

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

A los Socios de  
**VITROACEROS S.A.**  
Guayaquil, Ecuador

1. He examinado los estados de situación de **VITROACEROS S.A.** al 31 de Diciembre de 2001 y los estados conexos de resultados, flujos de efectivo, y evolución del patrimonio de la empresa por el periodo terminado en esa fecha. Estos estados son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros basándome en mi Auditoría.
2. Nuestra Auditoría se efectuó de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren de la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable y determinar si los estados financieros se encuentran libres de errores importantes. La auditoría incluyó aquellas pruebas de los registros de contabilidad y otros procedimientos de auditoría que respaldan las transacciones registradas y su revelación en los estados financieros. La auditoría también incluyó la determinación del uso de los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y de las estimaciones importantes realizadas por la Gerencia, así como la evaluación en conjunto de la presentación de los estados financieros. Considero que la auditoría efectuada establece bases razonables para mi opinión..
3. Al 31 de Diciembre de 2001, la compañía registraba como Inventario la suma de \$ 1,207,793.73 , cifra que a la fecha de nuestra auditoría no fue posible determinarla no pudimos aplicar otro procedimiento de auditoría para satisfacernos de las cifras de los inventarios al 31 de Diciembre de 2001, que se incluyen en la determinación de los ingresos netos y flujo de efectivo por el año terminado al 31 de Diciembre de 2001.
4. La Obligaciones bancarias a Corto Plazo registran la suma de US \$ 2.525.863.14 y a Largo Plazo US \$ 1.046.767.85 de las cuales corresponde a cartas de crédito emitidas por los Bancos de Machala y Bolivariano la suma de US \$1,535,572.08; de los créditos otorgados a Filanbanco éstos se encuentran con la garantía de hipoteca abierta y prenda industrial de sus propiedades según nos informa la administración de la empresa esta operación a la fecha de esta auditoría se encuentra cancelada (NOTA I)

5. **ACTIVOS FIJOS.-** La compañía deberá someter y aplicar la norma para la valuación y registro contable de las Propiedades planta y Equipo, a valor de mercado tal como lo dispone la Superintendencia de Compañías, en la Resolución OO. Q. ICI. 013, expedido en R. O. 146 de Agosto 22 del 2002.
6. En mi opinión, salvo lo manifestado en el párrafo tres y cuatro, los estados financieros anteriormente referido presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la información financiera de **VITROACEROS S.A.** al 31 de diciembre de 2001 y los resultados de sus opiniones por el periodo terminado en esa fecha de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados, modificados en ciertos aspectos con normas y practicas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.



**ING. MANUEL VILLAMARIN ZAVALA**  
**Auditor Externo**  
**SRNAE - 2 No. 298**

**Guayaquil Julio 19 del 2002**

**VITROACEROS S.A.**

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

<b><u>ACTIVO</u></b>		<b><u>EXPRESADO EN DOLARES</u></b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		
CAJA-BANCO	A	59,771.59
INVERSIONES	B	1,443,679.90
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES		114,924.55
CUENTAS POR COBRAR OTRAS	C	474,707.50
INVENTARIO	D	<u>1,207,793.73</u>
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>3,300,877.27</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		
PROPIEDAD Y EQUIPOS	E	2,386,513.04
IMPUESTOS ANTICIPADOS	F	87,226.86
CARGOS DIFERIDOS	G	<u>146,402.75</u>
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>2,620,142.65</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>\$ 5,921,019.92</b>

	<u>EXPRESADO</u> <u>EN</u> <u>DOLARES</u>
<b><u>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u></b>	
<b>PASIVO CORRIENTE</b>	
OBLIGACIONES BANCARIAS	H 2,525,863.14
IMPORTACIONES EN TRANSITO	30,404.04
BENEFICIOS SOCIALES	9,479.00
PROVEEDORES	I 226,106.73
CUENTAS POR PAGAR	J <u>34,381.85</u>
<b>TOTAL DE PASIVO CORRIENTE</b>	<b>2,826,234.76</b>
<b>PASIVO LARGO PLAZO</b>	
OBLIGACIÓN BANCARIA	H 1,046,767.85
CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO	K <u>36,765.78</u>
<b>TOTAL PASIVO LARGO PLAZO</b>	<b>1,083,533.63</b>
<b><u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u></b>	
	L
CAPITAL SOCIAL (ACCIONES DE \$0.04)	1,000,000.00
APORTE CAPITAL	1,000,000.00
RESULTADO ANTERIOR	9,654.53
RESULTADO EJERCICIO 2001	<u>1,597.00</u>
<b>TOTAL DE PATRIMONIO</b>	<b>2,011,251.53</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO DE ACCIONISTAS</b>	<b>5,921,019.92</b>

**VITROACEROS S.A.**

**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

		<b><u>EXPRESADO EN</u></b>	
		<b><u>DOLARES</u></b>	<b><u>%</u></b>
VENTAS NETAS		3,674,519.13	100
COSTO DE VENTAS		<u>(2,751,805.53)</u>	(74.88)
<b>UTILIDAD BRUTA</b>		<b>922,713.60</b>	<b>25.11</b>
<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>			
ADMINISTRACIÓN	169,397.14		
VENTAS	167,546.89		
DISTRIBUCIÓN	<u>191,816.34</u>	<u>(528,760.37)</u>	
<b>UTILIDAD EN OPERACION</b>		<b>393,953.23</b>	<b>10.72</b>
<b><u>OTROS GASTOS/ INGRESOS</u></b>			
GASTOS FINANCIEROS	(336,231.58)		
OTROS EGRESOS	(105,137.34)		
OTROS INGRESOS	<u>49,012.69</u>	<u>(392,356.23)</u>	
<b>UTILIDAD ANTES PART./IMPTO.</b>		<b>1,597.00</b>	<b>0.04</b>
(-) 15% PARTICIPACIÓN TRAB.		(239.55)	
(-) 25% PROV. IMPTO. RENTA		<u>(339.36)</u>	
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>		<b>1,018.09</b>	<b>0.03</b>

**VITROACEROS S.A.**

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**

**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001**

**(Expresado en dólares)**

**AUMENTO (DISMINUCION) DEL EFECTIVO  
Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO**

Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio de la actividad 9,385.10

**EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO  
AL FINAL DEL AÑO 59,771.59**

**VITROACEROS S.A.**

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

(EXPRESADO EN DOLARES)

	<u>CAPITAL SOCIAL</u>	<u>APORTE CAPITAL</u>	<u>RESULTADO ANTERIOR</u>	<u>RESULTADO EJERCICIO</u>	<u>TOTAL</u>
SALDO AL 31-12-00	165,036.88	806,753.06	8,013.15	1,641.39	981,444.48
TRANSFERENCIAS	834,963.12	(806,753.06)			28,210.06
APORTES SOCIOS		1,000,000.00			1,000,000.00
RESULTADOS			1,641.38	(44.39)	1,596.99
SALDO AL 31-12-01	1,000,000.00	1,000,000.00	9,654.53	1,597.00	2,011,251.53

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

**RESUMEN DE LAS PRACTICAS DE CONTABILIDAD MAS IMPORTANTES:**

**VITROACEROS S.A.** La compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil, el 29 de Agosto de 1997, e inscrito en el Registro Mercantil el 11 de Noviembre de 1997, con un capital autorizado de S/.16millones de sucres (US \$ 640.00) bajo la denominación de **LECAROS – ALUMINA DEL ECUADOR**; posteriormente reforma su estatuto y cambia de denominación en Abril 20 de 1998 por el de **VITROACEROS S.A.**. A la fecha la Superintendencia de Compañías mediante Resolución 01 – G – DIC 001455 de Diciembre 20 del 2001 aprobó el capital autorizado en dos millones de dólares dividido en dos millones de acciones de US \$1.00 cada una. Por otra parte la Superintendencia de Compañías mediante Resolución 01 – G – DIC 0011456 de Diciembre 20 del 2001 aprobó el cambio de domicilio de la ciudad de Guayaquil, al Cantón Milagro. La compañía tiene por objeto principal dedicarse a las industrias básicas de hierro y acero- laminadoras, y a toda clase de actos relacionados con su objeto.

**PRACTICAS CONTABLES ECUATORIANAS.-** La compañía mantiene sus registros contables en dólares ( US \$ ) y de acuerdo con los principios contables del Ecuador, los mismos que son utilizados en la preparación de los estados financieros. Las notas que siguen, reúnen estos principios y su aplicación a los estados financieros en páginas anteriores.

**CUENTA RESERVA POR REVALORIZACION DEL PATRIMONIO**

La corrección monetaria del Patrimonio ( excepto Utilidades y Pérdidas Retenidas) se aplica usando la cuenta “Reserva por Revalorización del Patrimonio”. Como parte del Patrimonio esta cuenta está sujeta también al ajuste de corrección monetaria anual mediante la aplicación de la NEC 17.

El saldo de la cuenta Reserva por Revalorización del Patrimonio no puede distribuirse como utilidad a los socios o accionistas, pudiendo sin embargo ser objeto de capitalización o de devolución en caso de liquidación de la empresa, las mismas que no estarán gravadas con el impuesto a la renta. También pueda ser utilizada para absorber pérdidas acumuladas

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**A) CAJA-BANCO**

Las disponibilidades de la empresa al 31 de Diciembre del 2001, se presenta de la siguiente manera:

	<b><u>CTA.CTE</u></b>	<b><u>EXPRESADO EN DOLARES</u></b>
CAJACHICA		522.00
<b><u>BANCOS</u></b>		
FILANBANCO (*)	105012213	47,724.82
MACHALA	1070432079	10,993.55
BOLIVARIANO	000-5049055	<u>531.22</u>
		<b><u>59,249.59</u></b>
		<b>59,771.59</b>

(\*) Entidad bancaria en proceso de cerramiento por las autoridades gubernamentales.

**B ) INVERSIONES**

Al 31 de Diciembre de 2001, este grupo se presenta de la siguiente manera:

	<b><u>EXPRESADO</u></b> <b><u>EN</u></b> <b><u>DOLARES</u></b>
BANCO MACHALA (*)	371,641.86
BANCO BOLIVARIANO (*)	72,038.04
BONOS DEL ESTADO	<u>1,000,000.00</u>
	<b>1,443,679.90</b>

(\*) Certificados de Deposito

**C ) CUENTAS POR COBRAR OTRAS**

Al 31 de Diciembre de 2001, este grupo se presenta de la siguiente manera:

	<b><u>EXPRESADO</u></b> <b><u>EN</u></b> <b><u>DOLARES</u></b>
VALORES EN CUSTODIA	362,392.32
DEPOSITOS EN GARANTIA	1,385.47
EMPLEADOS	3,569.02
SILACOST S.A.	103,596.74
GASTOS ANTICIPADOS	<u>3,763.95</u>
	<b>474,707.50</b>

**D) INVENTARIO**

Al 31 de Diciembre de 2001, este grupo se presenta de la siguiente manera:

	<b><u>EXPRESADO</u></b> <b><u>EN</u></b> <b><u>DOLARES</u></b>
IMPORTACIONES EN TRANSITO	761,012.04
INVENTARIO EN TRANSITO	71,340.90
MATERIA PRIMA	17,830.06
PRODUCTO EN PROCESO	93,990.82
PRODUCTO TERMINADO	237,237.01
POR LIQUIDAR	<u>26,382.90</u>
	<b>1,207,793.73</b>

**E ) PROPIEDAD Y EQUIPOS**

Al 31 de Diciembre del 2001, las propiedades de la empresa se presentan de la siguiente manera:

	<u>COSTO</u>	<u>DEPREC. ACUMUL.</u>	<u>SALDO NETO</u>
TERRENOS	286,777.57	-	286,777.57
EDIFICIOS	193,453.64	(34,850.17)	158,603.47
MAQUIN. EQUIPOS	1,720,856.54	(49,735.75)	1,671,120.79
VEHÍCULOS	74,430.48	(21,780.08)	52,650.40
HERRAMIENTAS	3,598.52	(237.44)	3,361.08
MUEBLES – EQUIPOS	24,669.88	(3,147.12)	21,521.96
EQUIPO COMPUTACIÓN	213,936.83	(21,909.06)	192,027.77
OTROS	<u>450.00</u>	<u>-</u>	<u>450.00</u>
	<b>2,518,172.66</b>	<b>(131,659.62)</b>	<b>2,386,513.04</b>

La vida útil estimada de los activos fijos es como sigue :

<u>ACTIVOS</u>	<u>AÑOS</u>	<u>%</u>
EDIFICIOS	20	5
MAQUIN. EQUIPOS	10	10
VEHÍCULOS	5	20
EQUIPOS COMPUTACIÓN	5	20

**F) IMPUESTOS ANTICIPADOS**

Al 31 de Diciembre del 2001, este rubro se presenta de la siguiente manera

	<b><u>EXPRESADO</u></b> <b><u>EN DOLARES</u></b>
RETENCION EN LA FUENTE	54,744.55
IMPTO. CIRCULACIÓN CAPT.	24,789.65
ANTICIPO IMPTO. RENTA	819.96
IMPTO. VALOR AGREGADO	2,436.91
OTROS IMPUESTOS	<u>4,435.79</u>
	<b>87,226.86</b>

**G) CARGOS DIFERIDOS**

Al 31 de Diciembre del 2001, este rubro se presenta de la siguiente manera

	<b><u>EXPRESADO</u></b> <b><u>EN DOLARES</u></b>
DIFERENCIAL CAMBIARIO	111,653.65
ADECUACIONES	11,757.49
GASTOS JUDICIALES	12,447.92
SEGUROS	5,797.11
INTERESES	1,812.64
OTROS PAGOS	1,908.44
UNIFORMES	725.50
VALORES POR REGULARIZACION	<u>300.00</u>
	<b>146,402.75</b>

**H) OBLIGACIONES BANCARIAS**

Al 31 de Diciembre del 2001, este rubro se presenta de la siguiente manera

	<u>CORTO</u> <u>PLAZO</u>	<u>LARGO</u> <u>PLAZO</u>	<u>TOTAL</u>
<b><u>FILANBANCO</u></b>			
PRESTAMO DIRECTO	1,801,479.05		1,801,479.05
INTERESES		218,535.24	<u>218,535.24</u>
			<b>2,020,014.29</b>
<b><u>BANCO MACHALA</u></b>			
PRESTAMO DIRECTO	2,064.00		2,064.00
INTERESES	311.72		311.72
CARTA CREDITO 1	<u>874,555.94</u>		<u>874,555.94</u>
	<b>876,931.66</b>		<b>876,931.66</b>
<b><u>BANCO BOLIVARIANO</u></b>			
PRESTAMO DIRECTO		14,534.50	14,534.50
CARTA CREDITO 1	661,016.14		<u>661,016.14</u>
			<b>675,550.64</b>
<b><u>TARJETA DE CREDITO</u></b>			
BANCO BOLIVARIANO	<u>134.40</u>		<u>134.40</u>
	<b>3,339,561.25</b>	<b>233,069.74</b>	<b>3,572,630.99</b>
<b>1 <u>CARTA DE CREDITO</u></b>			<b>VALOR</b>
BANCO MACHALA			874,555.94
BANCO BOLIVARIANO			<u>661,016.14</u>
			<b>1,535,572.08</b>

**D) PROVEEDORES**

Al 31 de Diciembre del 2001, este rubro se presenta de la siguiente manera

	<b><u>EXPRESADO</u></b> <b><u>EN DOLARES</u></b>
AGRICOLA HOLD	71,986.92
LECAROS Y ALUMINA S.A.	40,182.00
SERGIO TAMPIER	10,659.53
S.R.I	521.22
S.R.I.	26,471.31
EMPRESA ELECTRICA MILAGRO	5,182.96
GONZALO LECARO	8,000.00
GUILLERMO MACIAS	4,932.32
KUBIEC	4,727.00
SILACOST	3,828.57
VARIOS	<u>49,614.90</u>
	<b>226,106.73</b>

**J) CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de Diciembre del 2001, este rubro se presenta de la siguiente manera

	<b><u>EXPRESADO</u></b> <b><u>EN DOLARES</u></b>
PERSONAL	10,065.65
IESS	15,109.28
CH/. GIRADOS NO COBRADOS	19.20
TRANSPORTE	7,389.68
COMISIONES	<u>1,798.03</u>
	<b>34,381.85</b>

**K) CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO**

Al 31 de Diciembre del 2001, este rubro se presenta de la siguiente manera

	<b><u>EXPRESADO</u></b> <b><u>EN DOLARES</u></b>
DALGOX S.A.	34,500.00
OTROS	<u>2,265.78</u>
	<b>36,765.78</b>

**L) PATRIMONIO**

El capital social y aporte de los accionistas a la fecha se encuentra de la siguiente manera:

<u>ACCIONISTAS</u>	<u>VALOR</u>	<u>%</u>
ANDOVER BUSINES INC.	350,000.00	35
ARCHTRADING CORP.	300,000.00	30
LECAROS PIFFRE GONZALO	<u>350,000.00</u>	<u>35</u>
	<b>1,000,000.00</b>	<b>100</b>

Adicionalmente el patrimonio esta constituido por

	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
RESULTADO ANTERIOR	9,654.53
RESULTADO DEL EJERCICIO 2001	<u>1,597.00</u>
	<b>11,251.53</b>

**ASPECTOS FISCALES – TRIBUTARIOS**

Al cierre del presente informe se puede certificar que a la fecha la compañía al 31 de diciembre del 2001 ha cumplido sus aporte al IESS, así como ha presentado sus declaraciones de impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente, la compañía presento su declaración de Impuesto a la Renta por el ejercicio 2000 – 2001.

La compañía de acuerdo a la información proporcionada por su administración **esta no ha sido sujeto de fiscalización por parte de la Dirección General de Rentas.**