

ALMACENES "ATU" CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2001 Y 2000

ALMACENES "ATU" CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2001 Y 2000

INDICE

Informe de los auditores independientes

Balance general

Estados de resultados

Estados de cambios en el patrimonio

Estados de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

S/. - Sucre

US\$ - Dólar estadounidense

REI - Resultado por exposición a la inflación

NEC 17 - Norma Ecuatoriana de Contabilidad No.17 – “Conversión de Estados Financieros para Efectos de Aplicar el Esquema de Dolarización”

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Socios de

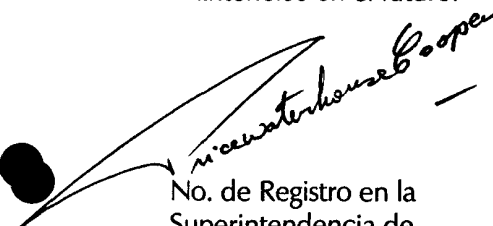
Almacenes "ATU" Cía. Ltda.

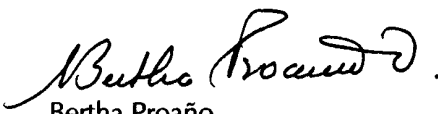
28 de marzo del 2002

1. Hemos auditado los balances generales adjuntos de Almacenes "ATU" Cía. Ltda. al 31 de diciembre del 2001 y 2000 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestras auditorías.
2. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoría. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría 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 nuestras auditorías proveen una base razonable para expresar una opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Almacenes "ATU" Cía. Ltda. al 31 de diciembre del 2001 y 2000 y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.
4. Tal como se explica en las Notas 1 y 6 a los estados financieros, Almacenes "ATU" Cía. Ltda. comercializa exclusivamente productos fabricados por "ATU" Artículos de Acero S.A.

A los señores Socios de
Almacenes "ATU" Cía. Ltda.
28 de marzo del 2002

5. En la Nota 1 la Administración menciona las medidas económicas adoptadas por las autoridades durante el año 2000 para reemplazar la unidad monetaria y convertir la contabilidad a dólares estadounidenses, el efecto de las medidas adoptadas en dicha oportunidad y las condiciones que aún deben cumplirse para que el proceso de recuperación económica pueda consolidarse y mantenerse en el futuro.


No. de Registro en la
Superintendencia de
Compañías: 011

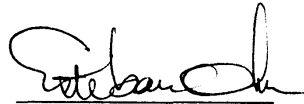

Bertha Proaño
Apoderada
No. de Licencia
Profesional: 18370

BALANCE GENERAL
31 DE DICIEMBRE DEL 2001 Y 2000

(Expresados en dólares estadounidenses)

Activo	Referencia a Notas	2001	2000	Pasivo y patrimonio	Referencia a Notas	2001	2000
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
Caja y bancos		16,194	26,789	Anticipos de clientes	2 h)	184,725	229,183
Inversiones temporales	2 d) y 3	31,829	165,583	Compañía relacionada	6	230,031	43,307
Cuentas por cobrar				Prestaciones y beneficios sociales	7	162,039	124,462
Clientes		495,693	430,351	Deudas fiscales	7	20,824	25,016
Empleados		40,614	40,774	Proveedores		12,427	-
Compañía relacionada	6	409,039	334,157	Otros acreedores		51,202	55,048
Otras cuentas por cobrar		12,315	7,227				
		957,661	812,509	Total del pasivo corriente		661,248	477,016
Menos - provisión para cuentas dudosas	2 c) y 7	(15,730)	(11,750)				
		941,931	800,759	PASIVO A LARGO PLAZO	2 i), 7 y 8	107,244	90,427
Gastos pagados por anticipado		3,317	13,213	PATRIMONIO (Véase estado adjunto)		355,838	522,461
Total del activo corriente		993,271	1,006,344				
INVERSIONES EN ACCIONES	2 g) y 5	77,198	2,198				
ACTIVO FIJO	2 f) y 4	53,861	81,362				
		1,124,330	1,089,904			1,124,330	1,089,904

Las notas explicativas anexas 1 a 12 son parte integrante de los estados financieros.


 Ing. Esteban Anker
 Gerente General


 Sr. Eduardo Reyes
 Gerente Financiero

ATU

"ATU" ARTICULOS DE ACERO S.A.

"ATU" ARTICULOS DE ACERO S.A.

ESTADO DE RESULTADOS

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 Y 2000

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2001	2000
Ventas netas	2 i)	10,193,418	5,920,830
Costo de los productos vendidos		<u>(6,350,687)</u>	<u>(3,600,482)</u>
Utilidad bruta		3,842,731	2,320,348
Gastos operativos			
De venta		(2,757,030)	(1,713,765)
De administración		(785,433)	(561,829)
Financieros, neto		(112,133)	(21,401)
Resultado por Exposición a la Inflación, neto de ganancia en cambio	13	<u>-</u>	<u>(33,189)</u>
Pérdida en operaciones		188,135	(9,836)
Otros ingresos, neto		<u>86,465</u>	<u>65,605</u>
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades y del impuesto a la renta		274,600	55,769
Participación de los trabajadores en las utilidades	2 j)	(43,857)	(16,708)
Impuesto a la renta	2 k)	<u>(62,130)</u>	<u>(12,899)</u>
Utilidad neta del año		<u>168,613</u>	<u>26,162</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 14 son parte integrante de los estados financieros.



Ing. Esteban Anker
Presidente Ejecutivo
Mandatario General

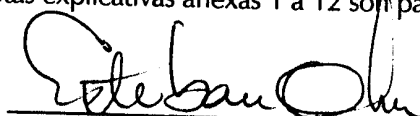


Sr. Eduardo Reyes
Gerente Financiero

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 Y 2000
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Referencia a Notas</u>	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Rese- tacluta</u>
Saldos al 1 de enero del 2000		54,000	7,130	10,
Ajustes al 31 de marzo del 2000 de los activos no monetarios y del patrimonio, provenientes de ejercicios anteriores, por el índice corrector de brecha entre inflación y devaluación del sucre, según lo requerido por la NEC 17	11	-	-	
Transferencia a la cuenta Reserva de capital requerida por la NEC 17	2 l) y 11	-	-	
Distribución de utilidades acordada en las Juntas Generales de Socios del 31 de marzo del 2000 y del 1 de septiembre del 2000				
Apropiación a reserva legal	9	-	2,000	
Apropiación a reserva facultativa		-	-	16,
Dividendos en efectivo		-	-	
Utilidad neta del año		-		
Saldos al 31 de diciembre del 2000		54,000	9,130	26,
Distribución de utilidades acordada en las Juntas Generales de Socios del 30 de marzo del 2001 y del 10 de septiembre del 2001				
Apropiación a reserva legal	9	-	5,000	
Apropiación a reserva facultativa		-	-	7,
Dividendos en efectivo y en especie		-	-	
Utilidad neta del año		-		
Saldos al 31 de diciembre del 2001		54,000	14,130	34,

Las notas explicativas anexas 1 a 12 son parte integral


 Ing. Esteban Anker
 Gerente General

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 Y 2000
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Referencia a Notas</u>	<u>2001</u>	<u>2000</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad neta del año		61,377	42,119
Más (menos) cargos (créditos) a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Depreciación	4	27,501	25,824
Provisión para cuentas dudosas	7	3,980	3,734
Provisión para beneficios sociales a largo plazo	7	16,864	18,888
Diferencia en cambio Inversiones en acciones		-	(363)
Resultados por exposición a la inflación		-	93,811
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar		(145,152)	(409,431)



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 Y 2000

NOTA 1 - OPERACIONES

Almacenes ATU Cía. Ltda. fue constituida el 13 de enero de 1966 con el objeto de dedicarse a la comercialización de muebles. Actualmente comercializa muebles que son fabricados por la compañía asociada "ATU" Artículos de Acero S.A. a los precios y bajo las condiciones establecidas con dicha entidad relacionada. La facturación de las ventas es efectuada por "ATU" Artículos de Acero S.A.; las cuentas por cobrar originadas en tales ventas son mantenidas en la Compañía para la gestión de cobranza por la cual la Compañía percibe una comisión; el riesgo crediticio es asumido por "ATU" Artículos de Acero S.A. de conformidad con la legislación aplicada al contrato de mandato mercantil suscrito entre las compañías. (Ver Nota 6).

El 13 de marzo del 2000, en circunstancias en las cuales la economía del país atravesaba por un proceso de deterioro progresivo, el Congreso Nacional aprobó la Ley de Transformación Económica del Ecuador mediante la cual estableció el canje de los sucres en circulación por dólares estadounidenses. Previo a la conversión de la contabilidad a dólares, y según lo requerido por la Norma Ecuatoriana de Contabilidad (NEC) 17 "Conversión de Estados Financieros para Efectos de Aplicar el Esquema de Dolarización", las empresas debieron ajustar el valor de sus activos y pasivos no monetarios y del patrimonio para corregir el efecto de la brecha acumulada entre la inflación local y la devaluación del sucre con respecto al dólar estadounidense hasta el 31 de marzo del 2000. Las medidas económicas adoptadas en el 2000 revirtieron, en términos generales, la tendencia de deterioro arriba mencionada, y han posibilitado un recupero de la actividad económica del país junto con una reducción en la tasa de inflación interna. La consolidación y mantenimiento del proceso de recuperación depende, entre otros, de que Ecuador obtenga nueva inversión y financiamiento externo, de la reestructuración del sistema bancario y financiero del país y del desarrollo de mecanismos de creación y canalización de su ahorro interno.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

a. Preparación de los estados financieros -

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

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES
POLITICAS CONTABLES**
(Continuación)

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas están expresadas en dólares estadounidenses.

La preparación de estados financieros de acuerdo con las 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 los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes, por lo que los resultados reales podrían diferir de los montos estimados por la Administración.

b. Ajuste y conversión a dólares estadounidenses al 31 de marzo del 2000 -

Las cuentas de la Compañía al 31 de marzo del 2000 fueron ajustadas y convertidas a dólares estadounidenses mediante las pautas establecidas en la NEC 17 - "Conversión de Estados Financieros para Efectos de Aplicar el Esquema de Dolarización". Dicha norma establece los siguientes procedimientos de ajuste y conversión:

- ajuste por inflación de los activos no monetarios y del patrimonio al 31 de marzo del 2000.
- reexpresión de los activos no monetarios y del patrimonio mediante la aplicación de un índice especial de corrección de brecha entre la inflación y devaluación del sucre con respecto al dólar estadounidense acumulada entre el 31 de diciembre de 1991, o fecha de origen de cada partida en el caso de ser posterior, y el 31 de marzo del 2000.
- reducción del valor de los activos no monetarios, determinados mediante los procedimientos arriba indicados, a los valores de mercado o de recuperación, en el caso de ser éstos inferiores.
- conversión a dólares estadounidenses de los saldos ajustados en la forma arriba indicada y de las demás cuentas del activo, pasivo y patrimonio y de resultados del período terminado en dicha fecha; la conversión se efectúa a una tasa de cambio de S/.25,000 por US\$1, establecida oficialmente.

Las contrapartidas de los ajustes mencionados en el párrafo anterior fueron imputados a la cuenta Reexpresión monetaria del patrimonio cuando éstos correspondían a la corrección del efecto de brecha entre inflación y devaluación acumulado hasta el 31 de diciembre de 1999, y a la cuenta Resultado por exposición a la inflación del estado de resultados, cuando se trataba del ajuste por inflación y reexpresión por corrección de brecha entre inflación y devaluación atribuible a los primeros tres meses del año 2000.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES
POLITICAS CONTABLES**
(Continuación)

Debido a que, según lo establecido en la NEC 17 la contabilidad en dólares se inició con base en la conversión de los saldos en sucres al 31 de marzo del 2000, ajustados en la forma arriba indicada, la contabilidad no proporciona equivalentes en dólares para todos los saldos (en sucres) al inicio del ejercicio de las cuentas del activo, pasivo y patrimonio ni para los movimientos registrados en el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de marzo del 2000. Por este motivo, para fines de información en los estados de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo, la Compañía asignó equivalentes estimados en dólares a los saldos al inicio del ejercicio 2000 y a los movimientos del referido período, expuestos en dichos estados, dividiendo los montos en sucres por la tasa de cambio de S/.25,000 por US\$1.

c. Provisión para cuentas dudosas -

Se establece con cargo a los resultados del ejercicio para cubrir eventuales pérdidas que se estima llegarán a producirse en la realización de las cuentas por cobrar a clientes por ventas directas realizadas por la Compañía en años anteriores.

d. Inversiones temporales -

Las inversiones en fondos de inversión se registran al valor patrimonial comunicado por cada uno de los respectivos fondos; la diferencia entre el costo de la inversión y el valor patrimonial del fondo al cierre del año se reconoce en los resultados del ejercicio.

e. Ingreso por comisiones -

Se registra anualmente con base al contrato de mandato mercantil suscrito con la compañía relacionada "ATU" Artículos de Acero S.A. Ver Nota 6.

f. Activo fijo -

Se muestra al costo histórico o valor ajustado y convertido a dólares de acuerdo con lo establecido en la NEC 17, según corresponda, menos la depreciación acumulada, el monto del activo fijo no excede su valor de utilización económica.

El valor de los activos fijos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES
POLITICAS CONTABLES**
(Continuación)

g. Inversiones en acciones -

Corresponde a inversiones en acciones mantenidas en una compañía relacionada constituida en el exterior, las cuales se muestran al costo de adquisición. Al 31 de diciembre del 2001 el costo de la inversión es similar al valor patrimonial proporcional.

**h. Anticipos de clientes y anticipos
entregados a Compañía relacionada -**

La Compañía, con base a políticas de su compañía relacionada y en su carácter de mandataria mercantil de "ATU" Artículos de Acero S.A., cobra parcial o totalmente por anticipado el valor de los pedidos efectuados por los clientes, previo a la entrega de los muebles por parte de "ATU" Artículos de Acero S.A. Estos anticipos son transferidos a la referida compañía relacionada.

i. Jubilación patronal y bonificación por desahucio-

El costo de estos beneficios y prestaciones a cargo de la Compañía (personal administrativo exclusivamente, ya que la porción atribuible al personal de ventas es transferido a "ATU" Artículos de Acero S.A. según se menciona en la Nota 6), presentados bajo el pasivo a largo plazo, es contabilizado mediante la constitución de provisiones con cargo a los costos y gastos (resultados) del año.

El monto de la provisión que cubre el costo de la jubilación patronal y la bonificación por desahucio fue determinado con base en un estudio actuarial practicado por un profesional independiente. Hacia fines del 2001 se modificaron ciertos aspectos de la legislación vigente sobre seguridad social, entre los cuales se destaca la fijación de nuevos montos mínimos de jubilación. Estas modificaciones determinaron el incremento en la reserva matemática que se menciona en la Nota 8, el cual es provisionado por la Compañía en un plazo de tres años.

**j. Participación de los trabajadores en
las utilidades -**

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer por concepto 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.

k. Impuesto a la renta -

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto (25%) aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES
POLITICAS CONTABLES**
(Continuación)

I. Reserva de capital -

La NEC 17 establece que los ajustes por inflación y por corrección de brecha entre inflación y devaluación de las cuentas Capital y Reservas originados en el proceso de conversión de los registros contables de sucres a dólares estadounidenses al 31 de marzo del 2000 deben imputarse a la cuenta Reserva por revalorización del patrimonio a ser incluida, junto con el saldo de la cuenta Reexpresión monetaria, en el rubro Reserva de capital.

La Reserva de capital podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas al cierre del ejercicio, previa resolución de la Junta General de Socios. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos ni podrá utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado, y es reintegrable a los socios al liquidarse la Compañía.

NOTA 3 - INVERSIONES TEMPORALES

Los saldos al 31 de diciembre del 2001 y 2000, corresponden a inversiones que la Compañía mantiene en fondos de inversión en las siguientes instituciones financieras:

	<u>2001</u>	<u>2000</u>	<u>Unidades de participación</u>	
			<u>2001</u>	<u>2000</u>
Multifondo administrado por la Administradora de Fondos y Fideicomisos BG (1)	-	130,933	-	748.3014
Fondólar administrado por la Administradora de Fondos Produfondos S.A.	341	438	1.84698	2.5458
Fondo Tust administrado por la Administradora de Fondos Produfondos S.A.	10,225	13,563	55.47	79.3304
Fondo Visión administrado por el Banco Popular Internacional (2)	<u>21,263</u>	<u>20,649</u>	23.0345	24.5047
	<u>31,829</u>	<u>165,583</u>		

- (1) Correspondían básicamente a inversiones en obligaciones bancarias y bonos del Gobierno Nacional que fueron recuperados durante el 2001.
- (2) Fondo que a la fecha de estos estados financieros es administrado por un banco de inversión extranjero. En 1999 la Compañía, con base en la información promulgada por los administradores del fondo, registró una disminución equivalente al 50% del valor de esta inversión.

NOTA 4 - ACTIVO FIJO

Al 31 de diciembre del 2001 y 2000 comprenden:

	<u>2001</u>	<u>2000</u>	Tasa anual de depreciación %
Muebles, enseres y otros	94,796	103,825	10 y 20
Vehículos	<u>57,929</u>	<u>85,614</u>	20
	152,725 (1)	189,439	
Menos:			
Depreciación acumulada	<u>(98,864)</u>	<u>(108,077)</u>	
Saldo al 31 de diciembre	<u><u>53,861</u></u>	<u><u>81,362</u></u>	

(1) Estos saldos son netos de bajas contabilizadas en el año de activos que se encontraban totalmente depreciados.

El movimiento del rubro es el siguiente:

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
Saldo inicial al 1 de enero	81,362	52,414
Ajustes requeridos por la NEC 17:		
Corrección de brecha entre inflación y devaluación (imputado a la cuenta Reexpresión monetaria)	-	40,810
Ajuste por inflación y por corrección de brecha entre inflación y devaluación (imputado al Resultado por exposición a la inflación)	-	9,878
Ajustes menores	-	1,574
Adiciones netas	-	2,510
Depreciación del año	<u>(27,501)</u>	<u>(25,824)</u>
Saldo al 31 de diciembre	<u><u>53,861</u></u>	<u><u>81,362</u></u>

NOTA 5 - INVERSIONES EN ACCIONES

Corresponde a inversiones en 165,466 acciones de un nuevo sol peruano cada una de ATU del Perú SAC, compañía cuyo objeto social es ejercer el comercio. Actualmente comercializa en el Perú los productos elaborados por "ATU" Artículos de Acero S.A. Al 31 de diciembre de 2001 y 2000 el valor de la inversión asciende a US\$77,198 y US\$2,198 y representa el 28% y 1% del capital social de la referida empresa, respectivamente. El costo de la inversión al 31 de diciembre del 2001 es similar al valor patrimonial proporcional que surge de los registros contables de ATU del Perú SAC a dicha fecha.

NOTA 6 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2001 y 2000 comprenden:

	2001	2000
Cuentas por cobrar - Compañías relacionadas		
"ATU" Artículos de Acero S.A. (1)	184,725	229,183
Inmobiliaria Huascarán Cía. Ltda. (2)	30,930	17,189
Laminati Maderera S.A. (2)	193,384	87,785
	<u>409,039</u>	<u>334,157</u>
Inversiones en acciones (3)	<u>77,198</u>	<u>2,198</u>
Cuentas por pagar - Compañía relacionada		
"ATU" Artículos de Acero S.A. (1)	<u>230,031</u>	<u>43,307</u>

- (1) El 11 de diciembre del 2000 la Compañía firmó un contrato de mandato mercantil con la compañía relacionada "ATU" Artículos de Acero S.A. en el cual se establece que la gestión de ventas y cobranzas a nivel nacional estará a cargo de Almacenes "ATU" Cía. Ltda.; a cambio, "ATU" Artículos de Acero S.A. reembolsará a Almacenes "ATU" Cía. Ltda., de conformidad con el numeral 2 del Artículo 2089 del Código Civil, los sueldos, salarios, comisiones y otros beneficios (salvo los gastos correspondientes a jubilación patronal y desahucio y participación de los trabajadores en las utilidades) otorgados al personal encargado de efectuar la gestión de ventas y/o cobros; así como también los otros gastos relacionados con dicha gestión.

"ATU" Artículos de Acero S.A. cancelará por este servicio una comisión anual de hasta US\$1,000,000. Almacenes "ATU" Cía. Ltda. recibió por concepto de comisiones en el 2001 US\$964,701 (2000 - US\$547,400), en tanto que en el marco de este contrato, trasladó gastos de venta a "ATU" Artículos de Acero S.A. por US\$1,307,755 (2000 - US\$834,512).

Los saldos por cobrar de US\$184,725 y US\$229,183 a "ATU" Artículos de Acero S.A. al 31 de diciembre del 2001 y 2000, respectivamente, representan el monto de los anticipos de clientes cobrados y entregados a esta compañía. Además, al 31 de diciembre del 2001 y 2000 existen cuentas por pagar a "ATU" Artículos de Acero S.A. por un monto de US\$230,031 y US\$43,307, respectivamente, originadas principalmente en la cartera recibida de dicha compañía para su administración, neto de las remesas efectuadas a aquella y de las comisiones ganadas y del traslado de gastos.

Con fecha 30 de diciembre del 2001, la Compañía compró a valor nominal a "ATU" Artículos de Acero S.A. 587,582 acciones de ATU del Perú SAC por US\$150,000. De acuerdo con lo resuelto en las Juntas Generales de Socios del 30 de marzo y del 10 de septiembre del 2001, la Compañía pagó un dividendo de US\$80,000 en especie (acciones de ATU del Perú SAC).

NOTA 6 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

(Continuación)

(2) Corresponde a pagos efectuados por Almacenes "ATU" Cía. Ltda. por cuenta de dichas compañías relacionadas. Los saldos registrados al 31 de diciembre del 2001 son cobrables en el 2002.

(3) Ver Nota 5.

Los saldos por cobrar y por pagar a compañías relacionadas no devengan intereses y no tienen plazo establecido para su liquidación.

Dada la naturaleza de las relaciones entre las compañías, estas transacciones no son equiparables a otras operaciones efectuadas con terceros.

NOTA 7 - PROVISIONES

Composición y movimiento:

2001

	Saldos al 1 de enero del 2001	Incremento	Pagos y/o utilizaciones	Saldos al 31 de diciembre del 2001
Cuentas dudosas	<u>11,750</u>	<u>3,980</u>	<u>-</u>	<u>15,730</u>
Prestaciones y beneficios sociales (1)	<u>124,462</u>	<u>1,382,656</u>	<u>1,345,079</u>	<u>162,039</u>
Deudas fiscales (2)	<u>25,016</u>	<u>185,709</u>	<u>189,901</u>	<u>20,824</u>
Pasivo a largo plazo				
Jubilación patronal	<u>65,043</u>	<u>16,864</u>	<u>-</u>	<u>81,907</u>
Bonificación por desahucio	<u>25,384</u>	<u>-</u>	<u>47</u>	<u>25,337</u>
	<u>90,427</u>	<u>16,864</u>	<u>47</u>	<u>107,244</u>

NOTA 7 - PROVISIONES

(Continuación)

2000

	<u>Saldos al 1 de enero del 2000</u>	<u>Incremento</u>	<u>Pagos y/o utilizaciones</u>	<u>Saldos al 31 de diciembre del 2000</u>
Cuentas dudosas	<u>8,016</u>	<u>3,734</u>	<u>-</u>	<u>11,750</u>
Prestaciones y beneficios sociales (1)	<u>61,888</u>	<u>913,972</u>	<u>851,398</u>	<u>124,462</u>
Deudas fiscales (2)	<u>4,860</u>	<u>116,269</u>	<u>96,113</u>	<u>25,016</u>
Pasivo a largo plazo				
Jubilación patronal	<u>52,551</u>	<u>12,492</u>	<u>-</u>	<u>65,043</u>
Bonificación por desahucio	<u>18,988</u>	<u>6,396</u>	<u>-</u>	<u>25,384</u>
	<u>71,539</u>	<u>18,888</u>	<u>-</u>	<u>90,427</u>

(1) Incluye la participación de los trabajadores en las utilidades.

(2) Incluye el impuesto a la renta.

NOTA 8 - PASIVO A LARGO PLAZO

El saldo de la provisión para jubilación patronal al 31 de diciembre del 2000 y bonificación por desahucio al 31 de diciembre del 2001 y 2000 corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores que se encontraban prestando servicios a la Compañía. Al 31 de diciembre del 2001, se modificaron ciertos aspectos de la legislación vigente sobre seguridad social, entre los cuales se destaca la fijación de nuevos montos mínimos de jubilación. Estas modificaciones determinaron el incremento en la reserva matemática de US\$50,754, de cuyo monto la Compañía provisionó en el 2001 US\$16,864, de acuerdo con la política contable descrita en la Nota 2 i).

Dichos estudios están basados en las normas que sobre este beneficio contiene el Código de Trabajo, habiéndose aplicado una tasa anual de conmutación actuarial al 31 de diciembre del 2001 del 11.28% (2000 - 8.92%), respectivamente, para la determinación del valor actual de la reserva matemática. El incremento en la tasa de conmutación obedece básicamente a la variación en la tasa de incremento de remuneraciones de la Compañía.

NOTA 9 - RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 25% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

NOTA 10 - CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2001 y 2000 comprende 1,350,000 participaciones de un valor nominal de US\$0.04 cada una.

La Junta General de Accionistas celebrada el 28 de septiembre del 2001 aprobó incrementar el capital social de la Compañía en US\$226,000 mediante la capitalización de reservas por US\$201,009 y de utilidades acumuladas por US\$24,991. A la fecha de emisión de estos estados financieros, este aumento se encontraba en trámite.

NOTA 11 - AJUSTES DERIVADOS DE LA APLICACION DE LA NEC 17

Se originaron como contrapartida de los ajustes efectuados en el 2000 en los siguientes rubros:

Ajustes imputados a la cuenta Reexpresión monetaria

	(Débito) crédito
Activo fijo	40,810
Gastos pagados por anticipado	355
Patrimonio (1)	
Capital y reservas	(85,210)
Utilidades acumuladas	(124,606)
	<u>(168,651)</u>

NOTA 11 - AJUSTES DERIVADOS DE LA APLICACION DE LA NEC 17
(Continuación)

Ajustes imputados a la cuenta Resultado por exposición a la inflación

	(Débito) crédito
Activo fijo	9,878
Gastos pagados por anticipado	755
Patrimonio (1)	
Capital y reservas	(65,454)
Utilidades acumuladas	(38,235)
	(93,056)
Diferencia en cambio	99,688
	<u>6,632</u>

- (1) Los ajustes correspondientes a las cuentas del patrimonio fueron incluidos en las siguientes cuentas según se expone en el estado de cambios en el patrimonio:

Cambios en el patrimonio:	
Reserva por revalorización del patrimonio	150,664
Utilidades acumuladas	162,841

NOTA 12 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2001 y la fecha de emisión de estos estados financieros (28 de marzo del 2002) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.