

Ixp. 622-34

SUPERINTENDENCIA DE CALIDAD
EN SERVICIOS INFORMÁTICA
14 JUN. 2001
Marco Cruz

**INDULANA S.A.
INFORME DE AUDITORIA
2000**

INDULANA S.A.

Informe de Auditoría al 31 de Diciembre del 2000

INDICE

Opinión de los Auditores Independientes
Balance General
Estado de Resultados
Estado de Evolución del Patrimonio
Estado de Cambios en la Posición Financiera
Notas a los Estados Financieros

ABREVIATURAS USADAS

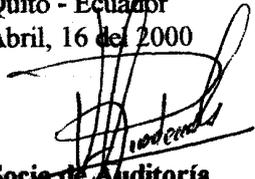
US\$. Dólares Estadounidenses
EUA. Estados Unidos de América

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS Y DIRECTORES DE INDULANA S.A.

1. Hemos auditado el Balance General adjunto de **INDULANA S.A.**, al 31 de Diciembre del 2000 y los correspondientes Estados de Pérdidas y Ganancias, Evolución del Patrimonio y de Flujo de Fondos por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros en base a nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría se efectuó de acuerdo con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas. Estas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoría de tal manera que podamos obtener una seguridad razonable de que los Estados Financieros estén libres de errores importantes de revelación. La auditoría incluye en base a pruebas selectivas, el examen de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los Estados Financieros, incluye también, la evaluación de principios de contabilidad utilizados y las estimaciones significativas efectuadas por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los Estados Financieros en General. Consideramos que nuestra auditoría proporciona una base razonable para expresar una opinión.
3. En nuestra opinión, los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de **INDULANA S.A.**, al 31 de Diciembre del 2000, los Resultados de sus operaciones, las variaciones del Patrimonio y los Flujos de Fondos por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.
4. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias requeridas por disposiciones legales, será dictaminada por separado.

Quito - Ecuador
Abril, 16 del 2000



Socio de Auditoría
Eco. Víctor H. Ribadeneira G.
C.P.A. 10-471 / RENAE. 064

INDULANA S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

ACTIVOS		PASIVOS	
ACTIVO CORRIENTE		OBLIGACIONES BANCARIAS	(Nota 5) \$ <u>38,459</u>
CAJA - BANCOS	\$ - <u>8,722</u>	CTAS. Y DOCUM.POR PAGAR	
		Proveedores	322,702
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR		Otras Ctas. por Pagar	1,830
Clientes	262,379	TOTAL CTAS. Y DOC. POR PAGAR	<u>324,532</u>
Empleados	18,882		
Anticipos	2,894	GASTOS ACUMULADOS	(Nota 6) 24,957
Otras Ctas. por Cobrar	443		
TOTAL CTS. Y DOC.POR COBRAR	<u>284,598</u>	IMPUESTOS	8,172
		TOTAL PASIVO CORRIENTE	<u>396,120</u>
INVENTARIOS	(Nota 3) 718,740	PASIVO LARGO PLAZO	6,782
GASTOS ANTICIPADOS	10,724	TOTAL PASIVO	<u>402,902</u>
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	<u>1,005,340</u>		
		PATRIMONIO	
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	(Nota 4) 319,309	(Ver estado adjunto)	926,564
OTROS ACTIVOS	4,817	TOTAL PATRIMONIO	<u>926,564</u>
TOTAL ACTIVO	\$ <u>1,329,466</u>	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	\$ <u>1,329,466</u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros.

INDULANA S.A.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
Del 1ro. de Enero al 31 de Diciembre del 2000

INGRESOS

Ventas	1,463,033
Ingresos no Operacionales	28,695
Total Ingresos	\$. <u>1,491,728</u>

(-) COSTOS Y GASTOS

Costo de Ventas	1,129,641
Gastos Administrativos	139,030
Gastos de Ventas	78,974
Otros Gastos	133,872
Total Costos y Gastos	<u>1,481,517</u>

RESULTADO DEL EJERCICIO	\$. <u>10,211</u>
--------------------------------	--------------------------

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros

INDULANA S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
Año Terminado al 31 de Diciembre del 2000

CUENTAS	Capital	Reservas	Aporte Fut. Capitaliz.	Reser.Reval. Patrimonio	Reserva de Capital	Resultado Corriente	TOTAL
Saldo al 31-Dic-99	48,000	9,311	189,157	205,792		(9,409)	442,851
Efecto aplicación Nec.16 / 17	-	-	189,945	(205,792)	479,940	9,409	473,502
Resultado del Ejercicio						10,211	10,211
Saldo al 31-Dic-00	48,000	9,311	379,102	0	479,940	10,211	926,564

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros

INDULANA S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA
Del 1ro. de Enero al 31 de Diciembre del 2000

FUENTES

Resultado del Ejercicio	\$. 10,211
Aumento de Pasivos	5,944
Neto Activos Fijos	<u>90,649</u>
TOTAL	<u>106,804</u>

USOS

Incremento Activos Netos	<u>345,009</u>
TOTAL	<u>345,009</u>

VARIACIONES DE CAPITAL 451,813

INCREMENTO EXPLICADO EN :

Capital de Trabajo Inicial	157,407
Capital de Trabajo Final	<u>609,220</u>
VARIACION	<u><u>\$. 451,813</u></u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros

INDULANA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

1. OPERACIONES

INDULANA S.A., es una CIA. que fue constituida en el Ecuador el 5 de Noviembre de 1964, su domicilio principal será en la ciudad de Quito, tiene como objeto principal el ejercicio de toda actividad industrial, relativa a los procesos de fabricación de hilos, tejeduría y acabados; además del ejercicio de toda clase de actividades mercantiles y también se dedica a la compra y venta de bienes raíces, bienes, muebles, papeles fiduciarios, etc.

Durante los últimos años ha existido una brecha entre la inflación y la devaluación anual del sucre con relación al dólar de los Estados Unidos de América (EUA), en los primeros años de la década del noventa la inflación fue mayor que la devaluación, en cambio, en los dos últimos años la devaluación ha sido sustancialmente mayor que la inflación. El sucre y el tipo de cambio con respecto al dólar de los E.U.A., sufrió un deterioro importante en estos últimos años, pasando de S/.6.800 por 1 US\$, al 1 de enero de 1999 a S/.25.000 por 1 US\$ al 10 de enero del 2000.

En su afán de corregir los efectos de las distorsiones económicas y de información financiera, el Gobierno ecuatoriano anunció la adopción del esquema de dolarización, fijando el Banco Central del Ecuador la tasa de cambio en S/.25.000 por 1 US\$; así como también ha emitido la Ley Fundamental para la Transformación Económica del Ecuador.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación se resumen las principales políticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de los Estados Financieros, conforme a Principios Contables de Aceptación General.

a. PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del convencionalismo del costo histórico modificado por la aplicación de la Reexpresión Monetaria Integral a los Estados Financieros.

Por efecto de esta norma (Nec.17), los Estados Financieros incluyen como parte integral en su Patrimonio la cuenta Reservas de Capital y en el estado de Pérdidas y Ganancias la cuenta Resultado por Exposición a la Inflación (REI).

b. INVENTARIOS

Los inventarios ajustados por reexpresión monetaria integral a la fecha de transición, fueron ajustados por el índice de brecha desde la fecha de adquisición o producción hasta la fecha de transición.

Para aquellos inventarios que previamente fueron ajustados por el ajuste integral de inflación a su valor de mercado, no se requiere efectuar el ajuste por corrección de brecha.

Los inventarios ajustados no exceden el valor de mercado (valor neto realizable o al valor de reposición).

c. PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO

Se muestran al costo reexpresado menos la correspondiente depreciación acumulada.

La propiedad planta y equipo poseídos a la fecha de transición, se ajustaron aplicando al valor del activo reexpresado a la fecha de transición el índice especial de corrección de brecha, por el período comprendido, entre el 31 de diciembre de 1991 o la fecha de adquisición si es posterior, y la fecha de transición.

Para el caso de los activos fijos, el valor ajustado no supera el valor justo o la cantidad recuperable del activo.

Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a las operaciones del año. Las mejoras o reparaciones de importancia que extienden la vida útil o incrementan la capacidad productiva de los activos se capitalizan.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor reexpresado de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta.

d. ACTIVO DIFERIDO

Corresponde a programas de computación, los cuáles son amortizados por el método de la línea recta, en los plazos estimados.

Los cargos diferidos registrados a la fecha de transición, se reexpresaron aplicando los ajustes de acuerdo con las NEC 16/17.

e. **PATRIMONIO**

En el año 2000, de acuerdo con la Nec. 17 sobre Conversión de Estados Financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización, el ajuste del Patrimonio se efectuó de la siguiente manera:

El valor ajustado del patrimonio registrado a la fecha de transición y una vez ajustado por inflación se ajustó por el índice especial de corrección de brecha, por el período comprendido entre el 31 de diciembre de 1991 o la fecha de adquisición si fue posterior, y la fecha de transición.

El efecto del ajuste de las partidas no monetarias producto de la aplicación de este índice especial de corrección de brecha, se registró en las siguientes cuentas:

- En la cuenta patrimonial Reexpresión Monetaria, el efecto acumulado hasta el 31 de diciembre de 1999; y,
- En la cuenta denominada Resultado por exposición a la inflación, el efecto por el período comprendido entre el 1 de enero del 2000 y la fecha de transición.

Los estados de resultados y de flujos de efectivo no están sujetos al ajuste por el índice de brecha.

f. **RECONOCIMIENTO DEL INGRESO**

Los ingresos por ventas son reconocidos cuando se produce la venta de los productos.

3. **INVENTARIOS**

El saldo al 31 de diciembre del 2000, comprende:

Materia Prima	\$	124.044
Productos en Proceso		141.277
Producto Terminado		212.223
Repuestos y Materiales		184.636
Importaciones en Tránsito		<u>56.560</u>
TOTAL	\$	<u>718.740</u>

4. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2000, comprende:

CUENTAS	Total	Deprec. %
Edificios	\$ 331.547	5
Instalaciones	183.173	10
Maquinaria y Equipos	1.358.168	10 y 20
Muebles y Enseres	83.267	10
Equipo de Cómputo	82.956	20
	<u>2.039.111</u>	
(-) Depreciación Acumulada	(1.817.056	
	<u>222.055</u>	
Activos no Depreciables	<u>97.254</u>	
Total al 31 de diciembre del 2000	<u>319.309</u>	

El movimiento del año del rubro es el siguiente:

Saldo al 1ro. De Enero	228.661
(+) Adiciones Netas del año	35.280
(-) Gasto Depreciación	(939.122
(+) Dolarización Neta del año	<u>994.490</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2000	\$ <u>319.309</u>

5. OBLIGACIONES BANCARIAS

Préstamos Bancarios

Banco	Fecha Venct.	Plazo Días	% Interés anual	Capital	Saldo al 31/12/ 00
Filanbanco	Jul.- 98	90	18	40.000	38.459
Total Préstamos Bancarios					38.459

6. GASTOS ACUMULADOS

El saldo al 31 de diciembre del 2000, comprende:

Sueldos por Pagar	\$	3.897
I.E.S.S. por Pagar		3.578
Beneficios Sociales (1)		15.041
Otros Beneficios		<u>2.441</u>
TOTAL	\$	<u>24.957</u>

(1) BENEFICIOS SOCIALES

El siguiente es el detalle del movimiento de los Beneficios Sociales durante el año 2000:

CUENTAS	Saldo al 31/12/ 99	Movimiento Neto	Saldo al 31/12/ 00
Decimotercer Sueldo	1.117	1.376	2.493
Decimocuarto Sueldo	415	53	468
Decimoquinto Sueldo	376	(376	-
Fondos de Reserva	2.640	8.194	10.834
Vacaciones	399	847	1.246
TOTAL	4.947	10.094	15.041

7. REEXPRESION MONETARIA INTEGRAL

A partir del 1 de enero del 2000, las partidas no monetarias del balance general fueron ajustadas con el propósito de reconocer los efectos de la inflación, entre el 1 de enero del 2000 y la fecha de transición. Para determinar y registrar este ajuste se utilizó el porcentaje de ajuste de inflación correspondiente a dicho período.

Los procedimientos de ajuste aplicados por la compañía son aquellos establecidos por la Norma Ecuatoriana de Contabilidad (Nec 16/17) "Corrección Monetaria Integral de Estados Financieros" y por las disposiciones legales vigentes.

La compañía en cumplimiento de la referida Ley ajustó: activo, pasivo y patrimonio en forma integral, con el objeto de contar con estados financieros en sucres que puedan convertirse a dólares de los E.U.A., a tasa de cambio corriente, para lo cual los pasos previos que fueron aplicados son:

- Se reexpresaron los estados financieros por el ajuste integral de inflación por el período comprendido entre el 1 de enero del 2000 y la fecha de transición,
- Además se ajustó las partidas no monetarias del balance general para reconocer el cambio del poder adquisitivo del sucre con relación al dólar de los E.U.A., por el índice especial de corrección de brecha, el cual surge de la variación acumulada de la diferencia entre las tasas de inflación y devaluación por el período comprendido entre el 31 de diciembre de 1991 o fecha de origen en caso de ser posterior y la fecha de transición.

8. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2000 y la fecha de elaboración de este informe (Abril 16 del 2001) no se han producido eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieren tener un efecto importante sobre dichos Estados.

* * * * *