

20.116

**GONZALO NUÑEZ S.A.**

**INFORME SOBRE EL EXAMEN**

**DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

*Manuel Arturo Suco Cárdenas*

ECONOMISTA & AUDITOR  
Guayaquil - Ecuador

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

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

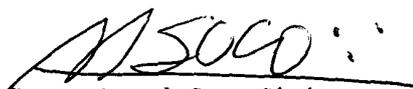
He auditado los balances generales adjuntos de GONZALO NUÑEZ S.A. al 31 de diciembre del 2001 y 2000, y los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de GONZALO 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 en el Ecuador. Estas normas requieren que la auditoría sea diseñada y ejecutada para obtener seguridad razonable de si los estados financieros no contienen 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. Considero que mi auditoría proporciona una base razonable para mi opinión.

Fui contratado como auditor externo el 6 de mayo del 2002, por lo tanto, no he podido constatar la toma física de los inventarios al 31 de diciembre del 2001, cuyos montos inciden en la determinación del costo de los productos vendidos durante el ejercicio 2001 así como el inventario final al 31 de diciembre del 2001. Sin embargo, he realizado otros procedimientos alternos de auditoría, que consideré necesarios.

En mi opinión, excepto los mencionado en el párrafo anterior, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de GONZALO NUÑEZ S.A. al 31 de diciembre del 2001 y 2000, y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones legales vigentes en la República del Ecuador.

Atentamente,



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

Guayaquil, Julio 5, 2002

**GONZALO NUÑEZ S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

A C T I V O S	DIC - 2001		DIC - 2000	
	\$	%	\$	%
<b>CORRIENTE:</b>				
Caja y Bancos	198,751	17.5	179,824	18.7
Cuentas por Cobrar	227,975	20.1	39,104	4.1
Inventarios	674,601	59.5	711,790	74.1
Otros Activos Corrientes	13,706	1.2	16,053	1.7
<b>Total</b>	<b>1,115,033</b>	<b>98.4</b>	<b>946,771</b>	<b>98.5</b>
<b>ACTIVO FIJO:</b>				
Equipos de Computación	11,153	1.0	8,039	0.8
Equipos de Oficina	4,939	0.4	3,775	0.4
Equipos de Trabajo	234	0.0	234	0.0
Equipos de Seguridad	2,455	0.2	525	0.1
Muebles y Enseres	6,327	0.6	5,890	0.6
<b>Total</b>	<b>25,108</b>	<b>2.2</b>	<b>18,463</b>	<b>1.9</b>
Depreciación Acumulada	7,465	0.7	4,279	0.4
<b>Neto al Costo</b>	<b>17,643</b>	<b>1.6</b>	<b>14,184</b>	<b>1.5</b>
CARGOS DIFERIDOS, NETO	184	0.0	256	0.0
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>1,132,860</b>	<b>100.0</b>	<b>961,211</b>	<b>100.0</b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO SOCIAL</b>				
<b>PASIVO CORRIENTE:</b>				
Cuentas por Pagar	582,029	51.4	458,430	47.7
Participación Laboral	8,683	0.8	1,576	0.2
Impuesto a la Renta	12,301	1.1	2,233	0.2
<b>Total</b>	<b>603,013</b>	<b>53.2</b>	<b>462,239</b>	<b>48.1</b>
<b>PATRIMONIO SOCIAL</b>				
Capital Social	40,000	3.5	400	0.0
Aumento Capital en Trámite	0	0.0	39,600	4.1
Reserva Legal	1,008	0.1	338	0.0
Reservas de Capital	450,406	39.8	450,406	46.9
Utilidades de Ejercicios Anteriores	1,530	0.1	1,530	0.2
Utilidad del Ejercicio	36,903	3.3	6,698	0.7
<b>Total</b>	<b>529,847</b>	<b>46.8</b>	<b>498,972</b>	<b>51.9</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO SOCIAL</b>	<b>1,132,860</b>	<b>100.0</b>	<b>961,211</b>	<b>100.0</b>

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros

**GONZALO NUÑEZ S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**EJERCICIO 2001**

	AÑO 2001		AÑO 2000	
	\$	%	\$	%
<b>VENTAS</b>	1,602,011	100.0	800,855	100.0
<b>COSTO DE VENTAS:</b>				
Inventario Inicial	711,790	44.4	837,191	104.5
Importaciones	1,258,037	78.5	530,311	66.2
Inventario final	-674,601	-42.1	-711,790	-88.9
<b>COSTO DE VENTAS</b>	<b>1,295,226</b>	<b>80.9</b>	<b>655,712</b>	<b>81.9</b>
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>306,785</b>	<b>19.1</b>	<b>145,143</b>	<b>18.1</b>
<b>GASTOS DE OPERACIÓN:</b>				
Administración & Ventas	245,639	15.3	186,816	23.3
Depreciaciones & Amortizaciones	3,259	0.2	1,785	0.2
Total	<b>248,898</b>	<b>15.5</b>	<b>188,601</b>	<b>23.5</b>
<b>UTILIDAD EN OPERACIONES</b>	<b>57,887</b>	<b>3.6</b>	<b>-43,458</b>	<b>-5.4</b>
Impto.Circulación Capitales	0	0.0	-7,832	-1.0
Result.Exposición a la Inflación	0	0.0	62,200	7.8
Gastos Financieros	0	0.0	-404	-0.1
<b>UTILIDAD ANTES DE PART. LABORAL</b>	<b>57,887</b>	<b>3.6</b>	<b>10,506</b>	<b>1.3</b>
PARTICIPACION LABORAL	-8,683	-0.5	-1,576	-0.2
IMPUESTO SOBRE LA RENTA	-12,301	-0.8	-2,233	-0.3
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>36,903</b>	<b>2.3</b>	<b>6,698</b>	<b>0.8</b>

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros

**GONZALO NUÑEZ S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

D E T A L L E	DIC-2001	DIC-2000
<b>1. FLUJO DE EFECTIVO EN OPERACIONES:</b>		
Utilidad Neta	36,903	6,698
<b>AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD CON LOS RECURSOS UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Depreciaciones	3,186	1,724
Amortizaciones	72	61
<b>CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS-</b>		
Disminución (Aumento) Cuentas por Cobrar	-188,871	-30,111
Disminución (Aumento) en Inventarios	37,189	-276,434
Disminución (Aumento) en Otros Activos Corrientes	2,347	-15,209
Aumento (Disminución) en Otras Cuentas por Pagar	123,599	65,225
Aumento (Disminución) en participación laboral	7,107	1,011
Aumento (Disminución) en Impuesto a la Renta	10,068	2,233
<b>FLUJO NETO EN OPERACIONES</b>	<b>31,600</b>	<b>-244,802</b>
<b>2. FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:</b>		
Disminución (Aumento) en Activos Fijos	-6,645	-13,179
Disminución (Aumento) Otros Activos		-180
<b>FLUJO NETO EN INVERSIONES</b>	<b>-6,645</b>	<b>-13,359</b>
<b>3. FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Dividendos en Efectivo	-6,028	
Aumento (Disminución) Cuentas del Patrimonio		382,449
<b>FLUJO NETO EN FINANCIAMIENTO</b>	<b>-6,028</b>	<b>382,449</b>
Aumento (Disminución) neto en Caja y Bancos	18,927	124,288
<b>4. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS:</b>		
Saldo al inicio del año	179,824	55,536
<b>Saldo al final del año</b>	<b>198,751</b>	<b>179,824</b>

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros.

GONZALO NUÑEZ S.A.  
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO SOCIAL  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

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
<b>TRANSACCIONES AÑO 2000</b>									
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
<b>SALDOS A DICIEMBRE 31, 2000</b>	<b>498,972</b>	<b>400</b>	<b>39,600</b>	<b>338</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>450,406</b>	<b>1,530</b>	<b>6,698</b>
<b>TRANSACCIONES AÑO 2001</b>									
Transferencia Resultados Ejerc. Ant.	0							6,698	-6,698
Dividendos en Efectivo	-6,028							-6,028	
Apropiación para Reserva Legal	0			670				-670	
Transferencia Aumento Capital	0	39,600	-39,600						
Utilidad Neta del Ejercicio	36,903								36,903
<b>SALDOS A DICIEMBRE 31, 2001</b>	<b>529,847</b>	<b>40,000</b>	<b>0</b>	<b>1,008</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>450,406</b>	<b>1,530</b>	<b>36,903</b>

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros.

**GONZALO NUÑEZ S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2001**  
**Expresados en dólares de USA**

**NOTA 1.-DESCRIPCION DE LA COMPAÑIA:**

GONZALO NUÑEZ S.A. se constituyó legalmente como Compañía 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.- SITUACION 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. El 31 de marzo del 2000 los estados financieros fueron convertidos de Sucres Ecuatorianos a Dólares de Estados Unidos de América, de conformidad con la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No.17 (NEC-17).

**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 y 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:**

Las políticas de contabilidad que aplica la Compañía están de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

a) **CAMBIO EN LA MONEDA DE REPORTE:**

Como parte del proceso de dolarización, los estados financieros al 31 de marzo del 2000 fueron convertidos de Sucres Ecuatorianos a Dólares de los Estados Unidos de América, de acuerdo a la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No.17 (NEC-17) y a partir de esa fecha, toda la información financiera se procesa y se reporta en Dólares de los Estados Unidos de América.

b) **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.

c) **INVENTARIOS:**

Los inventarios de mercaderías son valorados por el método de Costo Promedio.

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 llevan en Dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador en el año 2000.

h) UTILIDAD NETA POR ACCION:

La utilidad neta por acción se calcula considerando el promedio de acciones en circulación durante el año.

**NOTA. 5 CORRECCION MONETARIA Y CONVERSION DE ESTADOS FINANCIEROS:**

De acuerdo con la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No.17 (NEC-17), los saldos de los estados financieros al 31 de marzo del 2000 fueron convertidos de Sucres Ecuatorianos a Dólares de los Estados Unidos de América.

El procedimiento de conversión consistió en ajustar las partidas no monetarias en Sucres Ecuatorianos a esa fecha, por el índice de inflación y por el índice especial de corrección de brecha. Luego las cifras ajustadas se convirtieron a la tasa de cambio de S/.25.000 por cada US\$1.

En el año 2000, la Compañía aplicó la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No.16 (NEC-16) que trata sobre el Sistema de Corrección Monetaria Integral de los Estados Financieros y su efecto se registró en los resultados de dicho año. A partir de Marzo 31 del 2000, los estados

financieros se preparan sobre la base del costo histórico sin tomar en cuenta los cambios en el nivel general de precios. La inflación correspondiente al año 2001, ascendió al 22.4% anual, de acuerdo a las publicaciones del INEC.

El estado de resultados del año 2000 incluye un crédito de US\$62,200 bajo la denominación de Resultado por Exposición a la Inflación, REI.

**NOTA 6.- CUENTAS POR COBRAR:**

Al 31 de diciembre del 2001 y 2000, las cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
Clientes	227,975	9,404
Accionistas	0	29,700
<b>Total</b>	<b>227,975</b>	<b>39,104</b>

A criterio de la Gerencia de la compañía, por la naturaleza de sus negocios no es necesaria la formación de una Provisión para Cuentas Incobrables.

**NOTA 7.- INVENTARIOS:**

Al 31 de Diciembre del 2001 y 2000, los inventarios se formaban de la siguiente manera:

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
Productos Terminados	674,601	711,790

**NOTA 8.- ACTIVO FIJO:**

Al 31 de Diciembre del 2001 y 2000, los activos fijos se formaban de la siguiente manera:

	<u>2001</u>	<u>2000</u>	% DEP.
Equipo de Computación	11,153	8,039	20.0%
Equipos de Oficina	4,939	3,775	10.0%
Equipos de Trabajo	234	234	10.0%
Maquinarias de Seguridad	2,455	525	10.0%
Muebles y Enseres	6,327	5,890	10.0%
<b>Total</b>	<b>25,108</b>	<b>18,463</b>	
Depreciacic.Acumulada	7,465	4,279	
<b>Neto al Costo</b>	<b>17,643</b>	<b>14,184</b>	

Durante el ejercicio 2001 se han realizado las siguientes adquisiciones de Activos Fijos:

Equipos de Computación	3,114
Equipos de Oficina	1,164
Equipos de Seguridad	1,930
Muebles y Enseres	437
<b>Total</b>	<b>6,645</b>

**NOTA 9.- INVERSIONES PERMANENTES:**

Al 31 de Diciembre del 2001 y 2000, la empresa NO registra Inversiones Permanentes.

**NOTA 10.- PASIVO A LARGO PLAZO:**

Al 31 de Diciembre del 2001 y 2000, la Compañía NO registra pasivos a largo plazo.

**NOTA 11.- CAPITAL:**

El capital social suscrito y pagado al 31 de diciembre del 2001 comprende 40.000 acciones ordinarias y nominativas de UN Dólar de los Estados Unidos de América cada una.

Entre el 1 de Enero y el 31 de Diciembre del año 2001 la Compañía concluyó el trámite del aumento de capital con la inscripción en el Registro Mercantil.

**NOTA 12.- TRANSACCIONES CON ACCIONISTAS:**

Durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2001, la Compañía NO registra transacciones con cuentas de resultados.

**NOTA 13.- 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 por lo menos al 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.

En el periodo de enero 1 al 31 de Diciembre del 2001 la Compañía registra un incremento en la Reserva Legal por el valor de 670 Dólares de los Estados Unidos de América, que corresponde a la transferencia sobre la utilidad Neta del ejercicio 2000.

Durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2000 registró una variación de 14 dólares de los Estados Unidos de América.

**NOTA 14.- RESERVA DE CAPITAL:**

La cuenta Reserva de Capital está conformada por la cuenta Reserva por Revalorización del Patrimonio en su totalidad.

**NOTA 15.-IMPUESTO SOBRE LA RENTA:**

De acuerdo a la Legislación Tributaria vigente, el impuesto a la renta se calcula a una tasa del 25% sobre las utilidades tributables. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta es del 15% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando se efectúe el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de Diciembre del siguiente año.

**CONCILIACION DEL RESULTADO CONTABLE-TRIBUTARIO:**

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad fiscal de la Compañía, para la determinación del impuesto la renta en los años 2001 y 2000, fueron las siguientes:

	2001	2000
Utilidad Contable	57,887	10,506
Más: Gastos no deducibles	0	0
Base para Cálculo Part.Laboral	57,887	10,506
Participación Laboral	8,683	1,576
Base Imponible	49,204	8,930
<b>Provisión para Impuesto a la Renta</b>	<b>12,301</b>	<b>2,233</b>

Para el año 2001 la Compañía provisionó el 25% y para el año 2000 también provisionó y pagó el 25%.

**NOTA 16. HECHOS SUBSECUENTES:**

Hasta la fecha de emisión de este Reporte por parte del Auditor Externo (Julio 5 del 2002), 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 Cárdenas  
 CP 4128  
 SC-RNAE No.017