

Manuel Arturo Suco Cárdenas

ECONOMISTA & AUDITOR
Guayaquil - Ecuador

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Socios de
GONZALO NUÑEZ S.A.
Guayaquil, Ecuador.

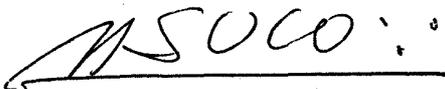
He auditado el balance general adjunto de **GONZALO NUÑEZ S.A.** al 31 de diciembre del 2000, y los correspondientes estados de resultados, de patrimonio de accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de **IGONZALO NUÑEZ S.A.** Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros en base a mi auditoría.

Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que la auditoría sea diseñada y ejecutada para obtener seguridad razonable de si los estados financieros están libres de errores importantes. La auditoría incluye el examen, mediante pruebas, de la evidencia que respalden las cifras y revelaciones en los estados financieros. La auditoría también requiere la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Creo que mi auditoría proporciona una base razonable para mi opinión.

Fui contratado como auditor externo el 28 de Junio del 2001, por lo tanto no he podido constatar la toma física de los inventarios al 31 de Diciembre del 2000, cuyos montos inciden en la determinación del costo de los productos vendidos durante el ejercicio 2000 así como el inventario final al 31 de Diciembre del 2000. Sin embargo, he realizado otros procedimientos alternos de auditoría, que consideré necesarios.

En mi opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **GONZALO NUÑEZ S.A.** al 31 de diciembre del 2000, y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

Atentamente,



Econ. Manuel Suco Cárdenas,
C.P.A. 4.128
SC-RNAE No.017

Guayaquil, Septiembre 3, 2001

Manuel Arturo Suco Cárdenas

ECONOMISTA & AUDITOR
Guayaquil - Ecuador

INFORME DEL AUDITOR EXTERNO SOBRE EL CUMPLIMIENTO TRIBUTARIO

A los señores Socios de
GONZALO NUÑEZ S.A.
Guayaquil, Ecuador.

He auditado el balance general adjunto de **GONZALO NUÑEZ S.A.** al 31 de diciembre del 2000 y los correspondientes estados de resultados, de patrimonio de accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas y con el propósito de formar una opinión sobre dichos estados financieros. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas de carácter significativo e incluye el examen a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros.

Como parte de la obtención de la certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas de carácter significativo, realicé pruebas de cumplimiento, de acuerdo con lo establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación en relación a que:

- Los estados financieros surgen de los registros contables de la Compañía y que tales registros se llevan de acuerdo con las disposiciones de la Ley y su Reglamento.
- Las cifras de las declaraciones de Impuesto a la Renta e Impuesto al Valor Agregado, han sido tomadas fielmente de los registros contables.
- Se han presentado al SRI las declaraciones mensuales del IVA por el año 2000.
- Se han presentado al SRI las declaraciones mensuales de la Retención en la Fuente por el año 2000.
- Se ha presentado al SRI la declaración del Impuesto a la Renta por el Ejercicio 2000.

El cumplimiento por parte de **GONZALO NUÑEZ S.A.** de los aspectos mencionados anteriormente, así como los criterios de aplicación de las normas tributarias respectivas, son de responsabilidad de su administración y tales criterios podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes. La exactitud de las Retenciones en la Fuente será hecha por los Auditores Tributarios del Ministerio de Finanzas.

Cumpliendo con las disposiciones de la NEC-17 la Compañía ha realizado los ajustes respectivos para convertir de sucres a dólares de los Estados Unidos de América sus estados financieros al 31 de Marzo del 2000, obteniendo como resultado final una Utilidad de \$62,200 que está incluida en su estado de resultados y en la declaración fiscal en el campo 608.

Dando cumplimiento a lo dispuesto en el Oficio No.00634 de la Dirección de Normativa Tributaria del Servicio de Rentas Internas estoy adjuntando un formato de 3 páginas con la información solicitada en dicho oficio.

Fui contratado como auditor externo el 28 de Junio del 2001, por lo tanto no he podido constatar la toma física de los inventarios al 31 de Diciembre del 2000, cuyos montos inciden en la determinación del costo de ventas del ejercicio 2000, así como en el inventario final al 31 de Diciembre del 2000. Sin embargo, he realizado otros procedimientos alternos de auditoría, que consideré necesarios.

Atentamente,



Econ. Manuel Suco Cárdenas
C.P.A. 4.128
SC-RNAE No. 017

Guayaquil, Septiembre 3, 2001

GONZALO NUÑEZ S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

A C T I V O S	\$	%
CORRIENTE:		
Caja y Bancos	179,824	18.7
Cuentas por Cobrar	39,104	4.1
Inventarios	711,790	74.1
Otros Activos Corrientes	16,053	1.7
Total	946,771	98.5
ACTIVO FIJO:		
Equipos de Computación	8,039	0.8
Equipos de Oficina	3,775	0.4
Equipos de Trabajo	234	0.0
Equipos de Seguridad	525	0.1
Muebles y Enseres	5,890	0.6
Total	18,463	1.9
Depreciación Acumulada	4,279	0.4
Neto al Costo	14,184	1.5
CARGOS DIFERIDOS, NETO	256	0.0
TOTAL DEL ACTIVO	961,211	100.0
PASIVO Y PATRIMONIO SOCIAL		
PASIVO CORRIENTE:		
Cuentas por Pagar	458,430	47.7
Participación Laboral	1,576	0.2
Impuesto a la Renta	2,233	0.2
Total	462,239	48.1
PATRIMONIO SOCIAL		
Capital Social	400	0.0
Aumento Capital en Trámite	39,600	4.1
Reserva Legal	338	0.0
Reservas de Capital	450,406	46.9
Utilidades de Ejercicios Anteriores	1,530	0.2
Utilidad del Ejercicio	6,698	0.7
Total	498,972	51.9
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO SOCIAL	961,211	100.0

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros

GONZALO NUÑEZ S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
EJERCICIO 2000

	\$	%
VENTAS	800,855	100.0
COSTO DE VENTAS:		
Inventario Inicial	837,191	104.5
Importaciones	530,311	66.2
Inventario final	-711,790	-88.9
COSTO DE VENTAS	655,712	81.9
UTILIDAD BRUTA	145,143	18.1
GASTOS DE OPERACIÓN:		
Administración & Ventas	186,816	23.3
Depreciaciones & Amortizaciones	1,785	0.2
Total	188,601	23.5
UTILIDAD EN OPERACIONES	-43,458	-5.4
Impto.Circulación Capitales	-7,832	-1.0
Result.Exposición a la Inflación	62,200	7.8
Gastos Financieros	-404	-0.1
UTILIDAD ANTES DE PART. LABORAL	10,506	1.3
PARTICIPACION LABORAL	-1,576	-0.2
IMPUESTO SOBRE LA RENTA	-2,233	-0.3
UTILIDAD NETA	6,698	0.8

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros

GONZALO NUÑEZ S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

D E T A L L E	\$
1. FLUJO DE EFECTIVO EN OPERACIONES:	
Utilidad Neta	6,698
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD CON LOS RECURSOS UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	
Depreciaciones	1,724
Amortizaciones	61
CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS-	
Aumento Cuentas por Cobrar	-30,111
Aumento en Inventarios	-276,434
Aumento en Otros Activos Corrientes	-15,209
Aumento en Otras Cuentas por Pagar	65,225
Aumento en participación laboral	1,011
Aumento en Impuesto a la Renta	2,233
FLUJO NETO EN OPERACIONES	-244,802
2. FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:	
Aumento en Activos Fijos	-13,179
Disminución Otros Activos	-180
FLUJO NETO EN INVERSIONES	-13,359
3. FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	
Aumento Cuentas del Patrimonio	382,449
FLUJO NETO EN FINANCIAMIENTO	382,449
Aumento (Disminución neto en Caja y Bancos)	124,288
4. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS:	
Saldo al inicio del año.	55,536
Saldo al final del año	179,824

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros.

GONZALO NUÑEZ S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO SOCIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

DETALLE	PATRIMONIO SOCIAL	CAPITAL SOCIAL	AUMENTO CAPITAL TRAMITE	RESERVA LEGAL	RESERVA REVALORIZ. PATRIMONIO	REEXPRESION MONETARIA	RESERVAS DE CAPITAL	UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS	PERDIDAS Y GANANCIAS
SALDOS A DICIEMBRE 31 1999	109,825	400	0	324	108,050	0	0	194	857
TRANSACCIONES AÑO 2000									
Transferencia Resultados Ejerc. Ant.	0			14				843	-857
Ajustes, NEC-17	343,102				33,922	308,433		747	
Pago Aumento Capital	39,600		39,600						
Ajustes Varios	-253				1			-254	
Transferencias	0				-141,973	-308,433	450,406		
Utilidad Neta del Ejercicio	6,698								6,698
SALDOS A DICIEMBRE 31, 2000	498,972	400	39,600	338	0	0	450,406	1,530	6,698

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros.

GONZALO NUÑEZ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2000

NOTA 1.-DESCRIPCION DE LA COMPAÑIA:

GANZALO NUÑEZ S.A. fue organizada legalmente como Cia.Ltda. el 11 de Abril del año 1972. Se transformó en S.A. mediante Escritura Pública inscrita en el Registro Mercantil el 27 de Octubre del año 1994.

NOTA 2.- TRANSFORMACION ECONOMICA DEL ECUADOR:

El 9 de Enero del 2000, el Gobierno Ecuatoriano declaró la Dolarización de su economía, cambiando el modelo monetario reemplazando al Sucre Ecuatoriano por el Dólar de Estados Unidos de América.

En el Registro Oficial No.34 del Lunes 13 de Marzo del 2000 se publicó la LEY 2000-4 cambiando el esquema monetario Ecuatoriano, disponiendo la libre circulación del dólar de los Estados Unidos de América. Este cambio monetario fue propuesto por el Gobierno ante la devastadora crisis económica que soportaba el Ecuador con una devaluación incontenible del Sucre.

NOTA 3.- OPERACIONES:

Sus principales actividades son:
La Importación y exportación de toda clase de mercaderías, el establecimiento de almacenes para la venta al por mayor o al por menor de toda clase de mercaderías nacionales o extranjeras y en general el ejercicio de toda actividad mercantil y civil permitidas por las Leyes.

NOTA 4.- RESUMEN DE POLITICAS DE CONTABILIDAD:

a) NUEVOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD ECUATORIANOS:

En el Ecuador se adoptaron a partir de Enero de 1999, quince principios de contabilidad generalmente aceptados, conocidos como Normas Ecuatorianas de

Contabilidad (NEC), las cuales son similares a ciertas Normas Internacionales de Contabilidad (NIC).

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las NEC.

b) RECONOCIMIENTO DE LOS EFECTOS DE LA INFLACION Y LA DEVALUACION:

Para adoptar al nuevo esquema monetario de las empresas tanto en sus transacciones como en la preparación de sus estados financieros, el Superintendente de Bancos, el Superintendente de Compañías y la Directora General del Servicios de Rentas Internas emitieron la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No.17 (NEC-17) publicada en el Registro Oficial No.57 del Jueves 13 de Abril del 2000. En la NEC-17 se establecen las normas y procedimientos así como las tablas de índices para ajustar los estados financieros al 31 de Marzo del 2000, reconociendo los efectos de la devaluación y de la inflación desde el 31 de Diciembre de 1991 hasta el 31 de Diciembre de 1999; así como los efectos de la inflación desde el 31 de Diciembre de 1999 hasta el 31 de Marzo del año 2000.

Al 31 de Marzo del 2000 la empresa realizó los ajustes contables dando cumplimiento a lo dispuesto en la NEC-17, dando como efecto final una utilidad de US\$62,200. Cumpliendo con lo dispuesto en la Resolución 921 del SRI esta utilidad se incluye en el Estado de Resultados por el ejercicio 2000, en el campo 608 del formulario 101.

c) INVERSIONES TEMPORALES:

Las inversiones temporales están registradas al costo que no exceden al valor de mercado y se considera como equivalentes de efectivo en el Estado de Flujo de Efectivo adjunto.

d) PROPIEDAD, PLANTA Y QUIPO - ACTIVOS FIJOS :

Los activos fijos se registran al costo de compra y el gasto por depreciación se registra en los resultados del ejercicio respectivo.

La depreciación es calculada en base a la estimación de la vida útil de los activos correspondientes.

e) PARTICIPACION DE TRABAJADORES:

La participación de trabajadores se carga a los resultados del año y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad impositiva de acuerdo a la Ley.

f) IMPUESTO A LA RENTA:

El Impuesto a la Renta se carga a los resultados del año por el método del impuesto a pagar.

g) REGISTROS CONTABLES Y UNIDAD MONETARIA:

Los registros contables de la compañía se llevaron en sucres hasta el 31 de Marzo del 2000, en esa fecha se aplicó la NEC-17 y a partir del 1 de Abril del 2000 los registros contables se llevan en dólar de los Estados Unidos de América.

NOTA. 5 INVERSIONES TEMPORALES:

Al 31 de Diciembre del 2000 la Compañía NO registra Inversiones Temporales.

NOTA 6.- CUENTAS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del 2000, registra cuentas por cobrar en la cifra de 39,104 dólares, detallados de la siguiente forma:

Clientes	9,404
Accionistas-Acciones aumento capital	29,700
Total	39,104

NOTA 7.- PROVISION PARA CUENTAS DUDOSAS:

Al 31 de Diciembre del 2000 la compañía NO registra Provisión para Cuentas Incobrables. A criterio de la Gerencia General de la Compañía la naturaleza y el monto de su Cartera no justifica la creación de una Provisión para Cuentas Incobrables.

NOTA 8.- INVENTARIOS:

Al 31 de Diciembre la compañía registra inventarios por el valor de 711,790 dólares, en su totalidad corresponde a Productos Terminados disponibles para la venta.

NOTA 9.- ACTIVO FIJO:

Al 31 de Diciembre del 2000, la Compañía registra activos fijos por un valor neto de 14,184 dólares, y se formaban de la siguiente manera:

	COSTO	DEP.ACUM.	V/LIBROS
Equipos de Computación	8,039	1,483	6,556
Equipos de Oficina	3,775	1,524	2,251
Equipos de Trabajo	234	133	101
Equipos de Seguridad	525	66	459
Muebles y Enseres	5,890	1,073	4,817
Total	18,463	4,279	14,184

Las depreciaciones se calculan y se registran por el Método de Línea Recta y en los porcentajes anuales siguientes:

Equipos de Computación	20.0 %
Equipos de Oficina	10.0 %
Equipos de Trabajo	10.0 %
Equipos de Seguridad	10.0 %
Muebles y Enseres	10.0 %

NOTA 10.- INVERSIONES PERMANENTES:

Al 31 de Diciembre del 2000, la empresa NO registra Inversiones Permanentes.

NOTA 11.- PASIVO A LARGO PLAZO:

Al 31 de Diciembre del 2000, la compañía NO registra Pasivos a Largo Plazo.

NOTA 12.- CAPITAL:

El capital social suscrito y pagado al 31 de diciembre del 2000 comprende 10.000 acciones ordinarias y nominativas de un valor nominal de un mil sucres cada una, equivalente a US\$0.04, cuatro centavos de dólar de los Estados Unidos de América.

El 2 de Octubre del 2000 una Junta General Universal de Accionistas de la Compañía aprobó realizar un aumento de capital en la suma de 39,600 dólares de los Estados Unidos de América. En la misma Junta General se acordó fijar el valor nominal de cada acción en un dólar de los Estados Unidos de América. Se ha pagado en numerario el 25%, es decir 9,900 dólares y el saldo consta en el activo como Cuentas por Cobrar a Accionistas por el valor de 29,700 dólares. Al 31 de Diciembre del 2000 continúa en trámite este aumento de capital.

NOTA 14.- RESERVA LEGAL:

De acuerdo a la Ley de Compañías, un mínimo del 10.0 % de la Utilidad Neta anual debe apropiarse a una cuenta de Reserva Legal hasta que ésta acumule hasta un 50.0 % del Capital Suscrito y Pagado. Esta Reserva Legal no es disponible para el reparto en efectivo a los accionistas, pero puede utilizarse para realizar aumentos del Capital Social.

Durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de Diciembre del 2000 registra aumento en la Reserva Legal por el valor de 14 dólares de los Estados Unidos de América.

NOTA 15.-IMPUESTO SOBRE LA RENTA:

a) Tasa de Impuesto-

El Impuesto a la Renta se calcula a una tasa del 25% sobre las utilidades tributables.

b) Dividendos en Efectivo-

Los dividendos en efectivo no son tributables.

c) Conciliación del Resultado Contable-Tributario-

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad fiscal de la Compañía, para la determinación del impuesto a la renta fueron las siguientes:

Utilidad Contable	10,506
Más-Gastos no Deducibles	
Subtotal	10,506
15% Participación Laboral	1,576
UTILIDAD GRAVABLE	8,930
Impuesto a la Renta 25%	2,233

Dando cumplimiento a las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y al Oficio No.00634 circulado por la Dirección de Normativa Tributaria del Servicio de Rentas Internas por separado se presentará el Informe de Cumplimiento Tributario.

NOTA 16. HECHOS SUBSECUENTES:

Hasta la fecha de emisión de este Reporte por parte del Auditor Externo (Septiembre 3 del 2001) no se han producido eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto relevante en sus estados financieros


ECON. MANUEL SUCO CARDENAS
CP 4128
SC - RNAE No.017