

JOYERIA GUILLERMO VAZQUEZ S.A.

DICTAMEN DEL AUDITOR

A la Junta General de Accionistas y Gerente General de la JOYERIA GUILLERMO VAZQUEZ S.A.

He realizado el examen del Estado de Situación, Estado de Resultados, y Capital Social al 31 de diciembre del 2000, el mismo que se efectuó de acuerdo a las normas de Auditoría generalmente aceptadas, y, por lo tanto incluye pruebas de los Registros de Contabilidad y procedimientos que consideré necesarios aplicarlos a las circunstancias.

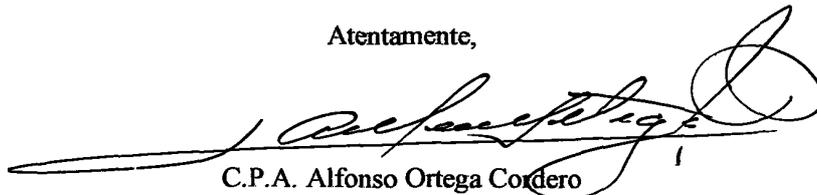
En mi opinión, el Estado de Situación, Resultados, y Capital Social que se adjuntan, presentan razonablemente la situación financiera de la empresa JOYERIA GULLERMO VAZQUEZ S.A. al 31 de diciembre del 2000, así como los resultados de sus operaciones por el año que terminó, de conformidad con los principios de Contabilidad generalmente aceptados, aplicados sobre bases consistentes.

Los impuestos y las cargas sociales, han sido liquidados en su oportunidad, de acuerdo a las disposiciones vigentes.

Los anexos se han sujetado a las pruebas selectivas y otros procedimientos de Auditoría aplicados en este examen de los Estados Financieros ya indicados, se encuentran presentados de una manera razonable.

Cuenca, 20 de marzo del 2001.

Atentamente,



C.P.A. Alfonso Ortega Cordero
AUDITOR EXTERNO
Registro No. 054

JOYERIA GUILLERMO VAZQUEZ S.A.
ESTADO DE SITUACION COMPARATIVOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

| DETALLE | AÑOS | | VARIACION | | % | |
|-----------------------------------|----------------------------|----------------------------|--------------|-----|----------|-----|
| | 2000 | 1999 | (+) | (-) | (+) | (-) |
| ACTIVO | | | | | | |
| ACTIVO CORRIENTE | | | | | | |
| DISPONIBLE | | | | | | |
| CAJA | 4.001,58 | 32.923,93 | | | | |
| BANCOS | 46.498,76 | 21.546,23 | | | | |
| | <u>50.500,34</u> | <u>54.470,16</u> | | | 3.969,82 | 8 |
| EXIGIBLE | | | | | | |
| CLIENTES | 1.329.404,41 | 637.193,94 | | | | |
| CTAS. POR COBRAR - EMPLEAD. PROD | 570,00 | | | | | |
| CTAS. POR COBRAR - EMPLEAD. ADM. | 540,00 | | | | | |
| - RESERVAS PARA CTAS INCOBRAB. | -44.148,73 | -30.855,70 | | | | |
| VARIOS DEUDORES | 2.192,54 | | | | | |
| | <u>1.288.558,22</u> | <u>606.338,24</u> | 681.419,98 | | | 113 |
| INVENTARIOS | | | | | | |
| MERCADERIAS | 579.782,50 | 327.633,38 | | | | |
| MATERIAS PRIMAS | 445.513,87 | 62.384,20 | | | | |
| MERCADERIAS EN TRANSITO | 652,85 | | | | | |
| | <u>1.025.949,22</u> | <u>390.017,58</u> | 635.931,64 | | | 163 |
| TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE | <u>2.365.007,78</u> | <u>1.050.825,98</u> | 1.314.181,80 | | | 125 |
| ACTIVO DIFERIDO | | | | | | |
| IMPUESTOS ANTICIPADOS | 16.951,09 | 12.531,88 | | | | |
| OTROS ACTIVOS DIFERIDO | 312,90 | | | | | |
| | <u>17.263,99</u> | <u>12.531,88</u> | | | | |
| ACTIVO FIJO | | | | | | |
| ACTIVOS FIJOS | 226.229,34 | 90.738,77 | | | | |
| -DEPREC. AC. ACT. FIJOS | -162.834,12 | -75.584,78 | | | | |
| | <u>63.395,22</u> | <u>15.153,99</u> | 48.241,23 | | | 319 |
| TOTAL DEL ACTIVO | <u>2.445.666,99</u> | <u>1.078.511,85</u> | | | | |

JOYERIA GUILLERMO VAZQUEZ S.A.
ESTADO DE SITUACION COMPARATIVOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

| DETALLE | AÑOS | | VARIACION | | % | |
|----------------------------------|---------------------|---------------------|--------------|-----|-----|-----|
| | 2000 | 1999 | (+) | (-) | (+) | (-) |
| PASIVO | | | | | | |
| PASIVO CORRIENTE | | | | | | |
| PROVEEDORES POR PAGAR | 112.484,82 | 214.287,24 | | | | |
| IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR | 149.396,02 | | | | | |
| IMPUESTO POR PAGAR | 12.567,19 | 8.329,57 | | | | |
| OBLIGACIONES POR PAGAR | 90.000,00 | | | | | |
| CUENTAS VARIAS POR PAGAR | 194.793,79 | | | | | |
| 15 % PARTICIPACION DE EMPLEADOS | 105.436,60 | 44.064,16 | | | | |
| TOTAL PASIVO CORRIENTE | <u>664.678,42</u> | <u>266.680,97</u> | 397.997,45 | | 150 | |
| PASIVO LARGO PLAZO | | | | | | |
| JUBILACION PATRONAL | 35.560,04 | 22.991,94 | | | | |
| PROVISION PARA DESAHUCIO | 25.301,06 | | | | | |
| OTROS PASIVOS | | 221.414,61 | | | | |
| | <u>60.861,10</u> | <u>244.406,55</u> | 183.545,45 | | 302 | |
| PATRIMONIO | | | | | | |
| CAPITAL SOCIAL | 440.000,00 | 220.000,00 | | | | |
| RESERVA LEGAL | 21.323,38 | 559,28 | | | | |
| RESERVA FACULTATIVA | 55.087,50 | 210,62 | | | | |
| RESERVA DE CAPITAL | 634.006,33 | 96.957,55 | | | | |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO 2000 | 448.078,05 | 249.696,88 | | | | |
| UTILIDAD DE EJERC. ANTERIORES | 121.632,21 | | | | | |
| TOTAL PATRIMONIO | <u>1.720.127,47</u> | <u>567.424,33</u> | 1.152.703,14 | | 204 | |
| TOTAL PASIVO + PATRIMONIO | <u>2.445.666,99</u> | <u>1.078.511,85</u> | | | | |

LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

JOYERIA GUILLERMO VAZQUEZ S.A.
ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

| DETALLE | AÑOS | | VARIACION | | % | |
|-----------------------------------|--------------|--------------|--------------|-----|-----|-----|
| | 2000 | 1999 | (+) | (-) | (+) | (-) |
| VENTAS | 2.537.290,10 | 1.004.839,13 | 1.532.450,97 | | 153 | |
| COSTO DE VENTAS | 1.270.243,95 | 482.869,36 | | | | |
| UTILIDAD BRUTA | 1.267.046,15 | 521.969,77 | 745.076,38 | | 143 | |
| GASTOS OPERACIONALES | 490.461,91 | 237.668,75 | | | | |
| UTILIDAD OPERACIONAL | 776.584,24 | 284.301,02 | | | | |
| OTROS INGR. Y GASTOS FINANCIER. | 73.673,57 | 9.460,04 | | | | |
| UTIL. ANTES DE BENEFICIOS SOCIAL. | 702.910,67 | 293.761,06 | 409.149,61 | | 140 | |
| 15 % PARTICIPACION EMPLEADOS | 105.436,60 | 44.064,16 | | | | |
| UTIL. LIQUIDAD ANTES IMP. A RENTA | 597.474,07 | 249.696,90 | 347.777,17 | | 140 | |
| 25 % IMPUESTO A LA RENTA | 149.396,02 | | | | | |
| UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO | 448.078,05 | | | | | |

LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

JOYERIA GUILLERMO VAZQUEZ S.A.

EXTRACTO DE LA ESCRITURA PUBLICA

NOMBRE: Joyería Guillermo Vázquez S.A.

ORGANIZADA: El 18 de Julio de 1974, de acuerdo a las Leyes del Ecuador.

DOMICILIO: Ciudad de Cuenca, Provincia del Azuay, País Ecuador.

CAPITAL SOCIAL: El Capital Social en el año 2000 se incrementó de \$220.000 U.S. a \$ 440.000 U.S.

Fuente: Archivo de la Empresa.

JOYERIA GUILLERMO VAZQUEZ S.A.

EXTRACTO DE LOS ESTATUTOS

La Compañía estará gobernada por la Junta General de Accionistas, el Directorio, el Presidente y el Gerente General.

La máxima autoridad de la empresa es la **Junta General de Accionistas** y sus atribuciones son: nombrar y remover al Presidente, al Gerente General, a los Vocales del Directorio y Comisarios, fijar las remuneraciones del Gerente, de los Comisarios y fijar honorarios para las sesiones del Directorio, además aprobar los Estados Financieros y el informe de los Comisarios.

El Directorio, tiene las siguientes atribuciones, nombrar funcionarios de responsabilidad, así como removerlos, vigilar el movimiento económico y contable, autorizar la compra y venta, permuta, antecrisis y otros gravámenes o limitaciones de dominio de bienes inmuebles.

El Presidente, tiene las atribuciones de: convocar y presidir las sesiones de Junta General y de Directorio, vigilar el movimiento general de la sociedad y la correcta gestión administrativa.

El Gerente General, representa a la sociedad judicial y extrajudicialmente contrata y remueve empleados y obreros, señalándolos sus deberes y responsabilidades.

Fuente: Archivo de la Empresa.

JOYERIA GUILLERMO VAZQUEZ S.A.
EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

| DETALLE | CAPITAL SOCIAL | RESERVAS | RES. REV. PATRIMON | RESERVA CAPITAL | UTILIDADES EJER. ANTER. | UTILIDADES DEL EJERC. | PATRIMONIO | |
|-------------------------------|----------------|-----------|--------------------|-----------------|-------------------------|-----------------------|--------------|------|
| | | | | | | | 2000 | 1999 |
| AÑO 2000 | | | | | | | | |
| CAPITAL SOCIAL | 440.000 | | | | | | | |
| RESERVAS | | 76.410,88 | | | | | | |
| RESERVA DE CAPITAL | | | | 634.006,33 | | | | |
| UTILIDAD DE EJERCICIOS ANTER. | | | | | 121.632,21 | | | |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO 2000 | | | | | | 448.078,05 | | |
| SUMAN | 440.000 | 76.410,88 | | 634.006,33 | 121.632,21 | 448.078,05 | 1.720.127,47 | |
| AÑO 1999 | | | | | | | | |
| CAPITAL SOCIAL | 220.000 | | | | | | | |
| RESERVAS | | 769,90 | | | | | | |
| RESERVA POR REV. PATRIMONIO | | | 96.957,55 | | | | | |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO | | | | | | 249.696,88 | | |
| SUMAN | 220.000 | 769,90 | 96.957,55 | | | 249.696,88 | 567.424,33 | |

EL PATRIMONIO SE INCREMENTA EN EL 204 % CON RELACION AL AÑO ANTERIOR
LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

JOYERIA GUILLERMO VAZQUEZ S.A.
 VARIACION DEL CAPITAL DE TRABAJO
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

| DETALLE | 2000 | | 1999 | | VARIACION | |
|---------------------------|---------------------|---------------------|-------------------|-------------------|--------------|-----|
| | PARCIAL | TOTAL | PARCIAL | TOTAL | (+) | (-) |
| ACTIVO | | | | | | |
| CORRIENTE | | 2.365.007,78 | | 1.050.825,98 | 1.314.181,80 | |
| DISPONIBLE | 50.500,34 | | 54.470,16 | | | |
| EXIGIBLE | 1.288.558,22 | | 606.338,24 | | | |
| REALIZABLE | <u>1.025.949,22</u> | | <u>390.017,58</u> | | | |
| | | | | | | |
| PASIVO CORRIENTE | | <u>664.678,42</u> | | <u>266.680,97</u> | 397.997,45 | |
| CAPITAL DE TRABAJO | | <u>1.700.329,36</u> | | <u>784.145,01</u> | 916.184,35 | |

EL CAPITAL DE TRABAJO SE INCREMENTA EN EL 117 % CON RELACION AL AÑO 1999,
 LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

PRACTICAS CONTABLES

1. ACTIVOS

1.1. DISPONIBLE

Este rubro está formado por las cuentas de Caja y Bancos, están controladas en registros contables que facilitan revisar mensualmente y realizar el arqueo de Caja y las conciliaciones bancarias.

| | | | |
|---------------------|---|--------------|-------------------------|
| CAJA | | \$ | 4.001,58 |
| BANCOS: | | | |
| PACIFICO | | 32.900,57 | |
| PREVISORA | - | 4.066,84 | |
| PRODUCCIÓN | | 164,24 | |
| PICHINCHA | | 18.304,17 | |
| AUSTRO | | 181,98 | |
| INTERNACIONAL | - | 999,62 | |
| PICHINCHA – INTERN. | | <u>14,26</u> | 46.498,76 |
| TOTAL | | \$ | <u>50.500,34</u> |

Comentario: Los auxiliares de las cuentas bancarias y el registro de Caja son documentos que sirven como soporte para verificar sus saldos.

1.2. EXIGIBLE

En el Activo Exigible consta la cuenta de Clientes, la que controla, todos los créditos concedidos a los deudores por ventas a plazo y además es la que representa casi en su totalidad el activo exigible que asciende a

| | | |
|------------------------|----|----------------------------|
| | \$ | 1.285.255,68 |
| Préstamos a empleados: | | 3.302,54 |
| TOTAL | \$ | <u>1.288.558,22</u> |

Comentario: El valor anterior es igual al valor que consta en el Balance que se audita.

1.3. REALIZABLE

El Activo Realizable está formado por los inventarios de la sección comercial e industrial y está formado por las siguientes cuentas:

| | | |
|-------------------------|-----------|---------------------|
| MERCADERIAS EN TRANSITO | \$ | 652,85 |
| MERCADERIAS | \$ | 579.782,50 |
| MATERIAS PRIMAS | \$ | 445.513,87 |
| TOTAL | \$ | 1.025.949,22 |

Comentario: Con relación al año anterior que fue de \$ 390.017,58 existe un incremento del 163 %

2. PASIVOS

2.1. PASIVO CORRIENTE

El Pasivo Corriente comprende todas las obligaciones de la empresa a corto y mediano plazo, este grupo está formado por las siguientes cuentas:

| | | |
|------------------------------------|-----------|-------------------|
| VARIOS ACREEDORES O CTAS POR PAGAR | \$ | 397.278,61 |
| IMPUESTOS POR PAGAR | \$ | 161.963,21 |
| 15 % DE EMPLEADOS | \$ | 105.436,60 |
| TOTAL | \$ | 664.678,42 |

Comentario: Los créditos son pagados a su vencimiento y por consiguiente no motiva gastos financieros.

2.2. PATRIMONIO

El Patrimonio en el período del año 2000 está formado de la siguiente manera:

| | | |
|---------------------------|-----------|---------------------|
| CAPITAL SOCIAL | \$ | 440.000,00 |
| RESERVA LEGAL | \$ | 21.323,38 |
| RESERVA FACULTATIVA | \$ | 55.087,50 |
| RESERVA DE CAPITAL | \$ | 634.006,33 |
| UTIL. DE EJER. ANTERIORES | \$ | 121.632,21 |
| UTIL. DEL EJER. 2000 | \$ | 448.078,05 |
| TOTAL | \$ | 1.720.127,47 |

Comentario: El Patrimonio en el presente ejercicio se incrementa en el 204 %.

3. ANÁLISIS FINANCIERO

BALANCE DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2000.

| | | |
|--|----|--------------|
| Ventas | \$ | 2.537.290,10 |
| - Costo de Ventas | \$ | 1.270.243,95 |
| <hr/> | | |
| Utilidad Bruta | \$ | 1.267.046,15 |
| - Gastos Operacionales | \$ | 490.461,91 |
| <hr/> | | |
| Utilidad Operacional | \$ | 776.584,24 |
| Otros Ingresos y Egresos Operacionales | \$ | - 73.673,57 |
| <hr/> | | |
| Utilidad Antes de Beneficios Sociales | | 702.910,67 |
| 15 % Participación de Empleados | \$ | 105.436,60 |
| <hr/> | | |
| Utilidad Liquida del Ejercicio | \$ | 597.474,07 |
| - 25 % Impuesto a la Renta | \$ | 149.396,02 |
| <hr/> | | |
| Utilidad Neta del Ejercicio | \$ | 448.078,05 |
| <hr/> | | |

3.1. La Utilidad Bruta obtenida según el Balance es excelente según el índice que a continuación se expone:

| | |
|-----------------|---------------------|
| UTILIDAD BRUTA | 1.267.046,15 |
| ----- X 100 | ----- X 100 = 100 % |
| COSTO DE VENTAS | 1.270.243,95 |

El índice anterior representa que por cada \$ 100 de costo de mercaderías vendidas se obtiene la utilidad de \$ 100.

3.2. Porcentaje de Gasto de Operación:

| | |
|----------------------|--------------------|
| GASTOS OPERACIONALES | 490.461,91 |
| ----- X 100 | ----- X 100 = 19 % |
| VENTAS | 2.537.290,10 |

El índice anterior representa que por cada \$ 100 de mercaderías vendidas se gasta \$ 19. El índice es normal; y es más bajo que el año anterior que era de 23,7 %.

3.3. Rentabilidad del Capital:

$$\frac{\text{UTILIDAD LIQUIDAD DEL EJERCICIO}}{\text{CAPITAL SOCIAL}} \times 100 = \frac{597.474,07}{440.000} \times 100 = 136 \%$$

El índice de rentabilidad es del 136 % que significa que el Capital dió una excelente rentabilidad.

4. Al analizar el índice de liquidez, tomando en cuenta el Activo Corriente y el Pasivo Corriente obtenemos el siguiente resultado.

$$\frac{\text{ACTIVO CORRIENTE}}{\text{PASIVO CORRIENTE}} \times 100 = \frac{2.365.007,78}{664.678,42} \times 100 = 355 \%$$

El índice anterior nos dice que la empresa dispone de \$ 355 por cada \$ 100 de su Pasivo; el índice es excelente.

5. COMENTARIOS Y RECOMENDACIONES

5.1.

Después de haber efectuado el análisis puedo concluir que los balances de la empresa reflejan la situación financiera de la Compañía y se comprobó el manejo adecuado y técnico de los mecanismos contables y administrativos.

5.2.

Una vez revisado todos los documentos y registros contables tanto principales como auxiliares se comprueba que son manejados correctamente y se ajustan a las normas contables de general aceptación.

5.3.

Los impuestos, tales como el IVA, las retenciones en la fuente, las obligaciones tributarias y las obligaciones sociales han sido cumplidas de acuerdo a las exigencias legales.

5.4.

Los Estados Financieros comparativos sirven a la Gerencia para analizar el comportamiento de cada cuenta y hacer el control respectivo.

5.5.

Para el análisis respectivo se tomaron en cuenta como referencia los balances presentados por la empresa con todos los documentos que sirven de soporte.