

**ING. LUIS RUIZ ROMERO**

AUDITORIAS Y ASESORIAS

**INFORME DE LOS AUDITORES  
INDEPENDIENTES**

56656

**PRODUCOSMETIC S.A.**

**PRODUCTORA INTERNACIONAL  
DE COSMÉTICOS S.A.  
(PRODUCOSMETIC)**

**POR EL EJERCICIO ECONOMICO  
TERMINADO  
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2001**

# **ING. LUIS RUIZ ROMERO**

**AUDITORIAS Y ASESORIAS**

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**A los Accionistas de PRODUCTORA INTERNACIONAL DE COSMETICOS S.A. (PRODUCOSMETIC).**

Hemos auditado el Balance General de PRODUCTORA INTERNACIONAL DE COSMETICOS S.A. (PRODUCOSMETIC), al 31 de Diciembre de 2001 y los correspondientes Estados de Resultados, Cambios en el Patrimonio de los Accionistas y de Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son responsabilidad de la administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre éstos Estados Financieros, basada en nuestra auditoría.

Nuestra auditoría fue efectuada 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, basándose en pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Incluye también la evaluación de las normas de contabilidad utilizadas y de las estimaciones importantes hechas por la administración, así como una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de PRODUCTORA INTERNACIONAL DE COSMETICOS S.A. (PRODUCOSMETIC) al 31 de diciembre de 2001, los resultados de sus operaciones y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las normas de contabilidad, normas y prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador y el Servicio de Rentas Internas del Ecuador.



Ing. Luis Ruiz  
SC-RNAE - 75

Guayaquil, 29 Marzo 2002

**PRODUCTORA INTERNACIONAL DE COSMETICOS S.A.  
(PRODUCOSMETIC)**

**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001**

<b>ACTIVO</b>		<b>( Dólares )</b>
<b>ACTIVO DISPONIBLE</b>		<b>28,786</b>
Caja	341	
Bancos	28,445	
<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR</b>		<b>335,238</b>
Cuentas por Cobrar (Nota 2)	319,793	
Otras cuentas por cobrar	15,445	
<b>INVENTARIOS</b>		<b>280,238</b>
Inventarios ( Nota 3)	280,238	
<b>GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO</b>		<b>4,313</b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		<b><u>648,575</u></b>
<b>ACTIVOS FIJOS (Nota 4)</b>		<b>88,611</b>
Terrenos, Edificios y Mejoras	183,892	
Maquinaria equipo industrial	65,452	
Muebles y Equipos de oficina	62,394	
Vehículos	44,792	
Otros	38,163	
Total	<u>394,693</u>	
Menos: Depreciación Acumulada	-306,082	
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>3,706</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b><u><u>740,892</u></u></b>

Ver notas a los Estados Financieros

**PRODUCTORA INTERNACIONAL DE COSMETICOS S.A.  
(PRODUCOSMETIC)**

**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001**

<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>( Dólares )</b>
<b>CUENTAS POR PAGAR</b>		<b>251,190</b>
Proveedores (Nota 5)	161,070	
Varias Cuentas por Pagar	67,075	
Gastos Acumulados	23,045	
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		<b>251,190</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>212,853</b>
<b>PATRIMONIO</b>		<b>276,849</b>
Capital suscrito (Nota 6)	8,000	
Capital adicional (Nota 7)	216,162	
Reserva Legal (Nota 7)	4,370	
Utilidades Retenidas	15,570	
Resultados del Ejercicio	32,747	
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>740,892</b>

Ver notas a los Estados Financieros

**PRODUCTORA INTERNACIONAL DE COSMETICOS S.A.  
(PRODUCOSMETIC)**

**ESTADO DE RESULTADOS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2001**

( Dólares )

<b>INGRESOS</b>		<b>894,171</b>
Ventas	894,171	
Otros		
<b>COSTO DE VENTAS</b>		<b>372,597</b>
Costo de ventas	372,597	
<b>Utilidad marginal</b>		<b>521,574</b>
<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>		<b>255,271</b>
Gastos de Administración	255,271	
<b>GASTOS DE VENTAS</b>		<b>162,573</b>
Gastos de ventas	162,573	
<b>PUBLICIDAD</b>		<b>46,331</b>
<b>OTROS NO OPERACIONALES</b>		<b>9,899</b>
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>		<b>47,500</b>
<b>MENOS :</b>		<b>14,753</b>
Participación de trabajadores	7,125	
Impuesto a la renta de la compañía	7,125	
Reserva legal	503	
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>		<b>32,747</b>

Ver notas a los Estados Financieros

**PRODUCTORA INTERNACIONAL DE COSMETICOS S.A.  
(PRODUCOSMETIC)**

**ESTADO DE EVOLUCION PATRIMONIAL  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001**

DESCRIPCION	SALDO 01/01/2001	Resultado del ejercicio	Transferencias	Otros	SALDO 31/12/2001
Capital Suscrito	8,000		0	0	8,000
Reserva Legal	3,866		503	1	4,370
Reserva Revaloriz. Patrimonio	0		0	0	0
Reexpresión Monetaria	0	0	0	0	0
Capital Adicional	216,162		0	0	216,162
Resultados Años Anteriores	14,121			1,449	15,570
Resultados del Ejercicio Económico	0	47,500	-503	-14,250	32,747
<b>T O T A L</b>	<b>242,149</b>	<b>47,500</b>	<b>0</b>	<b>-12,800</b>	<b>276,849</b>

Ver notas a los estados financieros

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2001**

**1. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

PRODUCTORA INTERNACIONAL DE COSMETICOS S.A. (PRODUCOSMETIC), fue constituida en el Ecuador el 04 de Octubre de 1988 y su actividad consiste en fabricar, comercializar y distribuir cosméticos, productos de tocador y perfumería, preparación de esencias, de igual manera podrá fabricar, comercializar y distribuir medicamentos.

Bases de Presentación.- Los Estados Financieros fueron preparados de acuerdo con normas y prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías; el Balance General al 31 de diciembre de 2001, fue preparado conforme a disposiciones legales emitidas por los organismos estatales de control. Los valores que conforman el estado de resultados están presentados a sus costos históricos, excepto los cargos al gasto por depreciación de propiedades que se determinan sobre la base del valor reexpresado y convertido a dólares americanos de tales activos.

Propiedades: Están registradas al costo reexpresado y convertido a dólares de los Estados Unidos de América. El costo reexpresado es depreciado de acuerdo con el método de línea recta en función de los porcentajes anuales establecidos por la Ley de Régimen Tributario Interno.

Impuesto a la Renta.- De las utilidades que se generen se provisiona a la tasa del 25%. El impuesto a la circulación de capitales se mantuvo vigente hasta el 31 de diciembre de 2000 a una tasa del 0.8%, a partir del 1 de enero del 2001 se eliminó el impuesto a la circulación de capitales.

Participación de trabajadores.- La compañía provisiona el 15% de las utilidades del ejercicio económico antes del impuesto a la renta, conforme establece las disposiciones tributarias vigentes al 31 de diciembre del año 2001.

**2. CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre de 2001, se descompone como sigue:

Descripción	(Dólares)
Clientes	325,077
Provisión Cuentas Incobrables	( 5,284)
<b>TOTAL</b>	<b>319,793</b>

### 3. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2001, se descomponen como sigue:

Descripción	(Dólares)
Materia Prima	30,809
Materiales	59,738
Productos en proceso	25,195
Producto terminado	154,454
Producto en mal estado	0
Importaciones en tránsito	10,042
<b>TOTAL</b>	<b>230,693</b>

### 4. ACTIVOS FIJOS.

El movimiento de Activos Fijos durante 2001, fue el siguiente:

Descripción	Costo	Depreciación
Saldo neto al Inicio del año US \$	374,594	281,716
Adquisiciones US \$	1,360	
Depreciación Anual US \$		24,366
<b>Saldo al final del año US \$</b>	<b>394,693</b>	<b>306,082</b>

Al 31 de Diciembre de 2001, el Activo Fijo neto asciende a US \$ 88,611.

### 5. PROVEEDORES

Al 31 de diciembre de 2001, se descompone como sigue:

Descripción	(Dólares)
Locales	16,989
Exterior	144,081
<b>TOTAL</b>	<b>161,070</b>

## 6. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2000, el capital suscrito y pagado está constituido por 200.000 acciones ordinarias y nominativas de cuatro centavos de dólar cada una ( US \$ 0.04)

## 7. RESERVAS

Legal.- Conforme el artículo 297 de la Ley de Compañías que establece una apropiación obligatoria de un valor no menor del 10% de la utilidad anual para su constitución hasta que alcance por lo menos el 50% del capital pagado. El saldo de ésta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

Revalorización.- Representa el ajuste por corrección monetaria de las cuentas patrimoniales excepto déficit acumulado al inicio y su saldo puede ser capitalizado.

Reserva de Capital.- Se incluyen en este rubro las siguientes cuentas que se originaron en ajustes parciales por inflación hasta el período de transición, como por ejemplo: reserva por revalorización del patrimonio, reexpresión monetaria.

## 8. SITUACION TRIBUTARIA

Se encuentran pendientes de revisión por parte de las autoridades tributarias, a partir del ejercicio económico de 1997, por las que podrían existir divergencias de criterios en la aplicación tributaria de las transacciones.

### *CONCILIACION TRIBUTARIA*

Para determinar el 15% de participación de trabajadores e impuesto a la renta de la compañía, la base de cálculo se efectuó de la siguiente manera:

Descripción	Valor
Ingresos	894,171
(-) Costos y Gastos	846,671
Utilidad (Pérdida) antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta de la compañía	47,500
Base de cálculo para el 15% participación de trabajadores	47,500
Participación de trabajadores 15%	7,125

Utilidad (Pérdida) antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta de la compañía	47,500
Amortización pérdidas de años anteriores	11,875
Participación de trabajadores 15%	7,125
Base impositiva para cálculo del impuesto a la renta de la compañía	28,500
Impuesto a la renta de la compañía 25%	7,125

**Nota:** Para evitar controversias con las autoridades del Servicio de Rentas Internas, se procedió a llenar el formulario de la declaración del impuesto a la renta de la compañía, conforme a su estructura, en la cual no contempla las provisiones para el 15% de participación de trabajadores, impuesto a la renta de la compañía y la reserva legal. Sin embargo en los registros contables de PRODUCOSMETIC S.A., constan contabilizadas las correspondientes provisiones, cumpliendo con las disposiciones legales y vigentes al 31 de diciembre del 2001.

#### **9. EVENTOS SUBSECUENTES**

Hasta la fecha de nuestro informe no han existido eventos significativos, que incidan en los resultados y continuidad de las operaciones de la compañía.