

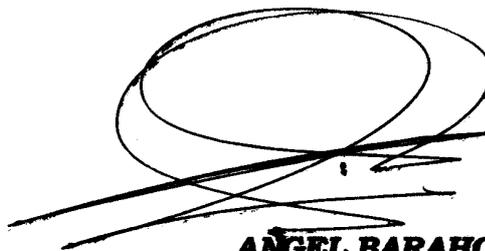
AUDITOR EXTERNO  
SUCRE 214 ENTRE  
PEDRO CARBO Y  
PICHICHA OF. 103  
TELF: 517-514, 519-274  
CASILLA: 09-01-5946  
Guayaquil - Ecuador

## **INFORME DEL AUDITOR EXTERNO**

**A los accionistas**  
**"ALMACENES BOYACA S.A."**  
**Guayaquil - Ecuador**

- 1) *He efectuado la auditoria del Balance General de "ALMACENES BOYACA S.A.", al 31 de diciembre del 2.000 y de los estados conexos de resultados, estado de evolución de patrimonio y cambios de la posición financiera por el año terminado a esta fecha, expresados en dólares estadounidenses. La preparación de estos estados financieros y sus notas es responsabilidad de la gerencia de la compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros basándonos en nuestra auditoria.*
- 2) *Mis exámenes se efectuaron de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas. Estas normas requieren de la planeación y ejecución de una auditoria que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable y determinar si los estados financieros se encuentran libres de errores importantes. Una auditoria incluye el examen, a base de pruebas, de las evidencias que respaldan las cifras y revelaciones en los estados financieros. También una auditoria incluye la evaluación del uso de los principios de contabilidad generalmente aceptadas en el Ecuador y de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Gerencia, así como la evaluación en conjunto de la presentación de los estados financieros tomados en su conjunto. Considero que la auditoria efectuada proporciona bases razonables para nuestra opinión.*
- 3) *Debido a que mi contratación como auditor independiente se produjo en Marzo 23 del 2.001 no observamos los inventarios físicos efectuados por la compañía al 31 de Diciembre del 2.000, se han aplicado procedimientos alternativos de auditoria para comprobar la razonabilidad del monto de los inventarios que totalizaban \$ 701.785.98*

- 4) *En mi opinión excepto por lo expuesto en los párrafos anteriores, los estados financieros anteriormente referidos se presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de "ALMACENES BOYACA S.A." al 31 de diciembre del 2.000 de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.*



**Abril, 23 del 2.001**  
**Guayaquil - Ecuador**

**ANGEL BARAHONA LASTRE**  
**LICENCIA PROFESIONAL N°. 3376**  
**SUPERINT. DE COMPAÑÍA N°. SC-RNAE 130**

**ALMACENES BOYACA S.A.**  
**Balance General**  
**Años Terminados el 31 de Diciembre del 2.000**

(Expresado en Dólares)

<b>ACTIVO</b>	<b>NOTAS</b>	
<b>CORRIENTE</b>		
Efectivo	<b>A</b>	104,200.65
Inversiones	<b>B</b>	2,820.18
Cuentas por cobrar	<b>C</b>	467,560.61
Inventarios	<b>E</b>	779,306.50
Pagos anticipados	<b>F</b>	171,619.80
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		1,525,507.74
<b>FIJO</b>	<b>K</b>	202,990.37
<b>CARGOS DIFERIDOS</b>	<b>L</b>	307,213.12
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>		2,035,711.23
<b>PASIVO</b>		
<b>CORRIENTE</b>		
Cuentas por pagar	<b>CC</b>	945,554.52
Impuestos por pagar	<b>DD</b>	64,284.84
Gastos Acumulados por pagar	<b>EE</b>	12,395.91
<b>TOTAL DE PASIVO CORRIENTE</b>		1,022,235.27
 <b>TOTAL PASIVO</b>		1,022,235.27
<b>PATRIMONIO</b>		
Capital		209,560.00
Reservas		91,633.07
Capital adicional		690,198.97
Utilidad del ejercicio		22,083.92
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>		1,013,475.96
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		2,035,711.23

**ALMACENES BOYACA S.A.**  
**Estado de Resultados**  
**Año Terminado el 31 de Diciembre del 2.000**

(Expresado en Dólares)

<b>INGRESOS NETOS</b>	
<i>Ventas</i>	3,515,842.86
<i>Otros Ingresos</i>	9,709.67
<b>TOTAL INGRESOS NETOS</b>	<b>3,525,552.53</b>
<b>Costo de ventas</b>	
<i>Mercaderia</i>	2,654,461.36
<b>TOTAL COSTO DE VENTAS</b>	<b>2,654,461.36</b>
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>871,091.17</b>
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	
<i>Administración</i>	330,592.04
<i>Ventas</i>	374,944.70
<i>Financieros</i>	34,448.46
<i>Resultado por exposición a la inflación</i>	36,439.33
<i>Diferencial Cambiario</i>	60,025.19
<b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>836,449.72</b>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>34,641.45</b>
<b>15% Participación a los Trabajadores</b>	<b>5,196.22</b>
<b>25% Impuesto a la Renta</b>	<b>7,361.31</b>
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>	<b>22,083.92</b>

**ALMACENES BOYACA S.A.**

**Estado de Evolución del Patrimonio  
Año Terminado el 31 diciembre del 2.000**

(Expresado en Dólares)

	CAPITAL SOCIAL		RESERVAS		CAPITAL ADICIONAL		UTILIDADES	TOTAL EVOL.
	ACCIONES	DOLARES	LEGAL	FACULT.	REEMP. MONET.	REVAL. PATRIM.	ACUM.	PATRIMONIO
<b>Al 31 de Diciembre de 1.999</b>	5239	209,560.00	1,156.35	77,885.40		203,702.84	9,834.27	502,138.85
Más (menos) Transacciones durante el año:								
Incremento año 2,000			983.43	11,607.90	460,945.82	25,550.31	(9,834.27)	489,253.19
Utilidad del Ejercicio							22,083.92	22,083.92
<b>Saldo al 31 de Diciembre 2,000</b>	<b>5239</b>	<b>209,560.00</b>	<b>2,139.77</b>	<b>89,493.30</b>	<b>460,945.82</b>	<b>229,253.15</b>	<b>22,083.93</b>	<b>1,013,475.97</b>

**ALMACENES BOYACA S.A.**  
**Estado de Cambios en la Posición Financiera**  
**Año Terminado el 31 de diciembre del 2.000**

(Expresado en Dólares)

**CAPITAL DE TRABAJO PROVENIENTE DE:**

**Operaciones.-**  
*Utilidad Neta* 22,083.92

**Mas: Gastos que no requieren desembolsos  
de capital de trabajo.-**

*Depreciación y amortizaciones* 67,162.60

**TOTAL DE TRABAJO PROVENIENTE DE OPERACIONES** 89,246.52

**INCREMENTOS**

*Disminución de inversiones* 2,348.60

*Diferencial Cambiario* 60,025.19

*Resultado por exposición a la inflación* 36,439.33

*Refinanciamientos de pasivos* 233,967.97

**TOTAL DE INCREMENTOS DE CAPITAL** 422,027.61

**CAPITAL DE TRABAJO UTILIZADO EN:**

*Incremento de Diferido* 307,213.12

*Incremento de Activo Fijo* 31,462.54

338,675.66

**TOTAL AUMENTO (DISMINUCION) EN CAPITAL DE TRABAJO** 83,351.95

**RESUMEN DE CAMBIOS EN LOS COMPONENTES  
DEL CAPITAL DE TRABAJO**

**Aumento (disminución) de Activos Corrientes**

*Efectivo* 63,132.59

*Inversiones* 2,820.18

*Cuentas por Cobrar* 337,132.04

*Inventarios* 312,666.90

*Pagos anticipados* 150,302.22

866,053.93

**Disminución (aumento) de Pasivos Corrientes**

*Sobregiro* -88,804.94

*Cuentas por Pagar* -622,792.01

*Impuesto por Pagar* -56,334.70

*Gastos Acumulados por pagar* -14,770.32

-782,701.98

**TOTAL AUMENTO (DISMINUCION) EN CAPITAL DE TRABAJO** 83,351.95

## **ALMACENES BOYACA S.A.**

### **Notas a los Estados Financieros Año Terminado al 31 de Diciembre del 2.000**

---

#### **RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

##### **Descripción de Actividades**

**“ ALMACENES BOYACA S.A. “** la Compañía está constituida en Guayaquil, Ecuador desde Abril 29 de 1965, en la ciudad de Guayaquil, Ecuador, Su objetivo principal es de dedicarse a la compra y venta al por mayor y menor, importación y exportación de materiales eléctricos, ferretería, juguetes, maquinas de coser, bicicletas, bisutería y bazar. En la actualidad se dedica a la compra y venta de artículos de ferretería, materiales eléctricos, herramientas, sanitarios y accesorios de baño, preferentemente de lujo realizando para este efecto compras dentro y fuera del país.

##### **Bases de Presentación**

Los estados financieros que se acompañan han sido preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados y promulgados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, principalmente en que el valor neto de la reexpresión de las partidas no monetarias del balance general y el estado de resultados, son registrados en los resultados del periodo que se reexpresa.

##### **Conversión de Estados Financieros para Efectos de aplicar el Esquema de dolarización.**

De acuerdo a resolución N° SB -SC-SRI-01 publicado en el registro oficial N° 57 del 13 de abril del 2.000 por disposición transitoria de la ley para la transformación económica del Ecuador dispone que las sociedades obligadas a llevar contabilidad efectuaran la conversión de las cifras contables de sucres a dólares de los Estados Unidos de América y que se aplicarán de acuerdo con las normas Ecuatorianas de contabilidad promulgada por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador, aprobadas conjuntamente por el Director de Servicios de Rentas Internas y Superintendencia de Compañías.

La norma Ecuatoriana de contabilidad (NEC 17) “Conversión de los Estados Financieros” establece los procedimientos para efectos de aplicar el esquema de dolarización en la fecha de transición del 1 de enero al 31 de marzo fecha que se efectuara la reexpresión y conversión de los Estados Financieros y, a partir del 1 de Abril del 2.000, la contabilidad se llevara en dólares de los Estados Unidos de América

La cotización fijada por el Banco Central del Ecuador es de S/. 25.000 por cada dólar para convertir los estados financieros a la fecha de transición.

**Fecha de transición,** es la fecha en que los estados financieros deben ser convertidos de sucres a dólares de los Estados Unidos de América siendo esta la fecha de inicio de los registros contables en dólares bajo el esquema de dolarización.

**Reexpresión Monetaria Integral** a partir del 1 de enero del 2.000, las partidas no monetarias del balance general deben ser ajustadas con el propósito de reconocer los efectos de la inflación, entre el 1 de enero del 2.000 y la fecha de transición. Para determinar y registrar este ajuste se debe utilizar el porcentaje de inflación correspondiente a dicho periodo. Los procedimientos de ajustes son aquellos establecidos por la Norma Ecuatoriana de Contabilidad (NEC) N°. 16 "Corrección Monetaria Integral a los Estados Financieros" y por las disposiciones legales vigentes.

Los saldos de los Estados Financieros a la fecha de transición, expresados en sucres y ajustados por el Ajuste Integral de Inflación por el periodo comprendido entre el 1 de enero del 2.000 y la fecha de transición y El Índice especial de corrección de brecha, hasta la fecha de transición, se dividirán para S/.25.000, con lo cual se obtendrán los saldos de los estados financieros convertidos a dólares de los Estados Unidos de América. Estos saldos serán la base para iniciar la contabilidad en dólares.

La ganancia o pérdida neta resultante de la corrección monetaria imputada al patrimonio y/o a los resultados del periodo debe estar revelada en los estados financieros o en notas. La ganancia o pérdida que de acuerdo con esta norma debe aplicarse a los resultados, se debe revelar como parte de los resultados financieros. Los saldos de las cuenta reserva por revalorización del patrimonio y reexpresión monetaria deben revelarse como parte de la cuenta patrimonial "Capital adicional". En las notas a los estados financieros se debe incluir una descripción del método utilizado para la conversión de las partidas monetarias y las partidas no monetarias.

### **Inversiones**

Representa valores puestos en el Produbanco.

### **Cuentas por cobrar**

Este rubro incluye facturas de clientes contabilizadas por ventas realizados pendientes de cobro, prestamos y anticipos a funcionarios y empleados.

### **Inventarios**

Los inventarios corresponden a partes, componentes, repuestos y suministros valorizados al costo o al valor reexpresado al 31 de diciembre del 2.000. La compañía contabiliza sus inventarios utilizando el método perpetuo.

### **Gastos anticipados**

Estos valores corresponden a retenciones que la empresa devengara en el año 2.001

### **Muebles y Equipo**

Están registrados al costo de adquisición mas las revalorizaciones establecidas en el Sistema de Corrección Monetaria. El costo y las revalorizaciones son depreciados de acuerdo con el método de "línea recta" en función de los años de vida útil estimada como sigue:

	<u>Años</u>
Vehículos	5
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Equipos de Computación	5
Equipos de Comunicación	5
Otros activos fijos	10

La revalorización de las propiedades y equipo son registrado como un mayor valor de las cuentas de activos y depreciación acumulada correspondiente y se acreditan a la cuenta Reexpresión Monetaria cuyo uso es como se indica mas adelante en ésta misma Nota.

El valor reexpresado y la depreciación acumulada de los activos vendidos o retirados son rebajado de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado es registrado en el periodo en que se causa. Los gastos de mantenimiento y reparación son registrados en los resultados del periodo y las mejoras o reparaciones que extienden la vida útil o incrementan la capacidad productiva se capitalizan.

### **Capital social**

Al 31 de Diciembre del 2.000, el capital social de la Compañía esta representado por 5.239 acciones ordinarias de \$ 40.00 de valor nominal unitario

### **Capital Adicional**

Registra lo ajustes por corrección monetaria Integral a las cuentas de Activos y Pasivos no monetarios y al patrimonio de accionistas, excepto la

*cuenta de utilidades retenidas. El saldo de esta cuenta no puede distribuirse como utilidad a los propietarios pero puede ser devuelto en caso de liquidación. La capitalización o devolución no esta gravada con el impuesto a la renta.*

*De acuerdo con las resoluciones de la Superintendencia de Compañías, la Administración de las compañías sujetas al control de ésta Superintendencia, podrán compensar las pérdidas al cierre del ejercicio y las acumuladas de ejercicios anteriores con el saldo de la cuenta "Reserva por Revalorización del Patrimonio" incluyendo las que corresponden al ajuste del mismo ejercicio. Esta decisión deberá ser aprobada por la junta general de socios o accionistas que se reúna para conocer dichos estados financieros, en caso de no ser aprobada se efectuarán las reversiones correspondientes.*

### **Reserva Legal**

*La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para la constitución de la reserva legal hasta que represente el 50% del capital social. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.*

### **Eventos Subsecuentes**

*Entre Diciembre 31 de 2.000 y la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos (Abril,23 del 2.001) no se han producidos situaciones que en opinión de la administración de la Compañía podrían tener un efecto importante sobre dichos estados financieros. Fuera de contingencias realizadas y no reveladas por la compañía.*

**ALMACENES BOYACA S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**  
**Año Terminado al 31 de Diciembre del 2.000**

<b><u>A - EFECTIVO</u></b>		<b>372.57</b>
<b>CAJAS GENERAL</b>	<u>372.57</u>	
<b>BANCOS</b>		<b>103,828.08</b>
Filanbanco Qquil.	32,527.87	
Filanbanco Quito	6,419.85	
Proclubanco	3,238.43	
Continental	853.41	
Pichincha	26,600.38	
Austro	3,295.25	
Pacifico	<u>30,892.89</u>	
<b>TOTAL EFECTIVO</b>		<b><u><u>104,200.65</u></u></b>
<b><u>B INVERSIONES</u></b>		
Proclubanco	<u>2,820.18</u>	
<b>TOTAL INVERSIONES</b>		<b><u><u>2,820.18</u></u></b>
<b><u>C.- CUENTAS POR COBRAR</u></b>		<b>467,560.61</b>
Cientes	393,381.33	1
Prestamos y anticipo empleados	8,293.20	
Relacionadas	64,199.41	
Cheques Protestados	576.58	
Anticipos a terceros	<u>1,110.09</u>	
<b>TOTAL CUENTAS POR COBRAR</b>		<b><u><u>467,560.61</u></u></b>
1) Corresponden a facturas de clientes por ventas realizadas		
2) Corresponden a prestamos realizados a los empleados, no generan ningún porce		
<b><u>E.- INVENTARIOS</u></b>		<b>779,306.50</b>
Mercaderias	701,785.98	
Importaciones en transito	<u>77,520.52</u>	
<b>TOTAL INVENTARIOS</b>		<b><u><u>779,306.50</u></u></b>

**ALMACENES BOYACA S.A.**

**Notas a los Estados Financieros  
Año Terminado al 31 de Diciembre del 2.000**

**F.- PAGOS ANTICIPADOS**

Seguros	17,060.91	
Iva pagado	148,300.20	
Impuestos anticipados	6,258.69	
<b>TOTAL PAGOS ANTICIPADOS</b>		<b><u>171,619.80</u></b>

**K.- PROPIEDAD MAQUINARIA Y EQUIPO**

Inmuebles	206.75	
Muebles y Enseres	98,362.57	
Instalación Local	233,202.25	
Vehiculos	53,698.37	
Equipo de Computación	40,918.63	
Equipo de Comunicación	9,447.67	
Depreciación Acumulada	-232,845.87	
<b>TOTAL PROPIEDAD MAQ. Y EQUIPO</b>		<b><u>202,990.37</u></b>

**L.- CARGOS DIFERIDOS**

Perdidas Diferidas	327,354.21	<b>307,213.12</b>
Amortización	-20,141.09	
<b>TOTAL CARGOS DIFERIDOS</b>		<b><u>307,213.12</u></b>

**CC.- CUENTAS POR PAGAR**

Proveedores	809,366.65	<b>945,554.52</b>
Ecuatoriano Suizo S.A.	4,956.00	
CIFE (Import. Y Fabric. Ecuat. Cia. Ltda.)	88,804.94	
Macro Service	102.68	
Antonio Navarrete	342.28	
Vicente Segura	201.60	
Varios	41,780.37	
<b>TOTAL CUENTAS POR PAGAR</b>		<b><u>945,554.52</u></b>

**ALMACENES BOYACA S.A.**

**Notas a los Estados Financieros  
Año Terminado al 31 de Diciembre del 2.000**

---

<b><u>DD.- IMPUESTOS POR PAGAR</u></b>	<b>1</b>	<b>64,284.84</b>
Retencion en la Fuente	14,026.93	
IVA	50,257.91	
<b>TOTAL IMPUESTOS POR PAGAR</b>		<b><u>64,284.84</u></b>

1) Impuestos retenidos en el mes de diciembre de 2.000, cancelados en enero de 2.

<b><u>EE.- GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR</u></b>		<b>12,395.91</b>
Aportes IESS	1,021.80	
Beneficios Sociales	6,177.89	
15% Utilidades Trabajadores	5,196.22	
<b>TOTAL GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR</b>		<b><u>12,395.91</u></b>