



Quito, 27 de abril del 2001.

## **INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

### **A LOS SEÑORES ACCIONISTAS Y JUNTA DE DIRECTORES JAMES BROWN PRODUCTOS VETERINARIOS C.A**

Hemos auditado el Balance General adjunto de JAMES BROWN PRODUCTOS VETERINARIOS C.A. al 31 de diciembre del 2000, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de caja por el año terminado en esa fecha. Dichos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría.

Nuestra auditoría se efectuó 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, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, de los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.

El 12 de marzo del 2000 las autoridades gubernamentales del Ecuador aprobaron el proceso de dolarización oficial de la economía, con este proceso se realizó cambios al Régimen Tributario, Laboral y Monetario y se estableció la conversión de la contabilidad al 31 de marzo del 2000 de sucres a dólares americanos. A partir del 01 de abril del 2000 todas las transacciones de la contabilidad se encuentran registradas en dólares.

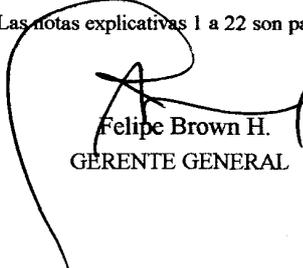
En nuestra opinión, los referidos estados financieros, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de JAMES BROWN PRODUCTOS VETERINARIOS C.A. al 31 de diciembre del 2000, el resultado de sus operaciones y el flujo de caja por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad, Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y de las disposiciones legales vigentes.

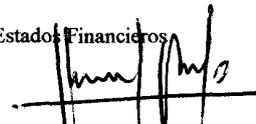
CPA. Dr. José Villavicencio R.  
GERENTE GENERAL  
Registro Superintendencia de Compañías No. 342

**JAMES BROWN PRODUCTOS VETERINARIOS C.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**  
**(Expresado en dólares)**

<u>ACTIVOS</u>	NOTAS	
<b><u>ACTIVOS CORRIENTES</u></b>		
Caja y equivalentes de caja	2	43,541
Cuentas por Cobrar comerciales	3	449,775
Otras cuentas por cobrar	4	36,486
Inventarios	5	424,630
Gastos anticipados		1,565
		-----
Total activos corrientes		955,997
<b><u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u></b>		
<b>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b>		
Terrenos		6,778
Edificios		146,311
Instalaciones		12,289
Maquinaria y equipo		59,861
Muebles y enseres		9,186
Equipo de oficina		63,931
Vehículos		134,365
Equipo de computación		7,185
		-----
Total		439,906
Menos: Depreciación acumulada		(195,034)
		-----
Propiedades, planta y equipo neto	6	244,872
INVERSIONES EN ACCIONES	7	6,554
		-----
Total activos no corrientes		251,426
		-----
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>1,207,423</b>
		=====

Las notas explicativas 1 a 22 son parte integrante de los Estados Financieros

  
Felipe Brown H.  
GERENTE GENERAL

  
Fabián Paz  
CONTADOR GENERAL

**JAMES BROWN PRODUCTOS VETERINARIOS C.A.**

**BALANCE GENERAL**

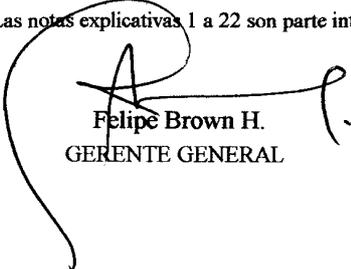
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**

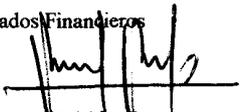
**(Expresado en dólares)**

**PASIVOS Y PATRIMONIO**

	NOTAS	
<b><u>PASIVOS CORRIENTES</u></b>		
Sobregiros bancarios		17,623
Cuentas por pagar	8	190,870
Otras cuentas por pagar	9	110,924
Gastos Acumulados	10	17,380
Impuestos por pagar	11	3,181
Cuentas por pagar compañías relacionadas	12	246,198
		-----
Total pasivos corrientes		586,176
<b><u>PASIVOS NO CORRIENTES</u></b>		
Provisión jubilación patronal		20,178
Cuentas por pagar accionistas	13	163,517
		-----
TOTAL DE PASIVOS		769,871
<b><u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u></b>		
Capital	14	400
Reserva Legal	15	300
Aportes futuras capitalizaciones		1,615
Reserva de capital	16	293,280
Utilidad del ejercicio		141,957
		-----
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		437,552
		-----
TOTAL		<b>1,207,423</b>
		=====

Las notas explicativas 1 a 22 son parte integrante de los Estados Financieros

  
Felipe Brown H.  
GERENTE GENERAL

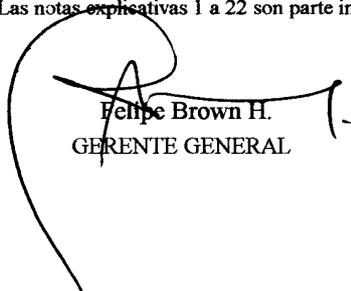
  
Fabián Paz  
CONTADOR GENERAL

**JAMES BROWN PRODUCTOS VETERINARIOS C.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**

**(Expresado en dólares)**

	NOTAS	2000
<b>VENTAS NETAS</b>		2,002,054
<b>COSTO DE VENTAS</b>		(1,230,931)
		-----
<b>MARGEN BRUTO</b>		771,123
<b>GASTOS DE VENTA</b>		(272,390)
<b>GASTOS DE ADMINISTRACION</b>		(306,078)
		-----
<b>UTILIDAD DE OPERACIONES</b>		192,655
Gastos financieros		(25,287)
Ingresos financieros		1,341
<b>OTROS GASTOS E INGRESOS:</b>		
Diferencia en tipo de cambio		(36,538)
Sobrantes en inventarios		550
Varios		6,272
Resultado por exposición a la inflación		2,964
		-----
<b>TOTAL</b>		(26,752)
		-----
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>		141,957
<b>PARTICIPACIÓN TRABAJADORES</b>	17	(21,292)
<b>IMPUESTO A LA RENTA</b>	18	(30,164)
		-----
<b>UTILIDAD NETA</b>		90,501
		=====

Las notas explicativas 1 a 22 son parte integrante de los Estados Financieros

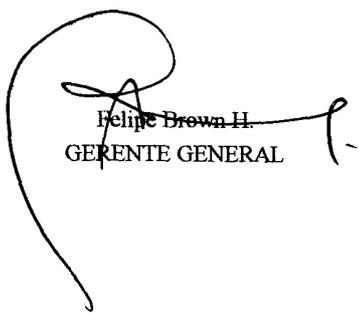
  
Felipe Brown H.  
GERENTE GENERAL

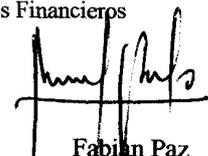
  
Fabián Paz  
CONTADOR GENERAL

**JAMES BROWN PRODUCTOS VETERINARIOS C.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**

		<b>2000</b>
<b>CAPITAL SOCIAL</b>		
Saldo al comienzo del año	(miles de sucres)	10,000
Saldo al 31-03-2000		----- 10,000
Conversión a US \$ al tipo de cambio de S/.25000	US\$	400
<b>Saldo al fin del año</b>		----- 400
 <b>RESERVA LEGAL</b>		
Saldo al comienzo del año	(miles de sucres)	7,494
Saldo al 31-03-2000		----- 7,494
Conversión a US \$ al tipo de cambio de S/.25000	US\$	300
<b>Saldo al fin del año</b>		----- 300
 <b>APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES</b>		
Saldo al comienzo del año	(miles de sucres)	0
Saldo al 31-03-2000		----- 0
Conversión a US \$ al tipo de cambio de S/.25000	US\$	0
Aportes en efectivo		1,615
<b>Saldo al fin del año</b>		----- 1,615

Las notas explicativas anexas 1 a 22 son parte integrante de los Estados Financieros

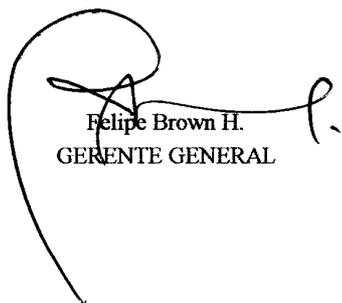
  
Felipe Brown H.  
GERENTE GENERAL

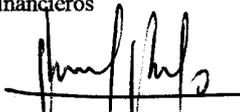
  
Fabian Paz  
CONTADOR GENERAL

**JAMES BROWN PRODUCTOS VETERINARIOS C.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**

		<b>2000</b>
<b>RESERVA POR REVALORIZACIÓN DEL PATRIMONIO</b>		
Saldo al comienzo del año	(miles de sucres)	3,281,485
Efectos de la aplicación de la NEC-17		2,093,797
		-----
Saldo al 31-03-2000		5,375,282
Conversión a US \$ al tipo de cambio de S/.25000	US\$	215,011
Ajuste a la NEC-17		3,133
Transferencia a Reserva de capital		(218,144)
		-----
<b>Saldo al fin del año</b>		<b>0</b>
<b>REEXPRESIÓN MONETARIA</b>		
Saldo al comienzo del año	(miles de sucres)	0
Otros movimientos		323,427
Efectos de la aplicación de la NEC-17		1,554,975
		-----
Saldo al 31-03-2000		1,878,402
Conversión a US \$ al tipo de cambio de S/.25000	US\$	75,136
Transferencia a Reserva de capital		(75,136)
		-----
<b>Saldo al fin del año</b>		<b>0</b>

Las notas explicativas anexas 1 a 22 son parte integrante de los Estados Financieros

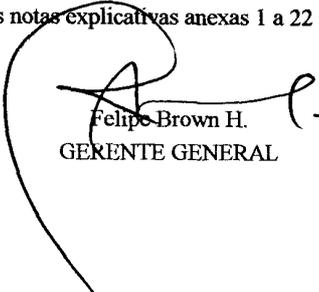
  
Felipe Brown H.  
GERENTE GENERAL

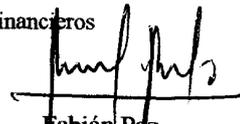
  
Fabián Haz  
CONTADOR GENERAL

**JAMES BROWN PRODUCTOS VETERINARIOS C.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**

		2000
<b>RESERVA DE CAPITAL</b>		
Saldo al comienzo del año	(miles de sucres)	0
Transferencia de Reserva por revalorización		218,144
Transferencia de Reexpresión monetaria		75,136
		-----
Saldo al 31-03-2000		293,280
 <b>TOTAL PATRIMONIO</b>		
Saldo al comienzo del año	(miles de sucres)	3,298,979
Efectos de la aplicación de la NEC-17		3,648,772
Otros movimientos		323,427
		-----
Saldo al 31-03-2000		7,271,178
Conversión a US \$ al tipo de cambio de S/.25000	US\$	290,847
Ajustes a la NEC-17		3,133
Aportes en efectivo		1,615
Utilidad del ejercicio		141,957
		-----
Saldo al fin del año		437,552
		=====

Las notas explicativas anexas 1 a 22 son parte integrante de los Estados Financieros

  
Felipe Brown H.  
GERENTE GENERAL

  
Fabián Paz  
CONTADOR GENERAL

**JAMES BROWN PRODUCTOS VETERINARIOS C.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE CAJA**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**

**(Expresado en dólares)**

**FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACION:**

Recibido de clientes	456,878
Pagado a proveedores y otros	(455,356)
Intereses ganados	1,341
Intereses pagados	(25,287)
Pérdida en cambio	(36,538)
Impuesto a la renta y participación trabajadores	(8,147)
Resultado por exposición a la inflación	2,964
	-----
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	(64,145)

**FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE INVERSION:**

Adquisición de propiedades, planta y equipo	75,712
	-----
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	75,712

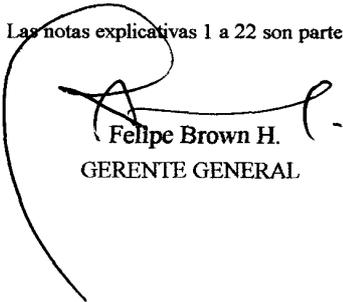
**FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:**

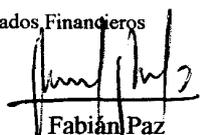
Préstamos de accionistas	34,242
Pagos a accionistas	(36,356)
	-----
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	(2,114)

Aumento neto durante el año	9,453
COMIENZO DE AÑO	47,044
Efecto de la variación en el tipo de cambio al 31 de marzo del 2000	(12,956)
	-----

<b>FIN DE AÑO</b>	<b>43,541</b>
	=====

Las notas explicativas 1 a 22 son parte integrante de los Estados Financieros

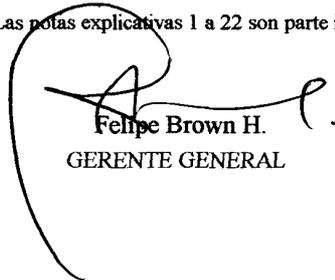
  
**Felipe Brown H.**  
 GERENTE GENERAL

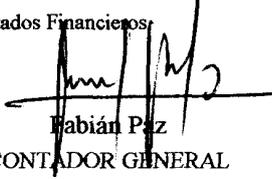
  
**Fabián Paz**  
 CONTADOR GENERAL

**JAMES BROWN PRODUCTOS VETERINARIOS C.A.**  
**CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO**  
**PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACION:**

<b>(Expresado en dólares)</b>	<b>2000</b>
<b>Utilidad del ejercicio</b>	<b>141,957</b>
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:	
Depreciación de propiedades, planta y equipo	526
Provisiones	17,387
Amortizaciones	12,567
<b><u>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</u></b>	
Cuentas por cobrar comerciales	(158,717)
Otras cuentas por cobrar	(18,225)
Inventarios	(269,513)
Gastos anticipados	(86,819)
Inversiones	(4,723)
Cuentas por pagar proveedores	122,607
Otras cuentas por pagar	50,934
Impuestos por pagar	(3,181)
Gastos acumulados	(8,553)
Cuentas por pagar compañías relacionadas	143,546
Cuentas por pagar accionistas	(3,938)
	-----
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE</b>	
<b>ACTIVIDADES DE OPERACION</b>	<b>(64,145)</b>
	=====

Las notas explicativas 1 a 22 son parte integrante de los Estados Financieros.

  
Felipe Brown H.  
GERENTE GENERAL

  
Fabián Paz  
CONTADOR GENERAL

página uno

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

**1.- OPERACIONES**

James Brown Productos Veterinarios C.A. es una compañía constituida en el Ecuador el 25 de junio de 1980, cuyo objeto principal es la importación, exportación, fabricación comercialización al por mayor y menor de productos farmacéuticos, agropecuarios, fármaco-veterinarios; la compra venta de materias primas relacionadas con su objetivo. Las políticas contables de la compañía son las establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas en sus aspectos importantes, están de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad y Principios de Contabilidad generalmente aceptados.

**POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.** - En vista de que el sucre, unidad monetaria de la República del Ecuador y el tipo de cambio con respecto al dólar de los Estados Unidos de América ha sufrido un deterioro importante en los últimos años, pasando de S/6.800 por 1 US\$, al primero de enero de 1999 a S/25.000 por 1 US\$, al 10 de enero del 2000 y con el afán de corregir los efectos de las distorsiones económicas y de información financiera, el Gobierno ecuatoriano adoptó el esquema de dolarización, fijando el Banco Central del Ecuador la tasa de cambio de S/25.000 por 1 US\$

Con el propósito de efectuar la conversión de los estados financieros expresados en sucres al 31 de marzo del 2000 a dólares de los Estados Unidos de América, la Federación Nacional de Contadores promulgó la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC No. 17 "Conversión de estados financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización", esta Norma fue aprobada por el Servicio de Rentas Internas, Superintendencia de Bancos y Superintendencia de Compañías. En consecuencia a la fecha del 31 de marzo del 2000, se efectuó la reexpresión y conversión de los estados financieros y a partir del 01 de abril del 2000, la contabilidad se lleva en dólares de los Estados Unidos de América.

**BASES DE PRESENTACIÓN.**- Los estados financieros al 31 de diciembre del 2000 se encuentran preparados en U.S. dólares, en base a la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC 17 "Conversión de Estados Financieros para Efectos de Aplicar el Esquema de Dolarización", que fue promulgada por la Federación Nacional de Contadores. Los saldos contables en sucres al 31 de marzo del 2000 fueron convertidos a dólares con los siguientes procedimientos:

**PARTIDAS MONETARIAS.**- Los saldos de las cuentas de activos y pasivos monetarios, al 31 de marzo del 2000 (caja y equivalentes de caja, cuentas por cobrar comerciales, gastos anticipados, retenciones de impuesto a la renta, otras cuentas por cobrar, cuentas por pagar comerciales, gastos acumulados y otras cuentas por pagar) fueron convertidos a dólares de los Estados Unidos de América utilizando el tipo de cambio de S/25.000 por U.S\$ 1.

página dos

**PARTIDAS NO MONETARIAS.-** Los saldos de las partidas no monetarias incluidos en el balance general al 31 de marzo del 2000, que fueron expresados en sucres, se ajustaron de la siguiente manera:

- Al valor reexpresado al 31 de diciembre de 1999 de los activos no monetarios, pasivos no monetarios y patrimonio se ajustó aplicando el índice de inflación correspondiente al periodo entre el primero de enero del 2000 y el 31 de marzo del mismo año.
- Al valor reexpresado al 31 de marzo del 2000 de los activos no monetarios, pasivos no monetarios y patrimonio se ajustó aplicando 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 el 31 de marzo del 2000.
- Los activos no monetarios, pasivos no monetarios y patrimonio ajustados por corrección monetaria (Ajuste por Inflación) al 31 de marzo del 2000, y por el índice especial de corrección de brecha fueron convertidos a dólares de los Estados Unidos de América utilizando el tipo de cambio de S/. 25.000 por cada dólar.

La ganancia o pérdida por exposición a la inflación y aquella que se origina por la aplicación del índice especial de corrección de brecha, correspondiente al período de enero a marzo del 2000, fueron incluidos en los resultados del año en la cuenta Resultados por Exposición a la Inflación, REI. La ganancia o pérdida por la aplicación del índice especial de corrección de brecha hasta el 31 de diciembre de 1999 fue registrada en la cuenta reexpresión monetaria en el patrimonio.

Los rubros que conforman el estado de resultados y el estado de flujos de caja no estuvieron sujetos a ajuste.

**VALUACIÓN DE INVENTARIOS.** - Los saldos de inventarios al 31 de diciembre del 2000 que fueron adquiridos antes del 31 de marzo del 2000, se presentan como sigue:

- Productos procesados: materia prima e insumos directos, mano de obra y gastos indirectos de fabricación (utilizados en la última producción), al costo actualizado hasta el 31 de marzo del 2000.
- Materia prima, al costo de las últimas adquisiciones actualizado hasta el 31 de marzo del 2000 sin exceder el valor de mercado.

Los saldos de inventarios al 31 de diciembre del 2000 que fueron adquiridos después del 31 de marzo del 2000, son valorados y controlados por el método promedio ponderado, los movimientos de ingresos se registran al valor de compra o producción y sus egresos al costo promedio.

**VALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.-** Al 31 de marzo del 2000 se presenta al costo ajustado (NEC 17), Los adiciones realizadas desde el primero de abril del 2000 se presentan al costo de adquisición. El costo de las propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada; de 5 para instalaciones y vehículos, 10 para muebles y enseres y equipos de oficina y 3 para equipos de computación.

**PROVISION PARA JUBILACIÓN PATRONAL.-** La compañía efectuó el cálculo matemático actuarial por el año terminado al 2000, registrándose en libros el valor requerido por este concepto.

página tres

## 2. - CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA.

Por clasificación principal al 31 de diciembre del 2000, son como sigue:

(expresado en dólares)

Caja	10.644
Bancos	32.897
	<hr/>
<b>Total</b>	<b>43.541</b>

## 3. - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Las cuentas por Cobrar Comerciales al 31 de diciembre del 2000, son como sigue:

(expresado en dólares)

Clientes	463.639
Provisión para cuentas incobrables	(13.864)
	<hr/>
<b>Total</b>	<b>449.775</b>

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables, es como sigue:

(expresado en dólares)

Saldo al comienzo del año	1.790
Efecto de la variación del tipo de cambio hasta el 31 de marzo del 2000	(493)
Provisión del año	12.567
	<hr/>
Saldo al fin del año	13.864

## 4. - OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Por clasificación principal, otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2000, son como sigue:

página cuatro

(expresado en dólares)

Cuentas por cobrar empleados	23.567
Anticipos proveedores	11.199
Otras cuentas por cobrar	1.720
<b>Total</b>	<u>36.486</u>

#### 5. - INVENTARIOS

Un resumen de inventarios al 31 de diciembre del 2000, es como sigue:

(expresado en dólares)

Productos Terminados	208.041
Materias Primas y Materiales	192.599
Importaciones en Tránsito	23.990
<b>Total</b>	<u>424.630</u>

#### 6. - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

El movimiento de propiedades, planta y equipo, al 31 de diciembre del 2000, es como sigue:

página cinco

(en miles de sucres)

Saldo neto al comienzo del año	2.555.473
Adquisiciones	704.585
Bajas	(874.262)
Reexpresión neta – NEC 17	2.708.810
Depreciación bajas	874.262
Depreciación	(152.715)
	-----
Saldo neto al 31 de marzo del 2000	5.816.153

Conversión a US dólares al tipo de cambio de S/.25.000	232.646
--	---------

(expresado en dólares)

Saldo neto al comienzo del año	232.646
Adquisiciones	47.529
Otros movimientos	(6.968)
Depreciación	(28.335)
	-----
Saldo neto al fin del año	244.872

#### 7. - INVERSIONES EN ACCIONES

Corresponde a inversiones realizadas en James Brown Productos Veterinarios Venezuela con la finalidad de ampliar los negocios de la compañía, así como también se encuentran realizando trámites para iniciar operaciones en República Dominicana.

#### 8. - CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2000, es como sigue:

(expresado en dólares)

Proveedores Nacionales	86.435
Proveedores del Exterior	104.435
	-----
<b>Total</b>	<b>190.870</b>

página seis

#### 9. - OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2000, es como sigue:

(expresado en dólares)

Proveedores de materiales y servicios	(i)	110.924
Total		<u>110.924</u>

(i) Constituyen valores por créditos que la compañía obtiene de los proveedores de bienes y servicios.

#### 10. - GASTOS ACUMULADOS

Los gastos acumulados al 31 de diciembre del 2000, son como siguen:

(expresado en dólares)

Beneficios sociales	9.648
Aportes al IESS	7.732
Total	<u>17.380</u>

El movimiento de la provisión de beneficios sociales, es como sigue:

(expresado en dólares)

Saldo al comienzo del año	11.018
Efecto de la variación del tipo de cambio hasta el 31 de marzo del 2000	(3.035)
Provisión del año	159.895
Pagos efectuados	<u>(158.230)</u>
Saldo al fin del año	9.648

#### 11. - IMPUESTOS POR PAGAR

Un resumen de impuestos por pagar al 31 de diciembre del 2000, es como sigue:

página siete

(expresado en dólares)

Impuesto a la renta empleados	388
Retenciones en la fuente	1.335
Retención del IVA	1.458
	-----
Total	3.181

## 12. - TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Un resumen de transacciones entre compañías relacionadas es como sigue:

(expresado en dólares)

Cuentas por pagar compañías relacionadas

ENUSA C.A.	138.353
NOVAPRODUCT C.A.	107.845
	-----
Total	246.198

## 13. - CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS

El valor de US \$ 163.517,00 corresponde a cuentas por pagar a los accionistas, dentro de esta cuenta se encuentra registrado el valor de US \$ 32.215,00 que corresponde a depósitos no identificados.

## 14. -CAPITAL SOCIAL

El capital social autorizado y emitido consiste en 10.000 acciones de US \$ 0,04 de valor nominal unitario equivalente a US \$ 0,40

## 15. - RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea destinada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, considerando que el valor de la reserva legal alcanza el 75% del capital social la compañía no ha creído conveniente provisionar el 10%.

página ocho

#### 16. - RESERVA DE CAPITAL

Incluye el valor de la cuenta Reserva por Revalorización del Patrimonio que representa el efecto acumulado de los ajustes efectuados a las cuentas patrimoniales, excepto utilidades retenidas (déficit acumulado), en cuyo caso, el efecto de la reexpresión se registró en la misma cuenta. El saldo de esta cuenta al 31 de marzo del 2000, ajustado por corrección monetaria y por los correspondientes índices de brecha fue convertido a dólares de los Estados Unidos de América al tipo de cambio de S/.25.000 por US\$ 1.00 y también incluye la cuenta Reexpresión Monetaria que representa la contrapartida de los ajustes efectuados a las partidas no monetarias incluidas en el balance general hasta el 31 de diciembre de 1999, así como los efectos de la aplicación del índice especial de brecha calculado hasta esa fecha. El saldo de esta cuenta al 31 de marzo del 2000, ajustado por corrección monetaria y por el índice especial de brecha, correspondiente al primer trimestre del año 2000, de acuerdo con lo que establece la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC-17, fue convertido a dólares de los Estados Unidos de América al tipo de cambio de S/.25.000 por US\$ 1.00

Los saldos de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria al 31 de marzo del 2000 luego del proceso de dolarización fueron transferidos a la cuenta Reserva de Capital. Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada, luego de compensar las pérdidas acumuladas, según Resolución No. 96.1.33.002 del Artículo No. 3 de la Superintendencia de Compañías que aún no ha sido modificada. El saldo de esta cuenta no es disponible para el pago de dividendos en efectivo.

#### 17. - PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES

De acuerdo a leyes laborales vigentes en la República del Ecuador, la compañía debe reconocer en beneficio de sus trabajadores el 15% de las utilidades del impuesto a la renta.

#### 18. - IMPUESTO A LA RENTA

La provisión del impuesto a la renta se constituye a la tasa del 25% de la utilidad gravable, un detalle de la conciliación tributaria preparada por la compañía, es como sigue:

(expresado en dólares)

Utilidad del ejercicio antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	141.957
15% Participación a trabajadores	21.293
Utilidad antes de impuesto a la renta	120.663
25% Impuesto a la renta	30.166
Impuesto a la renta del año	30.166
Menos: Retenciones en la fuente	8.725
Anticipos	1.024
<b>IMPUESTO A PAGAR</b>	<b>20.417</b>

página nueve

#### **19. - ASPECTOS FISCALES**

La compañía ha sido fiscalizada hasta el ejercicio económico 1996.

#### **20. - CONTINGENCIA**

Existen ciertos gastos que se encuentran registrados en libros que no contienen documentos de respaldo adecuados para la compañía.

#### **21. - EVENTOS SUBSECUENTES**

- Mediante Registro Oficial No. 144 del 18 de agosto del 2000, a partir del 01 de enero del 2001 se eliminó el 0,8% del impuesto a la circulación de capitales, sobre el valor de todas las operaciones y transacciones monetarias que se realicen a través de las instituciones que integran el sistema financiero nacional.

- El Servicio de Rentas Internas mediante Resolución No. 0235 del 20 de marzo del 2001 resolvió considerar al Impuesto a la Circulación de Capitales como un gasto deducible para efectos del impuesto a la renta. Para el caso de la participación a trabajadores, en el formulario 101 de declaración del Impuesto a la Renta, emitido con Resolución No. 075 de enero del 2001, deberá ignorarse el campo 802.

- De acuerdo a Resolución del Tribunal Distrital de lo Fiscal del Guayas publicado el 15 de marzo del 2001, el Resultado por Exposición a la Inflación no se aplica para el cálculo del 15% participación a trabajadores y del 25% del Impuesto a la Renta. Esta decisión fue impugnada por el Servicio de Rentas Internas ante el Tribunal Constitucional. A la fecha de presentación de este informe, aún no existe resolución al respecto. La compañía está aplicando el valor del resultado por exposición a la inflación como ingreso para el cálculo del 15% participación a trabajadores y del impuesto a la renta.

#### **22. - ASPECTOS RELEVANTES**

Entre el 31 de diciembre del 2000 y la fecha de presentación de nuestro informe (27 de abril del 2001), no se han producido eventos que según la opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto sobre los estados financieros.