



RAFAEL ACERO CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2001

CONTENIDO

Informe de los auditores independientes

Balance general

Estado de resultados

Estado de evolución del patrimonio

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas

US\$ Dólares estadounidenses

NEC Normas Ecuatorianas de Contabilidad

NEA Normas Ecuatorianas de Auditoria



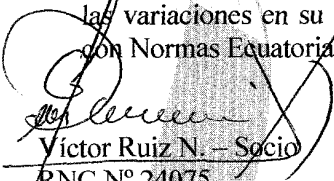


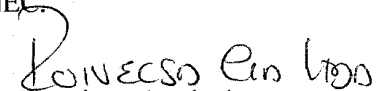
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
RAFAEL ACERO CIA. LTDA.

Quito, 23 de Febrero de 2007

1. Hemos auditado el balance general adjunto de RAFAEL ACERO CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2001 y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoria.
2. Nuestro examen fue efectuado de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoria, excepto por lo mencionado en el párrafo 3 y 4. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoria incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoria provee una base razonable para expresar una opinión.
3. No nos fue posible participar en el inventario físico de fin de año por USD 521.148, en razón de que nuestra contratación fue realizada posterior al cierre del ejercicio, y no pudimos aplicar otros procedimientos que nos permitan satisfacernos de la razonabilidad de estas cifras y del costo de ventas por USD 773.537.
4. No obtuvimos evidencia por las diferencias encontradas entre el balance auditado y la declaración del impuesto a la renta presentado por la compañía, cuyo efecto representa una sobrevaloración en el activo así como en el pasivo y patrimonio por USD 104.190 respectivamente. (Véase nota 12)
5. En nuestra opinión, excepto por el efecto de los ajustes si los hubiere, de lo mencionado en el párrafo 3 y 4, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de RAFAEL ACERO CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2001, los resultados de sus operaciones, las variaciones en su patrimonio por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad – NEC.


Victor Ruiz N. – Socio
RNC N° 24075


Superintendencia de
Compañías RNAE N° 432

RAFAEL ACERO CIA LTDA

BALANCE GENERAL
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
 (Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Activo</u>	<u>Notas</u>		<u>Pasivo y patrimonio</u>	<u>Notas</u>	
Activos corrientes:			Pasivos corrientes:		
Efectivo y sus equivalentes	-19.944		Cuentas y documentos por pagar	847.866	
Cuentas y documentos por cobrar, neto	1.184.926		Proveedores por pagar	432.159	
Inventarios, neto	79.897		Beneficios sociales	358	
Gastos pagados por anticipado	105.610		Obligaciones tributarias	84706	
Total		1.360.489	Total		1.365.089
Bienes de Uso			Pasivo largo plazo		
Costo	35.295		Prestamos Accionistas	21.634	
Depreciación acumulada	5.655				21.634
Total		29.640			
			<u>Patrimonio de los accionistas</u>		
			(véase estado adjunto)		3.406
		<u>1.390.129</u>			<u>1.390.129</u>





RAFAEL ACERO CIA. LTDA.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	2001
Ventas netas		867.862
Costo de ventas	4	<u>(676.912)</u>
Utilidad bruta en ventas		190.950
Gastos Operacionales:		
Administración		144.699
Ventas		<u>39.467</u>
Utilidad en Operaciones		6.784
Otros ingresos/(egresos):		
Otros gastos		(825)
Otros Ingresos		<u>2.459</u>
Total		1.534
Utilidad antes de impuesto a la renta		8.418
Participación trabajadores		(1.263)
Impuesto a la renta causado		<u>(1.788)</u>
Utilidad neta		<u><u>5.367</u></u>

RAFAEL ACERO CIA LTDA

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	(Déficit) Utilidades acumuladas	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2000	10.000	-15.012	-5.012
Utilidad Neta		8.418	8.418
Saldos al 31 de diciembre de 2001	10.000	-6.594	3.406





RAFAEL ACERO CIA. LTDA.

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

NOTA 1. - OPERACIONES

La compañía fue constituida en el Ecuador el 10 de febrero del 2000 ante el Doctor Roberto Salgado, Notario Tercero del Cantón, e inscrita en el Registro Mercantil el quince de marzo del dos mil. Su objeto social principal es la importación, exportación, representación, comercialización, mantenimiento técnico, montaje y desmontaje e instalación de maquinaria par ala industria textil.

La inflación del año 2001 fue del 22% anual.

**NOTA 2. - RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES
MÁS SIGNIFICATIVAS**

a) Bases para la preparación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados con base a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y están basados en el costo histórico, modificado en lo que respecta a los saldos originados el 31 de marzo del 2000, (fecha a la cual los registros contables fueron convertidos a dólares estadounidenses), mediante las pautas de ajuste contenidas en la NEC 16 y NEC 17.

La preparación de estados financieros de acuerdo con la Normas Ecuatorianas de Contabilidad, involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

b) Cuentas y documentos por cobrar, neto

Registra principalmente las cuentas por cobrar a clientes, además las cuentas por cobrar a empleados, anticipos a proveedores del exterior y cheques devueltos.



c) Inventarios

Registra los inventarios de maquinaria, repuestos e hilos, así como las importaciones en tránsito.

d) Bienes de uso

Se muestran al costo de adquisición ajustados por NEC 17 menos su depreciación acumulada. No se deprecian aquellos bienes totalmente depreciados.

La depreciación de bienes de uso se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas del 10% anual para muebles y enseres, equipo de oficina; 33% anual para equipos de computación y 20% para equipo de seguridad que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los bienes de uso durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta.

e) Proveedores

Registra las cuentas por pagar a proveedores del exterior por la compra de inventarios principalmente.

f) Participación de los empleados en las utilidades

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

g) Impuesto a la renta

De acuerdo con disposiciones tributarias, las Sociedades pueden calcular la tarifa del 15% de impuesto sobre el valor de las utilidades, siempre que estas se capitalicen, por lo menos por un monto de las utilidades reinvertidas, perfeccionando con la inscripción en el registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del 2001, de no cumplir con esta condición, deberán presentar la declaración sustitutiva con la reliquidación del impuesto; o calcular la tarifa del 25% de impuesto sobre el valor de las utilidades.

Al 31 de diciembre del 2001, la Compañía calculó el 25% de impuesto sobre las utilidades.



NOTA 3. – CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR, NETO

Al 31 de diciembre del 2001, la siguiente es la composición de cuentas y documentos por cobrar neto en dólares estadounidenses:

	2001
Clientes	784.457
Empleados	25.644
Otras cuentas por cobrar	40.086
Anticipo proveedores del exterior	108.433
Total	958.620
Diferencia	236.306
Total	1.194.926

NOTA 4.- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2001 el inventario está conformado de lo siguiente:

	2001
Maquinarias APM	205.883
Maquinarias RUMI	111.197
Maquinarias FIRSAN	84.042
Maquinarias ROSSO	47.564
Maquinarias SIMET	11.582
Hilos Vilarrosa	48.027
Hilos Fibrexa	10.597
Importaciones en tránsito	2.256
Total	521.148
Diferencia	(441.251)
Total	79.897



NOTA 5. - BIENES DE USO

El siguiente es el movimiento durante el año 2001 en dólares:

<u>DESCRIPCIÓN</u>	<u>SALDO</u> <u>31/12/2000</u>	<u>ADICIONES</u> <u>/RETIROS</u> <u>NETOS</u>	<u>DEPREC.</u>	<u>SALDO</u> <u>31/12/2001</u>
Costo:				
Equipo de oficina	2.343	3.606	0	5.949
Muebles y enseres	3.333	4.814	0	8.147
Equipo de computo	1.584	8.602	0	10.186
Equipo de seguridad	0	2.194	0	2.194
Herramientas	121	0	0	121
Total	7.381	19.216	0	26.597
Diferencia	0	8.698	0	8.698
Total	7.381	27.914	0	35.295
Depreciación Acum.:				
Equipo de oficina	176	0	394	570
Muebles y enseres	250	0	627	877
Equipo de computo	297	0	4.133	4.430
Equipo de seguridad	0	0	367	367
Herramientas	9	0	12	21
Total	732	0	5.533	6.265
Diferencia	0	0	(610)	(610)
Total	732	0	4.923	5.655
Total bienes en uso	6.649	27.914	4.923	29.640

NOTA 6.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

La siguiente es la composición de las cuentas por pagar al 31 de diciembre 2001 en dólares estadounidenses:



	2001
Torres & Torres	14.017
Anticipos de clientes	572.827
Otras	310
Total	<u>587.154</u>
Diferencia	<u>260.712</u>
Total	<u>847.866</u>

NOTA 7.- PROVEEDORES POR PAGAR

La siguiente es la composición de la cuenta proveedores al 31 de diciembre 2001 en dólares estadounidenses:

	2001
RUMI	309.524
FIRSAN	55.174
VILARRASA	74.513
FIBREXA	16.739
Préstamo APM	57.821
Otras menores	448
Total	<u>514.219</u>
Diferencia	<u>(82.060)</u>
Total	<u>432.159</u>

NOTA 8. – BENEFICIOS SOCIALES

La siguiente es la composición de pasivos acumulados al 31 de diciembre del 2001 en dólares estadounidenses:

	2001
Sueldos por pagar	1.215
IESS por pagar	437
Décimo tercer sueldo	1.131
Décimo cuarto sueldo	60
Anticipos	1.976
Total	<u>4.819</u>
Diferencia	<u>(4.461)</u>
Total	<u>358</u>



NOTA 9.- OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

La siguiente es la composición de Obligaciones tributarias al 31 de diciembre del 2001 en dólares estadounidenses:

	2001
Impuesto a la renta empleados	50
Impuesto al Valor Agregado (neto de crédito)	(27.519)
Retención en la fuente	90
Total	<u>(27.379)</u>
Diferencia	<u>112.085</u>
Total	<u>84.706</u>

NOTA 10. – PRESTAMOS DE ACCIONISTAS

Corresponde a préstamos otorgados por el Sr. Rafael Catucuamba cuyo valor asciende a \$ 401.699, según balance auditado, estos valores no se han establecido plazos ni tasas de interés.

El valor correspondiente a esta cuenta según la declaración del impuesto a la renta es de \$ 21.634, determinándose de esta manera una diferencia que asciende a \$ 380.065 valor del cual no se pudo tener evidencia.

NOTA 11 - CONCILIACIÓN DEL IMPUESTO A LA RENTA

A continuación una demostración del impuesto a la renta calculado de acuerdo con la tasa impositiva legal, los gastos no deducibles, las rentas exentas, el impuesto a la renta causado, los impuestos anticipados y las retenciones en la fuente al 31 de diciembre de 2001, según los cálculos realizados por la compañía en dólares de los Estados Unidos de América.



Cálculo de impuesto a la renta	2001
Utilidad del ejercicio	8.418
15% participación trabajadores	<u>(1.263)</u>
Base antes de impuesto a la renta	7.155
25% impuesto renta	1.788
Menos retención en la fuente	<u>164</u>
Impuesto a pagar – (crédito tributario)	<u>1.624</u>

**NOTA 12.- DIFERENCIAS ENTRE CONTABILIDAD Y DECLARACION
IMPUESTO A LA RENTA
RAFAEL ACERO**

**BALANCE GENERAL
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Activo</u>		DIFERENCIAS	<u>Pasivo y patrimonio</u>		DIFERENCIAS
Activos corrientes:			Pasivos corrientes:		
Efectivo y sus equivalentes	3.368		Cuentas y documentos por pagar	-260.712	
Cuentas y documentos por cobrar, neto	-236.306		Proveedores por pagar	82.060	
Otras cuentas por cobrar	1.976		Beneficios sociales	4.461	
Inventarios, neto	441.251		Obligaciones tributarias	-112.085	
Gastos pagados por anticipado	-100.160		Otras cuentas por pagar	8.602	
Cuentas por liquidar	3.369		Total		
Total					
Bienes de Uso			Pasivo largo plazo		
Costo	-8.698		Prestamos Accionistas	380.065	
Depreciación acumulada	-610				
Total					
			<u>Patrimonio de los accionistas</u>		
			(véase estado adjunto)		1.799
		<u>104.190</u>			<u>104.190</u>



NOTA 13.- REVISIONES TRIBUTARIAS

A la fecha del informe de auditoria independiente, 23 de febrero del 2007, la Compañía no ha sido sujeta de revisiones por parte de la Administración tributaria para los años 2003, 2004, 2005 y 2006.

NOTA 14 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2001 y la fecha de preparación de estos estados financieros, 23 de febrero de 2007, la compañía no ha presentado a la Superintendencia de Compañías los balances correspondientes a los ejercicios fiscales de los años 2002 al 2005, originándole que se la catalogue en proceso de disolución; situación que se encuentra en proceso de solución, pues la Compañía se encuentra en plena actividad comercial.