.2 CORRIENTE EXIGIBLE**

**CUENTAS POR COBRAR**

Cientes	668.668.65
Impuestos anticipados	5.101.55
Provisión para incobrables.	-3.391.57
<b>TOTAL</b>	<b>670.398.63</b>

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

Cuentas por cobrar a clientes, pagos anticipados por impuestos y 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 2001, lo que suma un valor de \$ 1.878.64 dólares. Además en cumplimiento a disposición expresa del Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno, informamos que en esta cuenta no se ha realizado ningún tipo de utilización.

**MOVIMIENTO CUENTAS INCOBRABLES**

Saldo inicial reserva de incobrables	1.512.93
Provisión año 2001	1.878.64
<b>TOTAL</b>	<b>3.391.57</b>

**B.2.3 ACTIVOS REALIZABLE**

Materias Primas	62.570.34
Inventario de Telas	23.055.87
Inventario de producto terminado	36.410.71
<b>Total</b>	<b>122.036.92</b>

Se refiere a los saldos de los inventarios de materias primas, telas y productos terminados, que se encuentran en la bodega.

**RICARDO YARAD CIA. LTDA.**  
**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA 2001**

**B.2.4. ACTIVOS FIJOS**

Maquinaria Muebles y Equipos	95.324.32
Vehículos	36.237.31
Depreciación acumulada.	-40.342.97
<b>TOTAL</b>	<b>91.218.66</b>

Los rubros que integran el grupo de activos fijos, se determinan al costo de adquisición o inversión .  
 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>MOVIMIENTO ACTIVOS FIJOS</b>	
<b>SALDO INICIAL ENERO 2001</b>	<b>101.712,11</b>
<b>INCREMENTOS</b>	
Equipo de cómputo	335,00
Maquinarias	31.523,83
<b>DISMINUCIONES</b>	
Equipo de comunicación	-264,47
Maquinarias	-1744,84
<b>SALDO FINAL DICIEMBRE 2001</b>	<b>131.561,63</b>
<b>DEPRECIACIONES</b>	<b>-40.342.97</b>
<b>SALDO NETO DE ACTIVOS FIJOS</b>	<b>91.218.66</b>

*pt*

**RICARDO YARAD CIA. LTDA.**  
**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA 2001**

---

**B.2.5. ACTIVOS DIFERIDOS**

Gastos anticipados	6.114.01
Amortizaciones	-5.606.56
<b>TOTAL</b>	<b>507.45</b>

Son gastos anticipados que se devengan totalmente el siguiente año.

**PASIVO**

**B.2.6. PASIVO CORRIENTE**

Cuentas por pagar proveedores	20.253.84
Provisión leyes sociales	6.969.46
Impuestos y Seguro Social	18.813.77
<b>TOTAL</b>	<b>46.037.07</b>

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 2001.

**B.2.7. PASIVOS LARGO PLAZO**

Cuentas por pagar socios	760.107.28
<b>TOTAL</b>	<b>760.107.28</b>

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

**RICARDO YARAD CIA. LTDA.**  
**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA 2001**

---

**B.2.8. PATRIMONIO DE LOS SOCIOS**

Capital Social	400.00
Reservas	26.326.64
Reserva de capital	29.024.24
Resultados del ejercicio	24.532.54
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>	<b>80.283.42</b>

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

**B.2.9. RESULTADOS DEL EJERCICIO**

El resultado neto del ejercicio es una ganancia por el valor de \$ **24.532.54** dólares

**C.2.10 EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2001 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.