



ESUTECO C. LTDA.
ESTUDIO SUPERIOR DE TÉCNICA CONTABLE
CONSULTORES

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

QUITO, MARZO 14 DEL 2.001

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE
ROYALCARGO S.A.

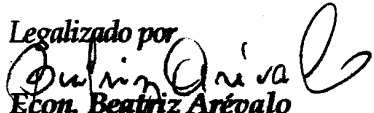
Hemos practicado una Auditoría a los Estados Financieros de la Empresa "ROYALCARGO S.A.", cortados al 31 de diciembre del 2000, y a los correspondientes estados de resultados, patrimonio de los accionistas, estado de flujo de efectivo y cambios en la posición financiera. La preparación de todos los componentes de estos estados es responsabilidad de la Administración de la Gerencia de la Empresa "ROYALCARGO S.A."; la nuestra consiste en emitir una opinión sobre estos Estados Financieros, de acuerdo con la auditoría que practicamos.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las normas generalmente aceptadas de esta disciplina. Tales normas requieren que planifiquemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros están exentos de exposiciones erróneas o falsas de carácter significativo. Una Auditoría incluye el examen utilizando varias pruebas, de las evidencias que soportan las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye además, la evaluación de los Principios de Contabilidad utilizados, el cumplimiento de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y de las estimaciones relevantes realizadas por la Administración. Consideramos que el trabajo que hemos realizado constituye una base razonable para fundamentar la siguiente opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros antes indicados presentan razonablemente en todos los aspectos de importancia, la situación financiera de la Empresa "ROYALCARGO S.A.", los resultados de sus operaciones, los cambios en la posición financiera, la evolución del patrimonio neto, el estado de flujo de efectivo y las políticas contables y notas explicativas, por el período terminado el 31 de diciembre del 2000; de conformidad con las normas y principios de contabilidad generalmente aceptados y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Además, en nuestra opinión, basándonos en la auditoría mencionada en los párrafos anteriores y en cumplimiento a las disposiciones legales vigentes, la Empresa "ROYALCARGO S.A." ha cumplido en forma razonable sus obligaciones tributarias en su calidad de agente de recepción y de percepción.

Legalizado por


Econ. Beatriz Arévalo

PRESIDENTE DE ESUTECO C. LTDA.

C.P.A. No. 3781 -

RNAE. No. 23

ROYALCARGO S.A.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA AÑO 2000

ROYALCARGO S.A.
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

En dólares

ACTIVO	1,999	2,000
CORRIENTE DISPONIBLE		
CAJA GENERAL	140	711.34
CAJA FITOSANITARIOS	93	-
BANCO POPULAR	809	-
BANCO PICHINCHA	42,958	5,574.03
CITIBANK	63,641	895.50
CITIBANK	-	45,754.40
INVERSIONES		
GARANTIAS	-	1,130.74
POLIZAS DE ACUMULACION	5,000	-
TOTAL CORRIENTE DISPONIBLE	112,641	54,066.01
CORRIENTE EXIGIBLE		
CUENTAS POR COBRAR	7,025	37,108.58
DEUDORES EMPLEADOS	243	162.57
IMPUESTOS ANTICIPADOS	2,282	1,809.84
TOTAL CORRIENTE EXIGIBLE	9,550	39,080.99
INVENTARIOS		
SUMINISTROS Y MATERIALES	-	2,382.20
Mercaderías en Tránsito	196,000	134,220.80
TOTAL INVENTARIOS	196,000	136,603.00
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	318,424	229,750
ACTIVOS FIJOS		
TERRENOS, EDIFICIOS	25,277	54,495.29
MUEBLES Y ENSERES	28,522	56,167.29
OTROS ACTIVOS	74,729	205,767.78
VEHICULOS	179,516	218,560.00
DEPRECIACION ACUMULADA	(2,454)	(79,666.57)
TOTAL OTROS ACTIVOS FIJOS	305,590	455,323.79
ACTIVOS DIFERIDOS	21,074	18.486
AMORTIZACION ACTIVOS DIFERIDOS		-3623
TOTAL OTROS ACTIVOS DIFERIDOS	21.074	14.863
TOTAL ACTIVOS FIJOS	644.855	699.936

ROYALCARGO S.A.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA AÑO 2000

ROYALCARGO S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

PASIVO

PASIVO CORRIENTE

PROVEEDORES SERVICIOS	8,883	101,268.56
PROVEEDORES EXTERIOR	130,262	14,853.14
SUELDOS POR PAGAR	1,188	5,137.83
IESS POR PAGAR	52	-
DECIMO TERCER SUELDO	1	351.74
DECIMO CUARTO SUELDO	18	96.83
DECIMO QUINTO SUELDO	4	-
F.R.O.	-	165.82
CASS ECUADOR	-	22,589.19
10% DEL IVA RETENIDO	87	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	140,496	144,463.11

OBLIGACIONES LARGO PLAZO

ALFREDO VERDEZOTO	43,183	-
TOTAL LARGO PLAZO	43,183	-

PATRIMONIO

CAPITAL SOCIAL

SR. ALFREDO VERDEZOTO	4,772	4,772.00
SR. EDWIN VERDEZOTO	100	100.00
RESERVA DE CAPITAL	-	197,525.49
RESERVA REVALORIZACION ACTIVOS	73,349	-
APORTES CAPITALIZACIONES	388,256	388,255.59
RESULTADO EJERCICIO	(5,300)	(35,179.75)
TOTAL PATRIMONIO	461,177	555,473.33
TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO	644,855	699,936

ROYALCARGO S.A.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA AÑO 2000

ROYALCARGO S.A.
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
ESTADOS DE RESULTADOS

<i>En dólares</i>	1,999	2,000
INGRESOS OPERACIONALES	3,182.44	233,974.53
COSTOS OPERACIONALES	(4,008.65)	(159,435.90)
UTILIDAD BRUTA	(826.21)	74,538.63
INGRESOS NO OPERACIONALES	4,092.49	32,058.80
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	(2,318.00)	(103,674.14)
RESULTADO EXPOSICION A LA INFLACIÓN		(26,474.78)
GASTOS NO DEDUCIBLES	(6,248.15)	(11,628.26)
PERDIDA DEL EJERCICIO	(5,299.87)	(35,179.75)

ROYALCARGO S.A.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA AÑO 2000

ROYALCARGO S.A.
ESTADOS DE EVOLUCION DEL
PATRIMONIO

<i>En dólares</i>	<i>1999</i>	<i>Movimientos</i>	<i>2000</i>
CAPITAL SOCIAL			
SR. ALFREDO VERDEZOTO	4,772	-	4,772
SR. EDWIN VERDEZOTO	100	-	100
RESERVA REVALORIZACION ACTIVOS	73,349	(73,349)	-
RESERVA DE CAPITAL	-	197,525	197,525
APORTES CAPITALIZACIONES	388,256	-	388,256
RESULTADO EJERCICIO	(5,300)	(29,880)	(35,180)
TOTAL PATRIMONIO	461,177	94,297	555,473

ROYALCARGO S.A.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA AÑO 2000

ROYALCARGO S.A.

FLUJO DE EFECTIVO

SALDO INICIAL 01-01-2000	112,641
<i>Ingresos operación</i>	233,974.53
<i>Costos menos depreciaciones</i>	(94,455.12)
<i>Variación cuentas por cobrar</i>	(29,531)
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	222,629
<i>Gastos administrativos</i>	(90,725.11)
<i>Egresos no operacionales</i>	11,628.26
TOTAL INGRESOS NETOS OPERACIÓN	120,276.09
OTROS INGRESOS	
<i>Incremento pasivo corriente</i>	3,967
<i>Ingresos no operacionales</i>	32,058.80
INGRESOS NETOS	156,302.48
OTROS PAGOS	
<i>Disminución pasivo largo plazo</i>	43,182.66
<i>Incremento de activos fijos</i>	49,409.55
<i>Incremento de otros activos</i>	9,644.00
TOTAL OTROS GASTOS	102,236.21
SALDO FLUJO EFECTIVO	54,066.27
SALDO FINAL	54,066.01

ROYALCARGO S.A.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA AÑO 2000

A) ASPECTOS LEGALES Y ESTATUTARIOS.

La Compañía "ROYALCARGO S.A.", se constituyó mediante escritura pública celebrada en la ciudad de Quito, el 18 de diciembre de 1998, en la modalidad de compañía anónima, y la denominación de ROYALCARGO S.A., según la escritura pública otorgada por el Dr. Gonzalo Roman Chacon, Notario Décimo Sexto del cantón Quito.

El capital social inicial fue de diez millones de sucres, dividido en diez mil acciones ordinarias nominativas de mil sucres cada una. Con fecha 18 de diciembre de 1998, la constitución de la compañía fue aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución número 99.1.1.1.00040 y fue inscrita en el Registro Mercantil con el número 200, tomo 130 el 20 de enero de 1999. Posteriormente con fecha 6 de octubre de 1999 la empresa realiza un aumento de capital y reforma de estatutos los que son aprobados con la Resolución No. 99.111.2735 con fecha 6 de octubre de 1999 e inscrita en el Registro Mercantil bajo el No. 2651 del tomo 130 del 3 de noviembre de 1999. Al momento el capital social dolarizado de la empresa se encuentra aprobado mediante la resolución 01-Q-IJ-0783 de la Superintendencia de Compañías.

El plazo de duración de la presente compañía será de 50 años, por lo tanto vencerá el 20 de enero de 2049.

El objeto social en su aspecto relevante indica que la compañía se dedicará al "... transporte de carga aérea, marítima, terrestre y multimodal a través de terceros. La Compañía tendrá como objetivo la importación, exportación y comercialización de toda clase de productos como flores, plantas, verduras, etc..."

La compañía está gobernada por la Junta General de Accionistas, y administrada por el Presidente y el Gerente General. La representación legal, judicial y extrajudicial está a cargo del Gerente General.

El Gerente General y el Presidente, serán elegidos por la Junta General de Accionistas para un período de cinco años en sus funciones y podrán ser reelegidos indefinidamente.

ROYALCARGO S.A.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA AÑO 2000

ESTRUCTURA ORGANICA DE LA EMPRESA "ROYALCARGO S.A."

La estructura orgánica de la Empresa ROYALCARGO S.A. al momento de nuestra gestión se encuentra integrada de la siguiente manera:

PRESIDENTE

Heidi Verdezoto

GERENTE GENERAL

Edwin Verdezoto

LISTA ACTUAL DE LOS ACCIONISTAS DE LA EMPRESA ROYALCARGO S.A.

ALFREDO VERDEZOTO. L.	97,95%	\$ 4.772
EDWIN VERDEZOTO C.	2,05%	100
TOTAL DEL CAPITAL SOCIAL		\$4.872

POLÍTICAS Y PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD.

B.1. CONTROL INTERNO ADMINISTRATIVO.

En el desarrollo de nuestro trabajo, se procedió a analizar detalladamente los controles internos que la Compañía ha adoptado, para garantizar la confiabilidad de los registros contables y su veracidad. De conformidad con el examen practicado, se concluye que el control interno de la Empresa es razonable y por lo tanto proporciona validez y seguridad a las operaciones de la Empresa.

Dichas operaciones se realizaron cumpliendo disposiciones legales vigentes en el país, además los recursos puestos a disposición de la Administración de la Empresa han sido destinados al cumplimiento del objetivo social y a su mantenimiento.

ROYALCARGO S.A.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA AÑO 2000

B.2.- PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con los Principios de contabilidad generalmente aceptados y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

El período contable coincide con el año fiscal. La presentación de los estados financieros cumplen con los requisitos de la práctica contable en general.

El estado de pérdidas y ganancias está preparado a costos históricos, modificados parcialmente por la conversión de los estados financieros, para efectos de aplicar el esquema de dolarización, situación que se refleja en el registro de los gastos de depreciación de activos y la amortización de diferidos.

Del 1 de enero hasta el 31 de marzo del año 2.000 los estados financieros fueron presentados en sucres, a partir de abril se procedió a aplicar el sistema de dolarización implantado en el país de acuerdo al Registro Oficial N. 57 del 13 de abril del 2.000. Es por esta circunstancia que no es posible precisar con exactitud los montos comparativos de los estados financieros como exige la Norma uno de las N.E.C. ya que al 31 de diciembre de 1999 los estados financieros se presentan en sucres y al finalizar el año 2000 figuran en dólares.

b) SISTEMA DE CONTABILIDAD

Los registros contables se encuentran computarizados, se utiliza el sistema integrado de contabilidad denominado Platinum.; adicionalmente se llevan registros auxiliares de bancos, impuestos, etc.

c) PROVISIONES Y GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Se ha procedido a realizar las provisiones normales de aquellos gastos como sueldos, sobresueldos y otros costos, que habiéndose generado en el período contable terminado, deberán ser pagados en el período inmediato posterior.

ROYALCARGO S.A.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA AÑO 2000

d) IMPUESTO A LA RENTA EMPLEADOS Y RETENCIONES EN LA FUENTE

En cumplimiento a nuestro trabajo se revisó absolutamente todos los documentos de pagos realizados por la empresa durante el ejercicio del 2000 y, cumpliendo con la disposición expresa de la Ley de Control Tributario, manifestamos que la empresa ha procedido en forma ordenada a dar cumplimiento a las disposiciones fiscales relacionadas con las retenciones de IVA en compras y pagos de servicios varios a personas naturales. Los controles internos coinciden con los saldos contables e igualmente, los pagos con los registros mantenidos por la empresa.

e) EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2000 y la fecha de emisión del presente informe, según criterio del Representante Legal, la empresa no atraviesa por ningún evento que pueda tener efectos subsecuentes sobre los estados financieros auditados.

B.3) OTRAS PRACTICAS CONTABLES

Algunas de las prácticas contables utilizadas se evidencian en el análisis pormenorizado de cada uno de los rubros que realizamos a continuación.

ROYALCARGO S.A.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA AÑO 2000

ACTIVOS

En dólares

CORRIENTE DISPONIBLE

Efectivo y equivalentes en efectivo:

<i>Fondo rotativo</i>	711
<i>Bancos</i>	52.224
TOTAL	52.935

Corresponden a los saldos conciliados de la caja y bancos al 31 de diciembre del 2000.

CORRIENTE EXIGIBLE

<i>Cuentas por cobrar clientes</i>	37.109
<i>Cuentas por cobrar empleados</i>	163
<i>Garantías</i>	1.131
TOTAL	38.403

Constituyen valores a recuperarse en el corto plazo del siguiente período.

CORRIENTE REALIZABLE

<i>Mercaderías en tránsito</i>	134.221
<i>Inventario de suministros</i>	2.382
TOTAL	136.603

Corresponde a los inventarios en tránsito de remolques y thermo king y a las láminas y cartones que se encuentran en el inventario de suministros.

ROYALCARGO S.A.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA AÑO 2000

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Terrenos	3.451
Edificios	51.044
Muebles y Enseres	46.394
Equipo de cómputo	9.773
Generador	19.618
Sistema Eléctrico	4.085
Equipo de frío	78.751
Equipo de seguridad y vigilancia	1.080
Equipo de carga	4.233
Vehículos	218.560
Vehículos de carga en tránsito	98.000
TOTAL	534.989
Depreciación acumulada	-79.665

Los activos fijos que constan en los estados financieros han sido depreciados en línea recta sin dejar valor residual, utilizando los siguientes índices de depreciación anual:

Muebles y enseres	10%
Equipos de oficina	10%
Equipos varios	10%
Equipo de computación	20%
Vehículos y Thermoking	20%
Edificio	5%

De igual manera, se ha procedido a realizar la correspondiente dolarización.

ROYALCARGO S.A.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA AÑO 2000

DETALLE DE MOVIMIENTOS DE ACTIVOS FIJOS

<i>Activos Fijos Saldo Inicial 01/01/2000</i>	<i>308.045,00</i>
<i>Incrementos</i>	<i>49.409,55</i>
<i>Aplicaciones NEC 17</i>	<i>177.535,81</i>
<i>Activos Fijos Saldo Final 31/12/2001</i>	<i>534.990,36</i>

DETALLE DE MOVIMIENTOS DEPRECIACIONES

<i>Activos Fijos Saldo Neto Inicial</i>	<i>2.455,00</i>
<i>Depreciaciones Ejercicio</i>	<i>64.980,78</i>
<i>Aplicaciones NEC 17</i>	<i>12.230,79</i>
<i>Depreciaciones Saldo Final</i>	<i>79.666,57</i>
ACTIVOS FIJOS NETOS	455.323,79

ACTIVOS DIFERIDOS

<i>Gastos de instalación</i>	<i>14.863</i>
<i>Impuestos anticipados</i>	<i>1810</i>
TOTAL	16.672

Representa el valor de los gastos de instalación y las retenciones de 1% de impuestos.

ROYALCARGO S.A.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA AÑO 2000

PASIVOS

CORRIENTE EXIGIBLE.

Proveedores Servicios	101.269
Proveedores Exterior	14.853
Costos y gastos por pagar	5.752
Cass del Ecuador	<u>22.589</u>
TOTAL	144.463

Las aplicaciones realizadas en las cuentas que integran los pasivos corrientes al corto plazo, se refieren a los pagos que la empresa debe realizar en el corto plazo a proveedores de bienes y servicios, impuestos retenidos y las provisiones de gastos acumulados por pagar.

PATRIMONIO

Capital Social	4.872
Reserva de Capital	197.525
Aportaciones capitalizaciones futuras	388.256
Resultados presente ejercicio	<u>-35.180</u>
TOTAL DEL PATRIMONIO	555.473

Son cuentas de propiedad de los accionistas de la empresa.

RESULTADOS DEL EJERCICIO.

El resultado obtenido en el presente ejercicio es por el valor de 35.180 dólares, el cual representa una pérdida.