GG
A. A. T.
Pablo Sachún N47-47
Telf.: 411 - 500

Efrén Galárraga Alarcón
AUDITORIA - ASESORIA TRIBUTARIA
Inscripción No. 21
AUDITOR INDEPENDIENTE - C. P. A. 1341

Casilla 10526
Sucursal 4 La Luz
Quito

Quito, 28 de Febrero del 2002

DICTAMEN DE AUDITORIA EXTERNA

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE LA COMPAÑIA

" SINTOFIL C.A. "

Habiendo sido ratificado en calidad de auditor externo independiente para el ejercicio económico del 2001, me permito presentar a consideración de ustedes mi opinión y es la de que los estados financieros , que se anexan, presentan razonablemente la posición financiera de "Sintofil C.A." al 31 de Diciembre del 2001.

La auditoria fue efectuada de acuerdo con normas generalmente aceptadas. Tales normas requieren que se planifique y realice el trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros están exentos de errores y no contengan exposiciones inexactas de carácter significativo. Una auditoria comprende, también el examen basándose en pruebas, de evidencias que respaldan los importes y las informaciones reveladas en los estados financieros. Una auditoria, tiene por objeto una evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones significativas hechas por la administración de la sociedad, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que esta auditoria constituye una base razonable para fundamentar mi opinión

En mi opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de la compañía al 31 de Diciembre de 2001, los resultados de sus operaciones y el flujo de efectivo por el año terminado a esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados.

Dejo constancia que, los estados financieros auditados son de exclusiva responsabilidad de los administradores de la compañía.

Los principios contables a los que hago referencia, han sido aplicados uniformemente y con sujeción a las disposiciones legales vigentes para este ejercicio 2001.

A.A.T.

SINTOFIL C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001.

SITUACION FINANCIERA.

En este ejercicio económico, la compañía soporta por segundo año, la aplicación del dólar como moneda nacional, procedimiento que en el país afecta a toda la población por lo que, como consecuencia se produce una recesión económica total y en especial influye en las industrias con la baja de sus ventas en cantidad de artículos fabricados y ofertados, manteniendo un equilibrio casi igual con el año anterior en valores y que son demostrados en el estado de pérdidas y ganancias comparativo que se añade a este dictamen.

Lo expresado anteriormente es el resultado de la dolarización, que en este país a pesar de su aplicación no existe una consecuencia en el valor de sueldos y salarios que ganan los trabajadores en general, lo que incapacita el adquirir bienes que no sean de la canasta familiar, quedando los demás para el caso que haya sobrante luego de cubrir las necesidades indispensables, sumándose a lo expresado, la falta de control estricto en los importes de venta al público, que en los mercados nacionales toda semana suben los precios y no llegando a una estabilidad que debería ser consecuencia de la dolarización.

Del estudio integral de sus estados financieros, se llega a la conclusión de que la situación financiera de la compañía intervenida, se la puede considerar como buena.

A.A.T.
SINTOFIL C.A.

RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRACTICAS

CONTABLES MAS SIGNIFICATIVOS.

PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros han sido preparados sobre la base de la convención del costo histórico, este costeo realiza mediante el sistema del costo departamental de procesos de la industria, aplicando el total de la materia prima consumida, el monto del costo de su mano de obra directa e indirecta que incluye todos los beneficios sociales legales y marginales; luego, los costos indirectos o de fabricación que son revertidos en forma muy adecuada a los costos procesales, y, de inmediato, traspasados al costo de los productos terminados y los en proceso, este método permite una muy buena seguridad en la valoración de sus inventarios con costo real histórico.

En lo referente al estado de situación, todas las cuentas del activo, pasivo y patrimonio, por estar dolarizados demuestran los valores netos, que ya no están sujetos a cambios por devaluación o diferencial cambiario.

Como es costumbre, me permito anexar los estados financieros de pérdidas y ganancias y de situación comparativos entre los años 2000 y 2001. En el estado de evolución del patrimonio se demuestra el aumento de capital social realizado en la Notaria Décimo Novena del Cantón Quito, del Dr. Rodrigo Salgado Valdez y autentificado en el Registro Mercantil el 27 de Marzo del 2001.

A C T I V O.

DISPONIBLE.

Para la comprobación y verificación de este activo disponible, se aplica el diseño trazado, cual es llegar a los saldos del estado de situación ajustado, mediante el chequeo debido de los soportes contables que respaldan los movimientos de la empresa y que su jornalización haya sido debidamente realizada, tomando en consideración que se trata del control sobre el efectivo que, por las ventas al contado, abono de clientes, préstamos y otros conceptos, no desvirtuen la naturaleza de los mismos. En el caso de los bancos se tuvo el cuidado de verificar en los auxiliares respectivos, los depósitos, notas de débito y crédito según el caso y los cheques girados, correspondan a los soportes contables y no exista aplicación errada, por estas razones me permito ratificar en su totalidad este activo disponible.

Caja	7,112.55
BANCOS	
Citibank	7,987.64
Produbanco	85,194.21
Pacífico	8,168.42
Pichincha	14,311.61

EXIGIBLE A CORTO PLAZO

Se procede a aplicar un diseño apropiado para la verificación y comprobación de todo el activo exigible a corto plazo, el mismo que consiste en remitirse a los saldos del año anterior en los auxiliares que para el objeto de control mantiene la compañía en su contabilidad, luego, mediante la constatación de los soportes contables vinculados a las transacciones respectivas y sus jornalizaciones en todas y cada una de las cuentas de este gran rubro. En el caso de los clientes se analizan los cargos y créditos mediante las facturas de venta, notas de débito y crédito, y, de inmediato, los pagos realizados que se cruzan con los depósitos en los diferentes bancos, todo lo mencionado por el sistema de muestreo, prefiriendo en todo caso los de mayor volumen y también los pequeños, igual procedimiento para los préstamos a trabajadores con los egresos y los pagos verificados en los roles de pago de la empresa, igual para las entregas a los agentes de aduana y créditos con sus facturas con los correspondientes soportes, en el caso de las entregas para compras se reconoce con los egresos y luego con los soportes de gastos que entregan las personas a quienes se les confía este movimiento. Los impuestos anticipados y las retenciones que realizan los clientes sobre las facturas de compra, los deudores que son entregas para diversas transacciones que tienen estrecha relación con la naturaleza de la industria. En todos y cada uno de los casos se aplica el mismo sistema, lo que hace posible ratificar los saldos del estado de situación ajustado.

CLIENTES	1'427,178.05
Reserva para Incobrables acumulado	(17,721.80)
Préstamos a ejecutivos y trabajadores	32,177.93
Anticipo varias compras	5,026.18
Impuestos anticipados	135,420.49
Anticipo a agentes de aduana	(986.49)
Varios deudores-incluye Fomento Algodonero y Cotonia C.A.	260,010.45

ACTIVO REALIZABLE

Para la comprobación y verificación de este rubro realizable, se procede sobre la base del seguimiento de estas cuentas con los saldos del año anterior y se añade el movimiento propio del periodo tanto en ingresos, como en consumos, todo, sobre la base de los soportes contables como facturas de compras, devoluciones y ventas en su caso, bonificaciones con notas de débito y crédito, de inmediato, el consumo para la fabricación de sus productos textiles, la comprobación del uso de repuestos. El trabajo se lo realiza por el sistema de muestreo. La valoración de estos inventarios realiza con los costos históricos reales del año, que se dijo son sumamente confiables tanto para los productos terminados, como para los en proceso; para los demás rubros, con los costos reales de compra. Por todo lo expresado y debidamente comprobado me permito ratificar los saldos del estado de situación ajustado.

Hilazas	550,711.48
Anilinas	149,925.91
Productos Quimicos	179,119.93
Insumos Confecciones	35,432.44
Productos en Proceso	899,358.31
Productos Terminados	908,107.23
Mercaderias en Tránsito	223,409.59

En el caso de las mercaderías en tránsito, la compañía mantiene una carpeta por cada pedido, siguiendo el proceso y pagos respectivos conforme avanza la importación.

INVERSIONES LARGO PLAZO.

Son las inversiones que tiene en otras compañías y los títulos de las acciones se encuentran en poder de la gerencia de la empresa y que me permito ratificar según detalle.

Enkador S.A.	417,795.23
Cotonia C.A.	861.37
Tesina S.A. – Colombia	15,355.20

ACTIVO FIJO – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El plan empleado para la verificación y comprobación de este activo fijo depreciable, es el de seguimiento sobre la base de los saldos de los auxiliares y los cuadros en especial que para su control mantiene la compañía y donde consta en forma individual cada activo fijo. Todas estas cuentas por cada rubro figuran en el estado de situación ajustado que se añade a este dictamen, razón para no detallar.

La depreciación procede a realizar en este periodo con los porcentajes permitidos por la Ley de Control Tributario Interno y su Reglamento vigentes para este año. El valor de las depreciaciones es cargado según el caso al costo de producción, a gastos y directamente a la cuenta de pérdidas y ganancias que se ratifica.

Los gastos que demanda el buen servicio y funcionamiento de sus activos fijos que son cargados a los rubros antes indicados, se los considera normales para esta clase de industria textil.

En este año se vende una máquina ojaladora de lágrima marca Reece cuyo valor figura en el estado de perdidas y ganancias.

Incrementos de activos fijos:

Instalaciones	15,829.03
por transferencia de VD Instalación eléctrica	
Maquinaria	
Muzzi SI/03-2000/CO542	22,673.18
Atlas Copco – CO605	50,802.01
Rieter 20146901-CO544	271,302.29
Muebles y Enseres:	
Copiadora Xerox	970.00
Copiadora	5,120.50
Edificios	
Construcción Nave Industrial Pifo	61,428.75

P A S I V O.

EXIGIBLE A CORTO PLAZO.

Para la comprobación y verificación de este pasivo exigible a corto plazo, se parte de los saldos del período anterior sobre la base de los auxiliares que para cada cuenta y sub cuenta mantiene la compañía en su contabilidad; luego, mediante la constatación de los soportes contables que tienen relación directa con el movimiento de este año y las jornalizaciones respectivas, se constató que todas las operaciones están en conformidad con la naturaleza de las mismas.

Los comprobantes como: facturas de proveedores tanto nacionales, como de importaciones, las devoluciones de compras que constituyen débitos a estas cuentas y los abonos y cancelaciones, se verificó que todas tienen relación estrecha con el movimiento de la compañía.

Igual procedimiento se da a los préstamos recibidos de las instituciones financieras del sistema bancario, comprobando todos los movimientos mediante los soportes contables respectivos sobre los ingresos, abonos cancelaciones o renovaciones.

En el caso de las demás cuentas de este pasivo exigible a corto plazo, el procedimiento es el mismo que en los casos anteriores tomando como base fundamental los soportes contables que respaldan el movimiento relacionado con el desenvolvimiento de la compañía , por lo analizado me permito ratificar todos los saldos de este rubro.

Proveedores del país	188,712.49
Proveedores del exterior	339,257.31
Bancos Privados - Produbanco	1'420,000.00
Dr. Francois Schwarzenbach	160,000.00
Picañol	68,694.31
Acreedores Sin Documentos	
Descuentos 2% Asociación Empleados	8,032.78
Dirección General de Rentas	141,712.50
Werner Bircher	75,000.00
Fabrica la Europea	42,013.13
Alberto Maag S.	75,000.00

Retención IVA	4,906.09
IVA 12%	44,149.19
Retención Fuente Impuesto Renta	2,595.95
Dr. Francois Schwarzenbach	15,909.09
Dividendos por Pagar	195,711.36
15% Participación Trabajadores	100,032.35
Sueldos y Jornales por Pagar	28,104.34
Seguro Social por Pagar	10,361.37
Impuestos Retenidos por pagar	1,706.50
Compañías Aseguradoras	759.49

PASIVO A LARGO PLAZO

Debidamente comprobado se trata de la financiación a largo plazo por la compra de maquinaria y de otros prestamos que se detallan y cuya tabla de amortización se añade a este dictamen como anexo No. 1:

Picañol 2'557,913.01 BFR.	63,033.83

Tenemos otro préstamo a largo plazo concedido con prenda e hipoteca que se verificó en forma total con los soportes contables respectivos y cuya tabla de amortización se adjunta a este dictamen

Banco del Pacífico	46,034.76
Jubilación Patronal	298,779.61

Se comprobó con los cuadros entregados por el actuarial para el año 2001.

PATRIMONIO

Queda debidamente comprobado y demostrado todo el movimiento en el estado de evolución del patrimonio que se ratifica y se añade a este dictamen, con la ratificación del aumento de capital debidamente explicado.

CUMPLIMIENTO DE LAS OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

Bajo mi responsabilidad personal declaro que, la compañía auditada, durante todo el período económico del 2001, ha dado fiel cumplimiento con todas y cada una de sus obligaciones tributarias, tomando en consideración que en calidad de contribuyente especial está controlada la compañía directamente por el Servicio de Rentas Internas en forma diaria. Este cumplimiento también se refiere a la Superintendencia de Compañías y al Distrito Metropolitano de Quito.

Se añade a este dictamen los cuadros correspondientes al año 2001, por concepto de la declaración del Impuesto al Valor Agregado y de las Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta.

La declaración del Impuesto a la Renta por 2001, será presentada dentro del término que el Reglamento de la Ley de Regimen Tributario Interno dispone.

Dejo constancia que, en lo concerniente con los estados financieros presentados por la compañía, están en conformidad con las normas ecuatorianas de contabilidad, con detalles en que los accionistas pueden ver y apreciar todo el movimiento del ejercicio económico del 2001.