

**GUTIÉRREZ NAVAS SU FERRETERÍA CÍA. LTDA.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2001 Y 2000**

**ÍNDICE**

**INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS**

**BALANCE GENERAL**

**ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS**

**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO**

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

# INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS

MARZO 25, 2002

A los Miembros del Directorio y Socios de

**GUTIÉRREZ NAVAS SU FERRETERÍA CÍA. LTDA.**

1. Hemos auditado los Balances Generales de GUTIÉRREZ NAVAS SU FERRETERÍA CÍA. LTDA., al 31 de diciembre del 2001 y 2000 y los Estados Financieros de Pérdidas y Ganancias, de Evolución del Patrimonio y de Flujo de Efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos Estados Financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base a la revisión de auditoría.
2. La auditoría se efectuó de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas, las que requieren que se planee y ejecute de tal manera que pueda obtener una seguridad razonable de que los Estados Financieros están libres de errores de carácter significativo. La auditoría incluye, en base a pruebas selectivas, el examen de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los Estados Financieros; incluye también, la evaluación de los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados utilizados y las estimaciones significativas efectuadas por la Administración; así como una evaluación de la presentación de los Estados Financieros en general. Consideramos que la auditoría realizada proporciona una base razonable para expresar una opinión.
3. En nuestra opinión, los Estados Financieros de GUTIÉRREZ NAVAS SU FERRETERÍA CÍA. LTDA. antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera al 31 de diciembre del 2001 y 2000 y los resultados de sus operaciones y el Flujo de Efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador.

**MELO & BERMEO Y ASOCIADOS**  
**AUDITORES EXTERNOS CIA. LTDA.**  
**Registro SC - RNAE N° 244**

  
**ADALBERTO MELO N.**  
*Representante Legal*  
**Licencia Profesional N° 1.497**

GUTIERREZ NAVAS SU FERRETERÍA CÍA. LTDA.

BALANCE GENERAL

31 DE DICIEMBRE DEL 2001 Y 2000  
(Expresado en dólares Estadounidenses)

	2001	2000		2001	2000
<b>ACTIVO</b>			<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>		
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
Efectivo	15.713,82	19.707,30	Cuentas por Pagar (Nota 7)	78.177,11	119.343,35
Cuentas por Cobrar (Nota 3)	49.263,80	48.531,83	Pasivos Acumulados (Nota 8)	32.306,16	23.762,31
Inventarios (Nota 4)	886.421,47	886.972,24			
Gastos Pagados por Anticipado	6.610,15	5.433,15			
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>958.009,24</b>	<b>960.644,52</b>	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>110.483,27</b>	<b>143.105,66</b>
Propiedad, Planta y Equipo (Nota 5)	109.956,28	92.595,22	Pasivos a Largo Plazo (Nota 9)	9.079,33	4.847,29
Menos: Depreciación Acumulada	65.617,13	53.843,22	Patrimonio (Var Estado Adjunto)	907.120,98	875.778,76
	44.339,15	38.752,00			
Inversiones (Nota 6)	16.464,99	16.464,99			
Otros Activos	7.870,20	7.870,20			
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>1.026.683,58</b>	<b>1.023.731,71</b>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>1.026.683,58</b>	<b>1.023.731,71</b>

Las notas explicativas anexas 1 a 11 son parte integrante de los Estados Financieros.

GUTIERREZ NAVAS SU FERRETERÍA CÍA. LTDA.

ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 Y 2000  
(Expresado en dólares Estadounidenses)

	2001	2000
INGRESOS	US\$.	US\$.
Ventas Netas	906.135,72	737.410,82
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>906.135,72</b>	<b>737.410,82</b>
<b>GASTOS</b>		
Costo de Ventas	662.777,53	561.852,94
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>243.358,19</b>	<b>175.557,88</b>
Gasto de Ventas	106.729,34	65.917,92
Gastos Generales y Administrativos	79.733,35	62.558,97
Gastos Financieros	1.876,72	860,74
	55.018,78	46.220,25
Otros Egresos no Operacionales	67,76	1.171,45
Otros Ingresos	6.939,44	5.564,21
Resultado por Exposición a la Inflación REI	-	2.118,66
Utilidad antes de Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta	61.890,46	52.731,67
Participación Trabajadores	9.283,57	7.909,75
Impuesto a la Renta	14.110,14	11.671,85
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>38.496,75</b>	<b>33.150,07</b>

Las notas explicativas anexas 1 a 11 son parte integrante de los Estados Financieros.

## GUTIERREZ NAVAS SU FERRETERÍA CÍA. LTDA.

## ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 Y 2000

(Expresado en dólares Estadounidenses)

## AÑO 2000

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA FACUTATIVA	RESERVA LEGAL	RES.REVAL. PATRIMONIO	REEXPRESIÓN MONETARIA	CAPITAL ADICIONAL	UTILIDAD ACUMULADA	TOTAL
Saldo 99/12/31	106.200,00		5.765,96	256.048,19	-		25.513,54	393.527,69
Dividendos							- 24.643,85	- 24.643,85
Reserva Legal			869,69				- 869,69	-
Reexpres. Monetar./00				274.138,58	192.451,74		7.154,53	473.744,85
Transferencia				- 530.186,77	- 192.451,74	722.638,51		-
Utilidad del Ejercicio							33.150,07	33.150,07
Saldo 00/12/31	106.200,00		6.635,65	-	-	722.638,51	40.304,60	875.778,76

## AÑO 2001

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA FACUTATIVA	RESERVA LEGAL	RES.REVAL. PATRIMONIO	REEXPRESIÓN MONETARIA	CAPITAL ADICIONAL	UTILIDAD ACUMULADA	TOTAL
Saldo 00/12/31	106.200,00		6.635,65	-	-	722.638,51	40.304,60	875.778,76
Reserva Legal			3.315,01				- 3.315,01	-
Reserva Facultativa		29.835,06					- 29.835,06	-
Dividendos							- 7.154,53	- 7.154,53
Utilidad del Ejercicio							38.496,75	38.496,75
Saldo 01/12/31	106.200,00	29.835,06	9.950,66	-	-	722.638,51	38.496,75	907.120,98

Las notas explicativas anexas 1 a 11 son parte integrante de los Estados Financieros.

**GUTIERREZ NAVAS SU FERRETERÍA CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 Y 2000**  
 (Expresado en dólares Estadounidenses)

	<b>2001</b>		<b>2000</b>	
	<b>US\$.</b>		<b>US\$.</b>	
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS OPERACIONES:</b>				
Utilidad Neta del Año	38.496,75		33.150,07	
Más (Menos) Cargos (Créditos) a Resultados que no representan movimiento de Efectivo:				
Resultado por Exposición a la Inflación REI	-		- 2.118,66	
Depreciación	11.773,91		10.340,20	
Provisión Beneficios Sociales Largo Plazo	4.232,04	16.005,95	4.847,29	13.068,83
<b>Cambios en Activos y Pasivos</b>				
Cuentas por Cobrar	- 731,97		- 35.257,11	
Inventarios, antes de Corrección Monetaria	550,77		- 35.842,99	
Gastos Pagados por Adelantado	- 1.177,00		- 2.571,88	
Cuentas por Pagar	- 41.166,24		44.292,92	
Pasivos Acumulados	8.543,85		19.451,34	
Otros Activos y Pasivos - Neto	-		- 31,92	
	<u>- 33.980,59</u>		<u>- 9.959,64</u>	
Efectivo Neto Provisto por las Operaciones	20.522,11		36.259,26	
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>				
Compra de Propiedad, Planta y Equipo	- 17.361,06	- 17.361,06	- 1.778,30	- 1.778,30
Inversiones				
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>				
Obligaciones Bancarias				
Inversiones			1.292,69	
Aportes				
Dividendos	- 7.154,53		- 24.643,85	
	<u>- 7.154,53</u>		<u>- 23.351,16</u>	
Incremento (Decremento) Neto de Efectivo	- 3.993,48		11.129,80	
Efectivo al Principio del Año	19.707,30		8.577,50	
Efectivo al Final del Año	<u>15.713,82</u>		<u>19.707,30</u>	

Las notas explicativas anexas 1 a 11 son parte integrante de los Estados Financieros.

**GUTIÉRREZ NAVAS SU FERRETERÍA CÍA. LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2001 Y 2000**

**NOTA 1. OPERACIONES DE LA COMPAÑÍA**

GUTIÉRREZ NAVAS SU FERRETERÍA CÍA. LTDA. fue constituida el 27 de abril de 1982 según escritura pública en Quito - Ecuador, siendo su objetivo principal la importación, exportación, distribución, comercialización y venta de materiales de ferretería y materiales de construcción, maquinaria, equipos y demás artículos determinados en el objetivo social.

El país ha venido soportando en los últimos años un deterioro en las condiciones económicas principalmente por las altas tasas de inflación y la devaluación del sucre, crisis en el sistema bancario y financiero, disminución en el empleo de mano de obra, acceso restringido en las líneas de crédito internacionales.

A partir del 13 de marzo del 2000 se aprobó la Ley de Transformación Económica del Ecuador mediante la cual estableció el cambio de sucres a dólares estadounidenses a una tasa de S./ 25.000 por US\$. 1. En el R.O. 57 Resolución SB-SC-SRI-01 de Abril 13 del 2000 se promulga la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC N° 17 "Conversión de Estados Financieros para Efectos de Aplicar el Esquema de Dolarización" aplicable a los activos y pasivos no monetarios y Patrimonio.

Con posterioridad al cambio de unidad monetaria, los precios de bienes y servicios han sufrido incrementos en el índice de precios al consumidor, pero ha medida que van acomodándose los precios, las autoridades estiman que la inflación irá reduciéndose en los próximos meses.

En los actuales momentos no se cuenta con todos los elementos que permitan prever razonablemente la evolución futura de la economía nacional y por lo tanto la posible incidencia en la posición económica de la compañía, en consecuencia los estados financieros adjuntos deben ser interpretados bajo esta óptica

**NOTA 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

**a) Preparación de los Estados Financieros**

Los Estados Financieros de la Compañía han sido preparados con base en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) sobre la base del costo histórico, o para el caso de inventarios, activos fijos y patrimonio al valor ajustado y convertidos a dólares estadounidenses de acuerdo con la NEC N° 17.

**b) Ajuste y conversión de dólares estadounidenses**

Las cuentas de la compañía que fueron registradas en sucres hasta marzo 31/2000 han sido ajustadas y convertidas a dólares estadounidenses mediante la aplicación de la NEC N° 17 que establece los siguientes procedimientos de ajuste y conversión:

- Ajuste por inflación de los activos y patrimonio a marzo 31/2000.
- Reexpresión de los activos no monetarios y patrimonio mediante la aplicación de un índice especial de corrección de brecha entre la inflación y la devaluación del sucre con respecto al dólar acumulada entre Dic.31/91, o la fecha de origen de cada partida en el caso de ser posterior a marzo 31 del 2000.
- Reducción del valor de los activos no monetarios, determinados de acuerdo a los procedimientos arriba descritos a los valores de mercado en el caso de ser éstos inferiores.
- Conversión a dólares estadounidenses los saldos ajustados según se indica anteriormente y de las demás cuentas del activo y patrimonio y de resultados del periodo terminado en dicha fecha, convertidos a una tasa de cambio de s/.25.000 por US\$1.

Las contrapartidas de los ajustes mencionados anteriormente son imputados a la cuenta del patrimonio reexpresión monetaria cuando corresponden al efecto de brecha entre inflación y devaluación hasta Dic.31/99 y a la cuenta resultado por exposición a la inflación del estado de resultados, cuando se tratan del ajuste por inflación y reexpresión por corrección de brecha entre inflación y devaluación para los primeros meses del 2000.

**c) Inventarios**

Los inventarios se valúan al costo histórico o el valor ajustado y convertidos a dólares estadounidenses de acuerdo a la NEC N° 17, utilizando el costo promedio. El saldo del rubro no excede al valor de mercado de los inventarios

**d) Propiedad, Planta y Equipo**

Los activos fijos se muestran al costo histórico o valor ajustado y convertidos a dólares de acuerdo a la NEC N° 17, menos la correspondiente depreciación acumulada.

Cuando se vende o retira un activo, el valor ajustado y la depreciación acumulada se descarga de las cuentas correspondientes y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones se cargan a operaciones del año y las mejoras o renovaciones importantes se capitalizan.

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

**e) Provisión para Impuesto a la Renta**

La provisión para Impuesto a la Renta se calcula sobre las utilidades gravables ( 25% y/o 15%) y se cargan a los resultados del ejercicio.

**f) Jubilación patronal de los Trabajadores**

La Jubilación Patronal es determinada con base en un estudio actuarial practicado por un profesional independiente, cuya provisión se carga a los resultados del ejercicio.

**g) Participación de los Trabajadores en las Utilidades**

De conformidad con disposiciones legales vigentes, la Compañía reconoce el 15 % de Participación de los Trabajadores sobre las utilidades del ejercicio, antes del cálculo del Impuesto a la Renta y es registrada como cargo a los resultados del ejercicio.

**h) Capital Adicional**

La NEC N° 17 establece que los saldos de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria deben revelarse como parte de la cuenta Patrimonial "Capital Adicional".

A la fecha de emisión de los estados financieros los organismos de control no han emitido un pronunciamiento sobre el destino de esta reserva.

**NOTA 3. CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre estas cuentas se resumen como sigue:

	<b>2001</b>	<b>2000</b>
	<b>US\$.</b>	<b>US\$.</b>
Cientes	19.404,56	25.127,04
Funcionarios y Empleados	2.646,55	349,00
Otras Cuentas por Cobrar	16.381,40	2.603,56
Ministerio de Economía	10.831,29	20.452,23
	<u>49.263,80</u>	<u>48.531,83</u>

**NOTA 4. INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre esta cuenta se resume como sigue:

	2001 US\$.	2000 US\$.
Mercaderías	867.856,92	824.859,33
Importaciones en Tránsito	18.564,55	62.112,91
	<u>886.421,47</u>	<u>886.972,24</u>

**NOTA 5. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

El movimiento de las cuentas de este rubro se detalla a continuación:

**AÑO 2000**

COSTOS	SALDOS 31/12/99	ADICIONES (1)	VENTAS BAJAS	SALDOS 31/12/00	TASA DEP.
Edificios	7.414,70	4.917,93		12.332,63	5%
Muebles y Enseres-Eq.	36.893,65	33.436,00		70.329,65	10%
Vehículos	6.867,42			6.867,42	20%
Instalación	1.045,91	2.019,61		3.065,52	10%
	<u>52.221,68</u>	<u>40.373,54</u>	-	<u>92.595,22</u>	
Menos:	Depreciación Acumulada			<u>53.843,22</u>	
				<u>38.752,00</u>	

El cargo por depreciación durante el ejercicio ascendió a US\$. 10.340.20.

1) Incluye corrección monetaria NEC N° 17 por US\$. 38.475.69.

**AÑO 2001**

<b>COSTOS</b>	<b>SALDOS 31/12/00</b>	<b>ADICIONES</b>	<b>VENTAS BAJAS</b>	<b>SALDOS 31/12/01</b>	<b>TASA DEP.</b>
Edificios	12.332,63	-		12.332,63	5%
Muebles y Enseres-Eq.	70.329,65	16.671,95		87.001,60	10%
Vehículos	6.867,42			6.867,42	20%
Instalación	3.065,52	689,11		3.754,63	10%
	<u>92.595,22</u>	<u>17.361,06</u>	<u>-</u>	<u>109.956,28</u>	
Menos:	Depreciación Acumulada			<u>65.617,13</u>	
				<u>44.339,15</u>	

El cargo por depreciación durante el ejercicio es US\$. 11.773.91.

**NOTA 6. INVERSIONES A LARGO PLAZO**

Al 31 de diciembre comprende lo siguiente:

	<b>2001 US\$.</b>	<b>2000 US\$.</b>
Acciones en Protecín Cía. Ltda.	2.712,99	2.712,99
Club VIP	13.752,00	13.752,00
	<u>16.464,99</u>	<u>16.464,99</u>

**NOTA 7. CUENTAS POR PAGAR**

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre se muestra a continuación:

	<b>2001 US\$.</b>	<b>2000 US\$.</b>
Proveedores	-	26,00
Compañías Relacionadas	76.089,69	113.456,32
Otras	2.087,42	5.861,03
	<u>78.177,11</u>	<u>119.343,35</u>

**NOTA 8. PASIVOS ACUMULADOS**

Al 31 de diciembre esta cuenta incluye lo siguiente:

	2001	2000
	US\$.	US\$.
Beneficios Sociales	1) 1.892,07	1.737,30
Participación Trabajadores	9.283,57	7.909,75
	<u>11.175,64</u>	<u>9.647,05</u>
<b>Obligaciones Fiscales:</b>		
Impuesto a la Renta Cía.	14.110,14	11.671,85
Retenciones	399,24	812,91
Impuesto al Valor Agregado	6.621,14	1.630,50
	<u>21.130,52</u>	<u>14.115,26</u>
	<u>32.306,16</u>	<u>23.762,31</u>

1) Incluye provisión para décimo tercero, cuarto, fondo de reserva y vacaciones.

**NOTA 9. JUBILACIÓN PATRONAL**

Al 31 de diciembre comprende lo siguiente:

	2001	2000
	US\$.	US\$.
Jubilación Patronal	<u>9.079,33</u>	<u>4.847,29</u>

**NOTA 10. RESTRICCIONES SOBRE UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS**

De acuerdo con la legislación vigente, un mínimo del 5 % de las utilidades anuales después de Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta debe ser apropiada como Reserva Legal hasta que alcance como mínimo del 50 % del Capital Suscrito y Pagado y será utilizada únicamente para capitalización o absorción de pérdidas.

**NOTA 11. EVENTOS SUBSECUENTES**

A la fecha de este informe (marzo 25/2002) de los Estados Financieros de GUTIÉRREZ NAVAS SU FERRETERÍA CÍA. LTDA. al 31 de diciembre del 2001 y 2000 no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudiera tener un efecto significativo sobre dichos Estados Financieros.