

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores socios

He auditado el balance general adjunto de la Compañía IMPORTADORA COMERCIAL EL HIERRO CIA. LTDA. al 31 de Diciembre del 2000 y los correspondientes estados de resultados, patrimonio de los socios, de cambios en la posición financiera y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la Compañía, siendo mi responsabilidad expresar la opinión sobre los mismos en esta auditoría.

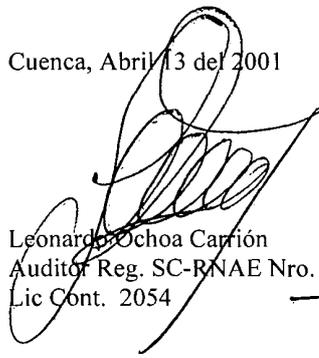
La auditoría fue efectuada de acuerdo con normas generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad y de las estimaciones importantes hechas por la gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que esta auditoría provee una base razonable para la opinión.

Por lo manifestado, es mi opinión que los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía IMPORTADORA COMERCIAL EL HIERRO CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2000, los resultados de sus operaciones, sus cambios en la posición financiera y de patrimonio y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados.

El suscrito realizó la Auditoría por el año de 1999.

La Compañía durante el año 2000 ha dado cumplimiento a las obligaciones tributarias como agente de retención y percepción, de conformidad con las disposiciones tributarias vigentes. Se adjunta el Dictamen pertinente en cumplimiento a expresas disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno.

Cuenca, Abril 13 del 2001


Leonard Ochoa Carrion
Auditor Reg. SC-RNAE Nro. 076
Lic Cont. 2054

IMPORTADORA COMERCIAL EL HIERRO CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000 Y 1999
(Valores expresados en dólares de E.E.U.U. De N.A.)

ACTIVO	Notas	2000	1999	PASIVO	Notas	2000	1999
CORRIENTE				CORRIENTE			
Caja Bancos	3	131,862.81	8,770.27	Préstamos Bancarios	10	1,389,425.09	157,749.02
Cuentas por Cobrar	5	367,959.45	303,780.08	Cuentas por Pagar	11	1,089,752.64	727,774.97
Inversiones Temporales	4	1,500.00	4,026.40	Sobregiros Bancarios		0.00	45,820.96
Inventarios	6	2,208,131.58	819,925.49				
Pagos Anticipados	7	127,300.56	19,160.13	Total Pasivo Corriente		2,479,177.73	931,344.95
Total Activo Corriente		2,836,754.40	1,155,662.37	NO CORRIENTE			
FIJO				Prov. Indemnización Laboral	17	37,841.15	14,623.83
Al Costo y Revalorizado	8A	421,489.30	178,871.87	Total Pasivo No Corriente		37,841.15	14,623.83
(-) Deprec. Acumulada	8B	-201,014.98	-57,285.20				
Total Activo Fijo Neto		220,474.32	121,586.67	Total Pasivo		2,517,018.88	945,968.78
CARGOS DIFERIDOS				PATRIMONIO			
Activo Diferido	9	27,199.38	202.80	Capital Social	12	80,000.00	102,428.11
				Reserva Legal	13	5,256.48	862.86
				Reserva Facultativa		21,969.67	16,394.34
				Reserva Revaloriz. Patrimonial	14	240,150.63	84,962.39
				Aportes Futura Capitalización		7,189.68	9,205.31
				Utilidades no Distribuidas		25,694.54	0.00
				Utilidades del Ejercicio		187,148.22	117,630.05
				Total Patrimonio		567,409.22	331,483.06
Total del Activo		3,084,428.10	1,277,451.84	Total Pasivo y Patrimonio		3,084,428.10	1,277,451.84

Las Notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

IMPORTADORA COMERCIAL EL HIERRO CIA. LTDA.
 ESTADOS DE PERDIDAS Y GANANCIAS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000
 (Valores expresados en dólares de E.E.U.U. de N.A.)

Ventas Netas		8,164,077.42
Costo de Ventas	(-)	6,716,581.03
Utilidad Bruta		1,447,496.39
 GASTOS OPERACIONALES		
Administración		456,885.22
Ventas		500,299.65
Financieros		174,128.43
SUMAN GASTOS OPERACIONALES	(-)	1,131,313.30
UTILIDAD OPERACIONAL		316,183.09
Otros Ingresos		80,295.25
Otros Egresos	(-)	98,425.46
UTILIDAD (PERDIDA) LIQUIDA		298,052.88
 PROVISIONES (NOTA 15)		
Participación Trabajadores		44,707.93
Impuesto a la Renta		66,196.73
SUMAN PROVISIONES	(-)	110,904.66
UTILIDAD NETA		187,148.22

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

IMPORTADORA COMERCIAL EL HIERRO CIA. LTDA.
 ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS SOCIOS POR
 EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1999 Y 2000
 (Valores expresados en dólares de E.E.U.U. de N.A.)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESERVA REV. PATRIMONIAL	APOR. PARA CAPITALI.	UTILIDADES RETENIDAS	UTILIDADES EJERCICIO	TOTAL
PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/99	102,428.11	862.86	16,394.34	84,962.39	9,205.31		117,630.05	331,483.06
Distribución Utilidades 1999		5,867.28	11,734.56				-17,601.84	0.00
Ajustes por Corrección Monetaria	-22,428.11	-1,473.66	-6,159.23		-2,015.63	25,694.54		-6,382.09
Dividendos a Socios							-100,028.21	-100,028.21
Reexpresión Monetaria 2000				155,188.24				155,188.24
Utilidad Neta 2000							187,148.22	187,148.22
PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/00	80,000.00	5,256.48	21,969.67	240,150.63	7,189.68	25,694.54	187,148.22	567,409.22

Las Notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

IMPORTADORA.COMERCIAL.EL.HIERRO. CIA..LTDA.
 ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000
 (Valores expresados en dólares de E.E.U.U. de N.A.)

FUENTES DE RECURSOS FINANCIEROS	2,000
Utilidad Neta del Ejercicio	187,148.22
Reexpresión de Inventarios	15,986.22
Ajustes por conversión monetaria	53,948.89
Depreciaciones	57,412.91
Provisiones Indemnizaciones Laborales	23,217.32
 Suman las Fuentes	 337,713.56
 UTILIZACION DE RECURSOS FINANCIEROS	
Dividendos a Socios	100,028.21
Compra de Activos Fijos	79,492.23
Ajustes por conversión monetaria	6,382.09
Inversiones en Diferidos	18,551.79
 Suman los recursos utilizados	 204,454.32
 Aumentos en Capital de Trabajo	 133,259.24
 AUMENTO (DISMINUCION) EN COMPONENTES CAPITAL DE TRABAJO	
Caja Bancos	123,092.54
Inversiones Temporales	-2,526.40
Cuentas por Cobrar	64,179.37
Inventarios	1,388,206.09
Pagos Anticipados	108,140.43
Cuentas por Pagar	-361,977.67
Sobregiros Bancarios	45,820.96
Préstamos Bancarios	-1,231,676.07
 Aumento en Capital de Trabajo	 133,259.25
Capital de Trabajo al inicio del año	224,317.42
 Capital de Trabajo al finalizar el año	 357,576.67

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

IMPORTADORA COMERCIAL EL HIERRO CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000
(Valores expresados en dólares de E.E.U.U. de N.A.)

INGRESOS DE CAJA Y EQUIVALENTES	<u>2,000</u>
Utilidad Neta Del Ejercicio	187,148.22
Depreciaciones	57,412.91
Ajustes por conversión monetaria	53,948.89
Provisión Indemnizaciones Laborales	23,217.32
Incremento Cuentas por Pagar	361,977.67
Incremento Préstamos Bancarios	1,231,676.07
Disminución Inversiones Temporales	2,526.40
Suman:	<u>1,917,907.48</u>
EGRESOS DE CAJA Y EQUIVALENTES	
Compra de Activos Fijos	79,492.23
Dividendos a Socios	100,028.21
Incremento de Cuentas por Cobrar	64,179.37
Incremento de Inventarios	1,372,219.86
Ajustes por conversión monetaria	6,382.09
Incremento Pagos Anticipados	108,140.43
Inversiones en Diferidos	18,551.79
Disminución de Sobregiros Bancarios	45,820.96
Suman:	<u>1,794,814.94</u>
AUMENTO DE CAJA Y EQUIVALENTES	123,092.54
SALDO AL INICIAR EL AÑO	8,770.27
SALDO AL FINALIZAR EL AÑO	<u>131,862.81</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

IMPORTADORA COMERCIAL EL HIERRO CIA. LTDA.

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

1.- CONSTITUCION Y OBJETO

" Importadora Comercial El Hierro Cia. Ltda". Se constituyó con escritura pública suscrita ante el Notario Primero del Cantón Cuenca en fecha 12 de Julio de 1983, la cual fue inscrita en el Registro Mercantil bajo el Nro. 152 el 25 de agosto del mismo año.

Mediante Escritura Pública suscrita ante el Notario Sexto del Cantón Cuenca el 1ro. De mayo de 1991, se transforma en Compañía de Responsabilidad Limitada y se reforman sus estatutos, la misma que es inscrita en el Registro Mercantil bajo el Nro. 263 el 5 de noviembre del mismo año.

El objeto principal de la Compañía es el de importación y exportación; la compra y venta de todo tipo de materiales y elementos que se requieren para la construcción, así como de maquinaria y herramientas que se requieren para esta actividad.

2.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

- a) Los registros contables se llevan en dólares de E.E.U.U. de N.A.
- b) Se ha realizado la reexpresión de los rubros susceptibles de ello y la corrección de brecha con aplicación de la Norma Ecuatoriana de Contabilidad (NEC) 17.
- c) Las depreciaciones de los activos fijos se cargan a resultados y se calculan bajo el método de línea recta considerando una vida útil de 20 años para edificios, 10 años para maquinaria y equipo, muebles y enseres de oficina, equipo de laboratorio y herramientas, y 5 años para vehículos y equipos de computación.
- d) Al 31 de diciembre del 2000 los diferentes rubros del balance general demuestran los siguientes saldos según los registros contables.

3.- DISPONIBLE EN CAJA Y BANCOS

	2000
Efectivo en Caja	126,056.50
<hr/>	
BANCOS	
Austro	5,750.67
Pacifico	55.64
Suman:	<hr/> 5,806.31
Suman Caja y Bancos	<hr/> 131,862.81

4.- INVERSIONES TEMPORALES

Depósito a Plazo Fijo	1,500.00
Suman:	<hr/> 1,500.00

5.- CUENTAS POR COBRAR

Clientes	289,600.84
Anticipos a Empleados	13,234.39
Préstamos a Socios	5,845.64
Varios Deudores	14,554.23
Varios	50,770.60
(-) Provisión para Incobrables	6,046.25

Suman: 367,959.45

6.- INVENTARIOS

Mercaderías	2,023,671.74
Importaciones en Transito	184,459.84

Suman: 2,208,131.58

7.- PAGOS ANTICIPADOS

Proveedores	15,333.56
Seguros	10,281.35
Impuestos	88,499.02
Cuentas por Liquidar	13,186.63

Suman: 127,300.56

8.- ACTIVOS FIJOS

a.- Al Costo y Reexpresiones

Equipo de Computación	208,851.37
Muebles y.Eq.Oficina	39,314.68
Maquinaria y Equipo	27,688.43
Vehiculos	145,634.82

Suman: 421,489.30

b.- Depreciación Acumulada

Equipo de Computación	110,857.88
Muebles y.Eq.Oficina	11,855.59
Maquinaria y Equipo	8,238.51
Vehiculos	70,063.00

Suman: 201,014.98

9.- ACTIVOS DIFERIDOS

Gastos de Instalación y Organ.	26,804.98
Registro de Marca	394.40

27,199.38

10. PRESTAMOS BANCARIOS

Banco del Pichincha	146,329.17
Banco del Austro	461,333.34
Banco Aserval	100,000.00
M.M.Jaramillo Arteaga	81,066.67
Austro Bank Panamá	600,695.91
	<u>1,389,425.09</u>

11.- CUENTAS POR PAGAR

Proveedores	295,251.41
Préstamos de Socios	464,872.75
Préstamos Cias. Relacionadas	157,657.99
Impuestos por Pagar	77,449.91
Beneficios Sociales	58,434.25
Retenciones al Personal	2,206.08
Sueldos por Pagar	12,258.41
Varios	21,621.84
Suman:	<u>1,089,752.64</u>

12. CAPITAL SOCIAL

El Capital Social Suscrito y Pagado a diciembre 31 del 2000 asciende a US \$ 80.000 y está constituido por 2.000.000 de participaciones de US \$ 0.04 cada uno.

Por disposición de la Superintendencia de Compañías se deberá abrir nuevos registros de socios y los consiguientes certificados de aportación dolarizados, conservando para constancia los registros anteriores.

13. RESERVA LEGAL

De conformidad con lo que dispone la Ley de Compañías, obligatoriamente se deberá segregar anualmente de las utilidades líquidas obtenidas el 5% para Reserva Legal, hasta que represente el 25% del capital suscrito y pagado de la Compañía. Esta reserva se podrá utilizar únicamente para capitalización y no estará a disposición de los socios.

14. RESERVA REVALORIZACION PATRIMONIAL

El movimiento de este rubro se lo puede apreciar en la Demostración del Patrimonio de los Socios que integra el presente informe.

15. REEXPRESION MONETARIA

En marzo se ha procedido a la reexpresión monetaria por el efecto inflacionario dado en la economía del país, aplicando el porcentaje determinado y que afectan a los rubros susceptibles de ello.

16. CORRECCION DE BRECHA:

Previamente a la conversión de los Estados Financieros al valor del dólar de E.E.U.U. de N.A. que se lo fija en \$ 25.000, con aplicación de la NEC 17, se ha procedido a la corrección de brecha por los efectos producidos entre la diferencia de la inflación y devaluación desde 1991 en los rubros de activos fijos y patrimonio.

17. PROVISIONES

a) Se han hecho las provisiones para pago de participación de empleados e impuesto a la renta con aplicación de las disposiciones legales vigentes (ver estado de Pérdidas y Ganancias).

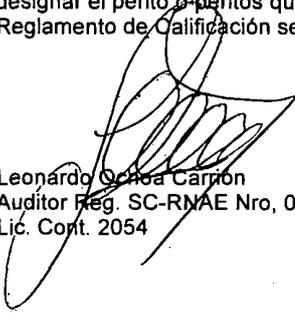
- b) También se ha realizado provisiones para indemnizaciones laborales como jubilación y desahucio de acuerdo al cálculo actuarial respectivo.

18. NOTA ESPECIAL

La controversia entre el Tribunal Distrital Fiscal del Guayas y el Servicio de Rentas Internas sobre el tratamiento a la reexpresión monetaria, no afecta significativamente, sea cual fuere la decisión final, a los estados financieros y de resultados de esta Empresa.

19. OTROS EVENTOS

La Superintendencia de Compañías con Resolución OO.Q.ICI.013 expide las normas para la valoración y registro contable de la propiedad, planta y equipo a valor de mercado a la que podrá someterse las empresas sujetas al control de la Superintendencia, para lo cual la Junta General de Accionistas o Socios deberán designar el perito o peritos que deban realizar los avalúos, dichos peritos deberán ser calificados con sujeción al Reglamento de Calificación según Resolución Nro. 00.Q.IC.012 emitido por dicho Organismo de Control.



Leonardo Ochoa Carrón
Auditor Reg. SC-RNAE Nro, 076
Lic. Cont. 2054

DICTAMEN SOBRE CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES TRIBUTARIAS DURANTE EL AÑO

2000

A la Junta General de Socios de IMPORTADORA COMERCIAL EL HIERRO CIA. LTDA.

- 1) He auditado los estados financieros de Importadora Comercial El Hierro Cia. Ltda. por el año terminado el 31 de diciembre del 2000 y se ha emitido el informe correspondiente de dichos estados sin salvedad en fecha abril 13 de año 2001.
- 2) La auditoría se ha efectuado con aplicación de normas generalmente aceptadas con el propósito de obtener una opinión sobre los estados financieros en su conjunto y obtener una razonable seguridad de que dichos estados están libres de incorrectas presentaciones significativas.
- 3) Como parte de la obtención de certeza razonable de si los estados financieros están libres de incorrectas presentaciones, se efectuaron pruebas de cumplimiento de acuerdo con lo establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento de aplicación con el objeto de verificar que:
 - a.- Los estados financieros surjan de los registros contables;
 - b.- Que la información que se encuentra registrada en las declaraciones de impuesto a la renta y de las retenciones en la fuente y de IVA se haya pagado de conformidad con las disposiciones legales en vigencia, lo que se puede apreciar de la siguiente demostración:

1.- I.V.A. EMPRESA

Enero - Diciembre

Impuesto Causado	Credito Tributario Compras	Impuesto Pagado	Crédito Fiscal 2001
977,231.27	1,036,354.72	9,811.62	68,935.07

2.- IVA AGENTE DE RETENCION

30%	56,414.73
70%	10,634.03
100%	40,363.37

Suman: 107,412.13

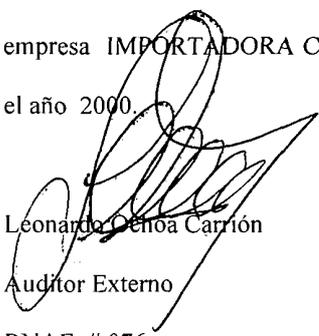
3.- RENTA AGENTE DE RETENCION

Relacion de Dependencia	5,427.52
1%	87,419.97
5%	8,753.47

101,600.96

El cumplimiento de las mencionadas obligaciones, así como los criterios de aplicación de las mismas leyes tributarias son responsabilidad de la administración de la empresa y tales criterios pueden no ser compartidos por las autoridades competentes.

Por lo expuesto, es mi opinión que las pruebas realizadas en base a las transacciones y documentación examinada, no revelaron situaciones que se consideran incumplimientos significativos por parte de la empresa IMPORTADORA COMERCIAL EL HIERRO CIA. LTDA. de las obligaciones tributarias durante el año 2000.


Leonardo Ochoa Carrion

Auditor Externo

RNAE. # 076

Lic. Cont. 2054