

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE  
A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE  
CATBOL S.A.**

He auditado el Balance General adjunto de **CATBOL S.A.**, al 31 de Diciembre del 2001 y los correspondientes Estados de Resultados, de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas y los Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros en base a mi auditoría.

Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoría. Estas normas requieren que la auditoría sea diseñada y realizada para obtener una certeza razonable de si los estados financieros, no contienen exposición errónea o inexacta de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporte 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. Considero que mi auditoría provee una base razonable para mi opinión.

En mi opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **CATBOL S.A.**, al 31 de Diciembre del 2001, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, modificadas en ciertos aspectos por normas y prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Atentamente,

Guayaquil, 8 de Abril del 2002

  
Econ. Carlos Crespo Vimos  
Auditor Externo  
C.P.A. R.N. #10784  
SC-RNAE #124

**CATBOL S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA (Nota #1)**  
**Al 31 de Diciembre del 2001**  
**En US dólares**

**ACTIVOS**

**Corrientes**

Caja y Bancos	46.468
Cuentas por Cobrar (Nota #3)	67.322
(-) Reserva Cuentas Incobrables	<673>
Inventarios (Nota #4)	397.080.
Mercaderías en Tránsito	5.961
Otros Deudores	<u>46.794</u>
<b>Total Activos Corrientes</b>	<u><u>562.952</u></u>

**Fijos**

Muebles y Enseres	67
Equipos Computación	<u>3.055</u>
	3.122
(-) Deprec. Acumulada	<u>&lt;896&gt;</u>
<b>Total Activos Fijos (Nota #5)</b>	<u><u>2.226</u></u>

**Otros Activos**

Gastos Constitución	4.591
(-) Amortizac. Gastos Constitución	<u>&lt;779&gt;</u>
	<u>3.812</u>
<b>Total Activos</b>	<u><u>568.990.</u></u>

**PASIVOS**

**Corrientes**

Cuentas por Pagar	34.877
Préstamos Accionistas (Nota #6)	282.370.
Obligaciones por Pagar (Nota #7)	204.359
Otros Acreedores	<u>5.943</u>
	<u>527.549</u>

**PATRIMONIO**

Capital Social	800
Reserva Legal (Nota #8)	4.064
Util. Ejercicios Anteriores	486
Utilidad Presente Ejercicio	<u>36.091</u>
	<u>41.441</u>
<b>Total Pasivos y Patrimonio</b>	<u><u>568.990.</u></u>

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros

**CARBOL S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS (Nota #1)**  
**Hasta el 31 de Diciembre del 2001**  
**En US dólares**

<b>Ventas</b>		1.057.696
<b>Costo de Ventas</b>		
Inventarios Inicial	--	
Compras	<u>1.364.423</u>	
	1.364.423	
(-) Inventario Final	<u>&lt;397.080&gt;</u>	<u>967.343</u>
<b>Utilidad Bruta</b>		<u>90.353</u>
<b>Gastos</b>		
De Ventas	18.581	
De Administración	15.280.	
De Financiación	<u>3.882</u>	<u>37.743</u>
<b>Utilidad Operacional</b>		52.610.
Otros Ingresos		<u>858</u>
<b>Utilidad antes Impuesto Renta</b>		53.468
(-) 25% Impuesto Renta (Nota #2)		<u>13.367</u>
<b>Utilidad del Ejercicio</b>		40.101
(-) Reseva Legal		<u>&lt;4.010&gt;</u>
<b>Utilidad Neta</b>		<u><u>36.091</u></u>

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros

**CATBOL S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**  
**Año Terminado al 31 de Diciembre del 2001**  
**En US dólares**

<b>Capital Social</b>	
Saldo al Comienzo y Fin del año	<u>800</u>
<b>Reserva Legal</b>	
Saldo al Comienzo del año	54
Incremento Reserva Legal	<u>4.010.</u>
	<u>4.064</u>
<b>Utilidad Acumulada</b>	
Saldo a Enero 1° del 2001	486
Utilidad Presente Ejercicio	<u>36.091</u>
Saldo a Diciembre 31 del 2001	<u>36.577</u>
<b>Patrimonio de los Accionistas</b>	
Saldo a Enero 1° del 2001	1.340.
Incremento Reserva Legal	4.010.
Utilidad Presente Ejercicio	<u>36.091</u>
Saldo a Diciembre 31 del 2000	<u>41.441</u>

**CATBOL S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**Año Terminado al 31 de Diciembre del 2001**  
**En US dólares**

**ACTIVIDADES OPERATIVAS**

Utilidad Neta 36.091

**OTRAS ADICIONES (ORÍGENES DE EFECTIVO)**

Aumento de Ctas. Por Pagar	34.877
Préstamos Accionistas	25.433
Variación Neta Patrimonio	4.010.
Incremento Obligaciones por Pagar	204.359
Mercaderías en Tránsito	132.777
Incremento Otros Acreedores	5.878
Incremento Amortizaciones	459
Incremento Depreciación	<u>557</u>
	<u>444.441</u>

**SUBSTRACCIONES (APLICACIONES DE EFECTIVO)**

Aumento Otros Deudores	<43.668>
Incremento Inventarios	<397.080>
Aumento Cuentas por Cobrar	<u>&lt;66.649&gt;</u>
	<u>&lt;507.397&gt;</u>

**FLUJO NETO PROVENIENTE DE OPERACIONES**

<62.956>

**ACTIVIDADES DE INVERSIÓN A LARGO PLAZO**

Incremento Activos Fijos <582>

**AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETA CUENTAS EFECTIVO**

Más Efectivo al Inicio del año	<u>110.006</u>
Efectivo al final del año	<u><u>46.468</u></u>

**CATBOL S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Por el Año Terminado al 31 de Diciembre del 2001**

**Identificación de la compañía.**

CATBOL S.A., es una compañía constituida en Febrero 7 del 2000 en Guayaquil – Ecuador, siendo su actividad principal entre las diversas contenidas en su objeto social; la comercialización e importación de todo tipo de metales y minerales, ya sea en forma de materia prima o en cualquiera de sus formas manufacturadas.

**NOTA #1: POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

La compañía mantiene sus registros contables, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad, emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador, las que son utilizadas obligatoriamente en la preparación de los Estados Financieros.

**BASES PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS**

Los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2001, fueron preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Las mismas que muestran consistencia con las del ejercicio anterior. Así como también en lo referente a mostrar la Situación Financiera y Resultados de la Gestión de la Compañía en US dólares.

**INGRESOS Y EGRESOS**

Los ingresos generados por la compañía se originan por las ventas de sus mercancías, los egresos se ocasionan por gastos en prestar servicios a sus clientes y, por costos financieros incurridos para mantener la operatividad de la compañía.

Tanto los ingresos como los egresos, se registran cuando se realizan o causan respectivamente.

**VALUACIÓN DE INVENTARIOS**

Los inventarios de la compañía, están constituidos por mercancías listas para la venta al público; las que están valoradas al costo promedio. Dicho costo no excede el valor de reposición o el de realización.

**MUEBLES Y ENSERES Y EQUIPOS COMPUTACIÓN**

Están registrados al costo de adquisición; dichos costos se deprecian de acuerdo al método de línea recta, en función de los años de vida útil estimada en base a los siguientes porcentajes anuales.

MUEBLES Y ENSERES	10%
EQUIPOS DE COMPUTO	20%

La depreciación acumulada se la mantiene en sus respectivas cuentas hasta el retiro o venta de los activos y, cualquier pérdida o ganancia se registra en los resultados del ejercicio.

### **IMPUESTO VALOR AGREGADO (I.V.A.) Y RETENCIONES EN LA FUENTE**

La compañía es agente de retención del I.V.A. y en la Fuente; efectuando dichas retenciones y cancelando las liquidaciones correspondientes de estos tributos por el Ejercicio del 2001. dentro de los plazos estipulados por la Ley.

### **NOTA #2: IMPUESTO A LA RENTA**

La compañía reserva para cumplir con sus obligaciones fiscales los montos resultantes de aplicar los porcentajes establecidos por las leyes tributarias que, para el caso del ejercicio del 2001 equivale al 25% sobre las utilidades a distribuirse; los mismos que son cancelados en los plazos estipulados en las leyes vigentes.

La compañía no ha sido fiscalizada desde la fecha de su constitución en febrero del 2000; estando sus registros contables a disposición de las Autoridades Fiscales.

### **NOTA #3: CUENTAS POR COBRAR**

Al cierre de diciembre 31 del 2001; su saldo ascendió a los 67.322.- US dólares, correspondientes a valores pendientes de recuperación por concepto de ventas a sus clientes. Estos valores quedaron distribuidos como sigue:

**CUENTAS POR COBRAR**  
**Al 31 de Diciembre del 2001**  
**En US dólares**

<b>Clientes</b>	<b>Monto</b>
1.- Materiales de Construcción S.A.	4.592
2.- Elena Garofalo Acurio	6.066
3.- Alfonso Freire	6.754
4.- José Fabián Gutierrez	3.337
5.- Ferretería Marcos S.A.	1.922
6.- Prod. Ind. y Ferretero	2.562
7.- Industriales Real Nirsa S.A.	2.162
8.- Doris Palacios Viteri	11.105
9.- Carlos Sánchez Freire	8.560
10.- Otros Clientes	<u>20.262</u>
	<u>67.322</u>

La compañía mantiene una reserva para cuentas incobrables a Dic. 31/2001 por 673.- US dólares. El monto de la reserva equivale al 1.00% del saldo de la cartera a Dic. 31/2001.

#### NOTA #4: INVENTARIOS

Los inventarios propiedad de la compañía por 397.080.- US dólares, consisten principalmente en: planchas lamina caliente, planchas lamina frío, planchas de acero inoxidable, planchas galvanizadas; etc. Su estructura al cierre del ejercicio del 2001, es como sigue:

**INVENTARIOS**  
**A diciembre 31 del 2001**  
**En US dólares**

<b>Rubros</b>	<b>Saldo a Dic. 31/2001</b>
1.- Planchas Lámina Caliente	55.367
2.- Planchas Lámina Frío	72.232
3.- Planchas Acero Inoxidable	163.542
4.- Planchas Galvanizadas	94.670
5.- Otros Productos	<u>11.269</u>
	<u>397.080</u>

#### NOTA #5: MUEBLES Y ENSERES Y EQUIPOS COMPUTACIÓN

Las variaciones de los Activos fijos registrados al costo: durante el Ejercicio Financiero del 2001, es como sigue:

**ACTIVOS FIJOS**  
**A diciembre 31 del 2001**  
**En US dólares**

<b>Activos</b>	<b>Saldo a Dic. 31/2000</b>	<b>Aumentos</b>	<b>Saldo a Dic. 31/2001</b>
1.- Muebles y Enseres	.-	67	67
2.- Equipos Computación	<u>2.540</u>	515	<u>3.055</u>
	2.540	582	3.122
(-) Deprec. Acumulada	<u>&lt;339&gt;</u>	<u>&lt;557&gt;</u>	<u>&lt;896&gt;</u>
Totales	<u>2.201</u>	<u>25</u>	<u>2.226</u>

#### NOTA #6: PRÉSTAMOS ACCIONISTAS

Registra los préstamos entregados por los accionistas para Capital de Trabajo por 282.370 US Dólares, los mismos que no tienen plazo de exigibilidad, ni generan intereses.

## **NOTA #7: OBLIGACIONES POR PAGAR**

El saldo de esta cuenta está estructurado por créditos concedidos por Proveedores, para importaciones de mercancías. Por un monto de 204.359 US Dólares. Estas obligaciones no generan intereses hasta su cancelación a los proveedores.

De los análisis efectuados, se establece la razonabilidad de cancelación en los plazos negociados, de cumplirse las expectativas de crecimiento de operaciones de la compañía. Su estructura es como sigue:

### **OBLIGACIONES POR PAGAR**

**A diciembre 31 del 2001**

**En US Dólares**

<b>Acreedores</b>	<b>Monto</b>
1.- Alvaro y Alvarez Cía. Ltda. (Corp. ABC/Interprais)	125.744
2.- Panasider / Compasider	27.750
3.- Okura Impor. & Expor. S.A. / Danfors B.V.	<u>50.865</u>
	<u>204.359</u>

## **NOTA #8: RESERVA LEGAL**

Según la legislación vigente, la compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que su saldo alcance el 50% del Capital Suscrito. La reserva legal no puede distribuirse en efectivo, pero puede capitalizarse o aplicarse a la absorción de pérdidas. Para el caso del Ejercicio Financiero del 2001, su monto fue incrementado como se muestra a continuación:

### **RESERVA LEGAL**

**Al 31 de Diciembre del 2001**

**En US dólares**

<b>Rubros</b>	<b>Monto</b>
Saldo a Enero 1 del 2001	54
Incremento del Ejercicio	<u>4.010</u>
	<u>4.064</u>

## EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de este informe, la compañía está desarrollando sus actividades comerciales con normalidad; sujeta como todas las compañías que realizan actividades en el Ecuador, a las decisiones de las autoridades económicas; las mismas que como herramientas para lograr la estabilidad de la economía en el área tributaria y control, a través del servicio de Rentas Internas ha dictado diversas circulares (N° 001; N° 827; N° 828 Y N°829); y, la resolución N° 991 que, tendrán plena vigencia para el Ejercicio Financiero del 2002 y, cuyos objetivos principales son incorporar una mayor cantidad de contribuyentes y normar mediante estas directrices las relaciones entre los contribuyentes fiscales y el Estado.

En lo referente a la seguridad social; en el suplemento al R.O. N° 465 de nov. 30/2001; se publica la **Ley de Seguridad Social**, que trata de normar las relaciones Obreros-Patronales en este campo. Además para mejorar los ingresos de los trabajadores privados regulados por el código del trabajo, se dictó el acuerdo N° 0007 de Enero 9/2002 que concede un aumento del 12% a los salarios unificados, en base a las proyecciones efectuadas por el Banco Central para el año 2002, cuya vigencia es desde el primero de Enero del 2002.

Debido a estas situaciones no es posible establecer integralmente los efectos de estas normativas sobre la evolución futura de la economía nacional y, las consecuencias si las hubiere sobre la posición económica y financiera de la compañía y los resultados de sus operaciones futuras.