

BOYACA S.A.

***Estados Financieros por el Año Terminado
el 31 de Diciembre del 2.001***

BOYACA S.A.
Estados Financieros
Años Terminados al 31 de Diciembre del 2.001

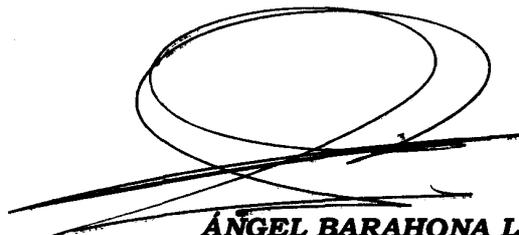
<u>CONTENIDOS</u>	<u>Pag.</u>
<i>Informe del Auditor Independiente</i>	2-3
<i>Estados Financieros auditados</i>	
<i>Balance General</i>	4
<i>Estado de Resultados</i>	5
<i>Estado de Evolución del Patrimonio</i>	6
<i>Estado de Flujo de Efectivo</i>	7
<i>Notas a los Estados Financieros</i>	8-9-10-11-12-13

INFORME DEL AUDITOR EXTERNO

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

- 1) *He efectuado la auditoria del Balance General de " BOYACA S.A." , al 31 de diciembre del 2.001 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 11 del 2.002, 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 \$ 1'125.867.80.*

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 "BOYACA S.A." al 31 de diciembre del 2.001 de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.*



Marzo, 28 del 2.002
Guayaquil - Ecuador

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

BOYACA S.A.
Balance General
Años Terminados el 31 de Diciembre del 2.001

(Expresado en Dólares)

ACTIVO	NOTAS	
CORRIENTE		
Efectivo	A	70,995.35
Inversiones	B	2,820.18
Cuentas por cobrar	C	328,060.05
Inventarios	E	1,129,349.98
Pagos anticipados	F	71,481.96
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		1,602,707.52
 FIJO		
Propiedad Maquinaria y Equipo	K	373,115.14
Inversiones a Largo Plazo	L	306,555.22
ACTIVOS DIFERIDOS	M	302,832.24
ACTIVOS NO CORRIENTES		
Otros Activos no corrientes	N	29,439.61
TOTAL DEL ACTIVO		2,614,649.73
 PASIVO		
CORRIENTE		
Cuentas por pagar	CC	1,561,307.00
Impuestos por pagar	DD	23,312.26
Gastos Acumulados por pagar	EE	12,779.07
TOTAL DE PASIVO CORRIENTE		1,597,398.33
 PATRIMONIO		
Capital		209,560.00
Reserva Legal		4,348.16
Reserva Facultativa		96,159.59
Reserva de Capital		690,198.97
Utilidad del ejercicio		16,984.68
TOTAL DEL PATRIMONIO		1,017,251.40
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		2,614,649.73

BOYACA S.A.
Estado de Resultados
Año Terminado el 31 de Diciembre del 2.001

(Expresado en Dólares)

INGRESOS NETOS		4,463,740.60
Ventas	4,453,361.68	
Otros Ingresos	10,378.92	
TOTAL INGRESOS NETOS		4,463,740.60
COSTO DE VENTAS		3,166,409.50
Inventario inicial	701,785.98	
Compras Locales	784,654.36	
Compras Importaciones	2,805,836.96	
Inventario Final	- 1,125,867.80	
UTILIDAD BRUTA		1,297,331.10
GASTOS OPERACIONALES		
Ventas	719,632.53	
Administración	495,796.05	
Financieros	55,259.89	
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		1,270,688.47
UTILIDAD DEL EJERCICIO		26,642.63
15% Participacion Laboral		3,996.39
Impuesto a la Renta		5,661.56
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		16,984.68

BOYACA S.A.

**Estado de Evolución del Patrimonio
Año Terminado el 31 diciembre del 2.001**

(Expresado en Dólares)

Al 31 de Diciembre de 2.000	5239	209,560.00	690,198.97	2,139.77	89,493.30	22,083.93	1,013,475.97
Mas (menos) Transacciones durante el año:							
Incremento año 2.001				2,208.39	19,875.53		22,083.92
Usos año 2.001					-13,209.24	-22,083.93	-35,293.17
Utilidad del Ejercicio						16,984.68	16,984.68
Saldo al 31 de Diciembre 2.001	<u>5239</u>	<u>209,560.00</u>	<u>690,198.97</u>	<u>4,348.16</u>	<u>96,159.59</u>	<u>16,984.68</u>	<u>1,017,251.40</u>

BOYACA S.A.
Estado de Flujo de Efectivo
Año Terminado el 31 de diciembre del 2.001

(Expresado en Dólares)

Flujos de efectivo en actividades Operativas:		
Utilidad neta antes de impuestos	26,642.63	
Depreciación	64,496.82	
Efectivo provenientes Actividades operativas antes cambios en el capital de trabajo:	91,139.45	
Disminución en cuentas por cobrar a clientes y otros	139,500.56	
Aumentos en inventarios	- 350,043.48	
Disminución en pagos anticipados	66,958.28	
Impuesto a la Renta pagado	- 1,855.74	
Aumentos en otros Activos	- 29,780.59	
Aumentos en cuentas por pagar proveedores	615,752.48	
Aumentos en Costos Acumulados	383.16	
Efectivo neto Provenientes de actividades Operativas	532,054.12	
Flujo de efectivo en actividades de Inversión:		
Incrementos de Diferidos	4,500.00	
Incrementos de inversiones Largo Plazo	306,214.24	
Incrementos de Activos Fijos	225,740.71	- 536,454.95
Disminución neto en efectivo y sus equivalentes		- 4,400.83
Efectivo y sus equivalentes al principio del periodo		107,020.83
Efectivo y sus equivalentes al final del periodo		102,620.00
CAJA GENERAL	376.64	
BANCO DEL HICINCHA	40,293.57	
PRODEBANCO	6,618.68	
PACIFICO	21,517.42	
GUAYAQUIL	2,189.04	
PRODEBANCO	2,820.18	Inversión
FILANBANCO	28,042.63	Congelado
CONTINENTAL	761.84	Congelado
		102,620.00

BOYACA S.A.

Notas a los Estados Financieros Año Terminado al 31 de Diciembre del 2.001

RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Descripción de Actividades

“ BOYACA S.A. “ la Compañía está constituida en Guayaquil, Ecuador desde Abril 29 de 1965 y su actividad, de acuerdo con su objeto social, 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, por el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América, con sujeción a las Normas Ecuatoriana de Contabilidad (NEC) y leyes promulgados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador

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 de ferretería valorizados al costo al 31 de diciembre del 2.001. La compañía lleva sus registros sobre la base del inventario perpetuo. todos los inventarios fueron valuada sobre la base del costo promedio conforme a procedimientos de años anteriores.

Gastos anticipados

Estos valores corresponden a seguros e impuestos pagados por anticipados que la empresa devengará en el año 2.002

Muebles y Equipo

Están registrados al costo de adquisición mas las revalorizaciones establecidas en el Sistema de Corrección Monetaria. El costo y las revalorizaciones unificados son depreciadas 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	10
Otros activos fijos	10

El valor de la depreciación acumulada de los activos vendidos o retirados es 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 2.001, el capital social de la Compañía esta representado por 5.239 acciones ordinarias de \$ 40,00 de valor nominal unitario

Reserva de Capital

Incluye los ajustes por inflación y por corrección de brecha entre inflación y la devaluación de las cuentas Capital y Reservas, imputadas Inicialmente a la cuenta Reserva por Revalorización de Patrimonio para su posterior transferencia, junto con el saldo de la cuenta Reexpresión Monetaria a la cuenta "**Reserva de Capital**".

Normas y procedimientos para capitalización de saldos de las cuentas reserva de capital y reserva por valuación

De acuerdo a resolución No.01.Q.ICL.017 de la Superintendencia de Compañías Los saldos acreedores de las cuentas reserva de capital, reserva por valuación podrán capitalizarse previa resolución de la junta general de socios o accionistas, atendiendo primeramente la compensación de saldos deudores si las hubiere en cuentas patrimoniales

Capitalización de la cuenta reserva de capital el saldo acreedor de esta cuenta podrá ser capitalizada en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas inclusive las del último ejercicio económico concluido si las hubiere y de la compensación contable del saldo deudor de la cuenta reserva por valuación o podrá ser devuelto a los accionistas en caso de liquidación de la empresa, este saldo no podrá ser distribuido como utilidades ni utilizarse para cancelar saldo pendiente de capital suscrito y no pagado.

Capitalización de la cuenta reserva por valuación el saldo acreedor de esta cuenta podrá ser capitalizada en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas inclusive las del último ejercicio económico concluido si las hubiere o podrá ser devuelto a los accionistas en caso de liquidación de la compañía, este valor no podrá ser distribuido como utilidades, ni utilizarse para cancelar el capital suscrito no pagado

Compensación de pérdidas las pérdidas que se registren al cierre de un determinado ejercicio económico podrá ser contablemente compensadas e inclusive las acumuladas de ejercicios anteriores con el saldo acreedor de la cuenta **reserva de capital**, si después de esta compensación permaneciera saldo deudor en las cuentas pérdidas acumuladas, únicamente por este motivo podrá dicho saldo ser compensado con el valor acreedor de la cuenta **reserva por valuación**, esta decisión deberá ser aprobada o ratificada por la junta general de socios o accionistas que se reúna para conocer y aprobar los estados financieros

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 2.001 y la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos (Marzo, 2.002) no se han producido situaciones que en opinión de la administración de la Compañía podrían tener un efecto importante sobre dichos estados financieros. Salvo de contingencias ejecutadas y no reveladas por la compañía.

BOYACA S.A.

**Notas a los Estados Financieros
Año Terminado al 31 de Diciembre del 2.001**

<u>A. - EFECTIVO</u>		
CAJAS 376.64		
Cajas General	376.64	
BANCOS 70,618.71		
Banco Pichincha	40,293.57	
Produbanco	6,618.68	
Banco del pacifico	21,517.42	
Banco Guayaquil	2,189.04	
TOTAL EFECTIVO		<u>70,995.35</u>
<u>B.-INVERSIONES</u> 2,820.18		
Produbanco	2,820.18	
TOTAL INVERSIONES		<u>2,820.18</u>
<u>C.- CUENTAS POR COBRAR</u> 328,060.05		
Cientes	307,777.63	
Cheques protestados	993.81	
Prestamos a Empleados	11,860.76	
Otros Prestamos	7,427.85	
TOTAL CUENTAS POR COBRAR		<u>328,060.05</u>
<u>E.- INVENTARIOS</u> 1,129,349.98		
Mercaderias	1,125,867.80	
Mercaderias en transito	3,482.18	
TOTAL INVENTARIOS		<u>1,129,349.98</u>
<u>F.- PAGOS ANTICIPADOS</u> 71,481.96		
Anticipos	2,555.26	
Anticipo a la renta	371.17	
Ecuatoriano Suizo S.A.	14,376.93	
IVA pagado	39,181.70	
Retención en la fuente	14,996.90	
TOTAL PAGOS ANTICIPADOS		<u>71,481.96</u>

BOYACA S.A.

**Notas a los Estados Financieros
Año Terminado al 31 de Diciembre del 2.001**

<u>K.- PROPIEDAD MAQUINARIA Y EQUIPO</u>		
Equipo de Computación	63,616.91	
Instalación Local	248,695.79	
Inmuebles	206.75	
Vehículos	122,962.80	
Muebles y Enseres	216,295.53	
Equipos de comunicación	9,799.17	661,576.95
(-) Depreciación Acumulada		-288,461.81
TOTAL PROPIEDAD MAQ. Y EQUIPO		<u>373,115.14</u>
<u>L.-INVERSIONES LARGO PLAZO</u>		
		306,555.22
Listonsa S.A.	306,214.24	
Electroquil	340.98	
TOTAL INVERSIONES LARGO PLAZO		<u>306,555.22</u>
<u>M.- ACTIVOS DIFERIDOS</u>		
Gastos Diferidos	4,500.00	
Perdidas Diferidas	327,354.21	
(-) Amortización Acumulada	-29,021.97	
TOTAL ACTIVOS DIFERIDOS		<u>302,832.24</u>
<u>N.-OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES</u>		
		29,439.61
Filanbanco	28,042.63	
Banco Continental	761.84	
Empresa Electrica del Ecuador	635.14	
TOTAL OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES		<u>29,439.61</u>
<u>CC.- CUENTAS POR PAGAR</u>		
		1,561,307.00
Proveedores Nacionales	278,429.78	
Proveedores Extranjeros	1,238,079.18	
Ecuatoriano Suizo S.A.	3,888.00	
Varios	40,910.04	
TOTAL CUENTAS POR PAGAR		<u>1,561,307.00</u>

BOYACA S.A.

**Notas a los Estados Financieros
Año Terminado al 31 de Diciembre del 2.001**

<u>DD.- IMPUESTOS POR PAGAR</u>	1	23,312.26
Retencion en la Fuente	5,132.86	
IVA	18,179.40	
TOTAL IMPUESTOS POR PAGAR		<u>23,312.26</u>

1) Impuestos retenidos en el mes de Diciembre de 2.001 y cancelado en Enero 2002

<u>EE.- GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR</u>		12,779.07
15% Participacion Laboral	3,996.39	
I.E.S.S.	1,827.60	
Beneficios Sociales	6,955.08	
TOTAL GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR		<u>12,779.07</u>