

NUÑEZ & NUÑEZ CIA. CTDA.

Estados Financieros
Junto con el Informe de Auditoría
Año 2000

NUÑEZ & NUÑEZ CIA. CTDA.

Estados Financieros

Junto con el Informe de Auditoría

Año 2000

ECON. ALEJANDRO ESPINOZA JACOME

Casilla 10018
Guayaquil - Ecuador

ECON. ALEJANDRO ESPINOZA JACOME

Auditor Externo # 158

Cdla. "El Cóndor" Mnz. "A" villa 12 telf. 233784-450654-371614 casilla 10018

GUAYAQUIL-ECUADOR

INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE

Señores

NUÑEZ & NUÑEZ CIA. LTDA.

Ciudad.

He auditado el Balance General adjunto de Nuñez & Nuñez Cia. Ltda. Al 31 de Diciembre del 2.000, y los correspondientes Estados de Resultados, de Evolución del Patrimonio de los Accionistas y de Cambios en la Situación Financiera por el año 2.000.

Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la administración de la compañía. Mi opinión sobre estos estados financieros basándose en mi auditoría es:

Mi auditoría fue efectuada de acuerdo, con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requiere que las auditorías sean diseñadas y ejecutada para obtener seguridad razonable de si los estados financieros están libres de errores importantes. La auditoría incluye el examen mediante prueba de las evidencias que respalden las cifras y revelaciones de los Estados Financieros.

La auditoría también requiere de 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.

La empresa ha realizado todo el movimiento relacionado con la Conversión a la dolarización de los Estados Financieros de acuerdo a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC 17) y promulgados en la ley; además, se está cumpliendo con el pago de los impuestos y contribuciones a que esta obligado como empresa.

En mi opinión los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Nuñez & Nuñez Cia. Ltda. Al 31 de Diciembre del 2.000, los resultados de sus operaciones y los cambios en su situación financiera por el año terminado en la fecha están elaborados de acuerdo, con principios establecidos en las Normas Ecuatorianas Contables NEC 16 y NEC 17 y promulgados por la Superintendencia de Compañías en el Ecuador.

Atentamente


Econ. Alejandro Espinoza Jácome
Auditor Externo Calificado 158
Contador-Público 4205

NUÑEZ & NUÑEZ PRODUCTOS QUIMICOS CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.000

ACTIVOS

ACTIVO CORRIENTE:

Caja - Bancos	Nota 3	3,657.98
<i>Exigible a corto plazo:</i>		
Clientes	Nota 4	151,911.62
Deudores Varios	Nota 4	3,732.89
Gastos Pagados por Anticipados		460.40
		<hr/>
		156,104.91
<i>Inventario</i>		
Mercaderías de Bodegas	Nota 5	94,057.19
Mercaderías en tránsito		45,490.77
		<hr/>
		139,547.96
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE		<hr/> 299,310.85 <hr/>

PROPIEDADES Y EQUIPOS:

	Nota 6	
Terreno		23,776.81
Edificio		1,587,866.65
Equipos de Oficina		419.85
Otros Activos		353.19
Muebles y Enseres		3,335.43
		<hr/>
		1,615,751.93
TOTAL COSTO AJUSTADO		<hr/> 1,615,751.93 <hr/>
 Menos: Depreciación Acumulada Costo y Ajuste		 <hr/> (192,463.98) <hr/>
PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO		1,423,287.95

TOTAL DE ACTIVOS

1,722,598.80

Ver notas a los Estados Financieros

NUÑEZ & NUÑEZ PRODUCTOS QUIMICOS CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.000

PASIVOS Y PATRIMONIO

PASIVO CORRIENTE:

Obligaciones Bancarias	Nota 7.	43,027.86
Proveedores del Pais	Nota 7	250,017.49
Deudas Sociales y Fiscales	Nota 8	1,980.64

TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE 295,025.99

PASIVO A LARGO PLAZO:

Obligaciones Bancarias	Nota 9	9,592.39
Otros Acreedores	Nota 9	330,092.00

TOTAL DEL PASIVO A LARGO PLAZO 339,684.39

TOTAL DEL PASIVO 634,710.38

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:

Capital Social	Nota 10	10,004.00
Utilidades Retenidas		
Reservas Legales		3,691.91
Reservas Facultativas		12,665.83
Capital Adicional		1,061,228.26
Resultado del Ejercicio		298.42

TOTAL DEL PATRIMONIO 1,087,888.42

TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO 1,722,598.80

Ver notas a los Estados Financieros

NUÑEZ & NUÑEZ PRODUCTOS QUIMICOS CIA. LTDA.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.000

INGRESOS

Ventas Netas		489,794.28
Costo de Ventas		232,048.46
		257,745.82

GASTOS DE OPERACION

Administración Guayaquil	100,547.99	
Departamento Comercial	27,189.40	
Financieros	3,808.41	131,545.80
UTILIDAD OPERACIONAL		126,200.02

OTROS INGRESOS

Resultado Exposición Por Inflación	144,739.75
------------------------------------	------------

OTROS EGRESOS

Cuota Administrativa ORQUIFA	100,000.00	
Cuota de Ventas	170,000.00	270,000.00

UTILIDAD DEL EJERCICIO	939.77
<i>Antes de la Participación de Empleados e Impuesto a la Renta</i>	

MAS:

0.8% Imptos. A la Circulación de Capital	2,672.80
--	----------

3,612.57

PARTICIPACION TRABAJADORES 15%	541.88
---------------------------------------	---------------

UTILIDAD DEL EJERCICIO	939.77
<i>Antes del Impuesto a la Renta</i>	

MENOS:

15% Participación de los Trabajadores	541.88
---------------------------------------	--------

397.89

IMPUESTO RENTA 25%	99.47
---------------------------	--------------

UTILIDAD A DISTRIBUIRSE ACCIONISTAS	298.42
--	---------------

Ver notas a los Estados Financieros

NUÑEZ & NUÑEZ PRODUCTOS QUIMICOS CIA.LTDA.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.000

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RES.REVAL. PATRIMONIO	RESERVA FACULTA.	REEXPRES. MONETARIA	CAPITAL ADICIONAL	RESULT.PTE EJERCICIO	RESULT.EJERC. ANTERIOR	TOTAL
Saldo al 31/12/1999	10,004.00	352.52	328,902.06	4,873.92	1,884.78	-	-	14,953.68	360,970.96
Transf. Res.Legal		3,339.39							3,339.39
Transp.Result. Ejercicio.Antr.								(14,953.68)	(14,953.68)
Reserv.para Rev.Patrim.			(328,902.06)						(328,902.06)
Aum.Res. Facultat.				7,791.91					7,791.91
Reexp.Monet.					(1,884.78)				(1,884.78)
Transferencia Capital Adicional						1,061,228.26			1,061,228.26
Utilidad Pste. Ejercicio							298.42		298.42
SALDO AL 31/12/2000	10,004.00	3,691.91	-	12,665.83	-	1,061,228.26	298.42	-	1,087,888.42

NUÑEZ & NUÑEZ PRODUCTOS QUIMICOS CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIO EN LA SITUACION FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.000

CAPITAL DE TRABAJO PROVENIENTE DE:

Operaciones:

Utilidad del Ejercicio 298.42

Mas: Cargos a resultado del año que no
requieren desembolsos de fondos:

a.- Depreciación Neta 67,989.54

Total del Capital de Trabajo proveniente de Operaciones 68,287.96

CAPITAL DE TRABAJO UTILIZADO EN:

Incremento de Propiedades y Equipos 135,664.91

INCREMENTO NETO EN EL CAPITAL DE TRABAJO (67,376.95)

RESUMEN DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO
AUMENTO-DISMINUCIONES:

Efectivo de Caja y Bancos (3,835.62)

Exigible a corto Plazo 98,421.83

Inventarios 88,313.80

Obligaciones Bancarias (43,027.86)

Otros Acreedores 18,720.16

Proveedores (225,209.45)

Deudas Sociales y Fiscales (759.81)

INCREMENTO EN EL CAPITAL DE TRABAJO (67,376.95)

SALDO AL INICIO DEL AÑO 71,661.81

SALDO AL FINAL DEL AÑO 4,284.86

Ver nota a los Estados Financieros

NUÑEZ & NUÑEZ PRODUCTOS QUIMICOS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.000

NOTA # 1:

CONSTITUCION Y OBJETIVO DE LA COMPAÑÍA

La compañía NUÑEZ & NUÑEZ PRODUCTOS QUIMICOS CIA. LTDA. Se constituyó en el Ecuador el 5 de Septiembre de 1.979 como compañía limitada. Su objetivo principal consiste en la importación y venta de productos farmacéuticos y afines.

Su domicilio principal esta localizado en la ciudad de Guayaquil Av. C.J.Arosemena Km. 2 ½.

NOTA # 2:

RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD

A.- PRINCIPIOS CONTABLES ECUATORIANOS: *La compañía mantiene sus registros en dólares (US\$.) y de acuerdo con los principios contables del Ecuador, que son los mismos utilizados en la preparación y su aplicación a los Estados Financieros en páginas anteriores.*

B.- CONVERSION DE ESTADOS FINANCIEROS: *La Compañía, se ha acogido a los Decretos, Reglamentos y disposiciones que el gobierno emite: La reglamentación sobre la aplicación del sistema de Reexpresión y Conversión Integral de los Estados Financieros al esquema de dolarización fue aplicado a los siguientes rubros:*

- Inventarios
- Gastos Pagados por Anticipados
- Propiedades y Equipos
- Patrimonio

Para su aplicación se ha tomado de base el apéndice I (Tabla de Índice de corrección de la Brecha entre la Devaluación y la Inflación). El apéndice II (Tabla de coeficiente de ajustes por Inflación).

C.- PROPIEDADES Y EQUIPOS: *Están contabilizados al costo, mas la reexpresión monetaria integral, por la utilización del índice especial de corrección de brecha, más el coeficiente de ajuste por inflación. Cuyos índices son afectados en base a los decretos Gubernamentales, con el objetivo de mantener el valor original; las erogaciones por mantenimientos y reparaciones, se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. La depreciación se calcula por el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.*

Los años de vida útil estimada de los Activos son los siguientes:

<u>ACTIVOS</u>	<u>AÑOS</u>	<u>PORCENTAJE</u>
Muebles y Enseres	10	10%
Equipos de Oficina	10	10%
Edificio	20	5%
Otros Activos	10	10%

D.- PROVISION PARA CUENTAS INCOBRABLES: La empresa hace provisión para cuentas incobrables la misma que fueron consumidas dentro del período.

E.- CAMBIOS EN EL NIVEL GENERAL DE PRECIOS: Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base tradicional del costo histórico, en concordancia con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y por lo consiguiente no pretenden reflejar los cambios en el poder adquisitivo del dólar Americano, excepto por la Reexpresión Monetaria Integral de los Activos Fijos efectuados de acuerdo con las disposiciones legales vigente en el País.

F.- DOLARIZACION DE ESTADOS FINANCIEROS.- Mediante resolución # SB-SC-SRI-01 publicada en el Registro Oficial # 57 emitida el 13 de Abril del 2.000 apruebanse la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC # 17 Conversión de Estados Financieros, para efectos de aplicar el esquema de dolarización. Cuyo objetivo es definir el tratamiento contable para ajustar los Estados Financieros y expresarlos en dólares. El mismo que incluye la Corrección Monetaria Integral por Inflación y además el ajuste por el Índice Especial que cubre la brecha, entre la inflación y la devaluación.

NOTA # 3

CAJA BANCOS: Dentro de estas cuentas se incluyen valores que tiene la compañía como caja general y depósitos en los bancos de la localidad, y se presenta de la siguiente manera:

CAJA GENERAL	2.002.34
BANCOS	<u>1.655.64</u>
TOTAL	<u><u>3.657.98</u></u>

NOTA # 4:

CUENTAS POR COBRAR: Al 31 de Diciembre del 2.000 de las cuentas por cobrar, se presentan de la siguiente forma:

CLIENTES	151.911.62
DEUDORES VARIOS	<u>3.732.89</u>
TOTAL	<u><u>155.644.51</u></u>

NOTA # 5:

NOTA # 5:

INVENTARIOS: Los inventarios al 31 de Diciembre del 2.000 se presentan de la siguiente manera:

Bodega No. 1 Guayaquil	94.057.19
Mercaderías en tránsito	<u>45.490.77</u>
TOTAL	<u>139.547.96</u>

NOTA # 6:

PROPIEDADES Y EQUIPOS: Las cuentas de propiedades y equipos, al 31 de Diciembre del 2.000 se descomponían de la siguiente manera:

<u>CONCEPTOS</u>	<u>SALDO</u> <u>AL 31/12/99</u>	<u>VARIACION</u>	<u>SALDO</u> <u>AL 31/12/00</u>
TERRENO	1.272.35	22.504.46	23.776.81
EDIFICIO	665.754.10	922.112.55	1'587.866.65
MUEBLES Y ENSERES	- o -	3.335.43	3.335.43
EQUIPOS DE OFICINA	196.73	223.12	419.85
OTROS ACTIVOS	<u>165.50</u>	<u>187.69</u>	<u>353.19</u>
Total Costo Ajustado	667.388.68	948.363.25	1'615.751.93
(-) Depreciación Acumulada	<u>(47.374.95)</u>	<u>(145.089.03)</u>	<u>(192.463.98)</u>
PROPIEDADES Y EQUIPOS			
NETOS	<u>620.013.73</u>	<u>803.274.22</u>	<u>1'423.287.95</u>

NOTA # 7:

CUENTAS POR PAGAR: Al 31 de Diciembre del 2.000 las cuentas por pagar, se descomponen de la siguiente forma:

CORTO PLAZO

<u>OBLIGACIONES BANCARIAS</u>	43.027.86
Banco Bolivariano	
PROVEEDORES NACIONALES	<u>249.918.02</u>
TOTAL	<u>292.945.88</u>

NOTA # 8:

DEUDAS SOCIALES Y FISCALES: Al 31 de Diciembre del 2.000 el rubro Deudas Sociales y Fiscales, se descompone de la siguiente manera:

DEUDAS SOCIALES:

IESS Aport. Individual	133.08
IESS Aport. Patronal	158.67
IESS Fondo de Reserva	297.89
SECAP-IECE	14.21
Utilidades	541.88
Décimo Tercer Sueldo	16.70
Décimo Cuarto Sueldo	8.00

DEUDAS FISCALES:

Impuesto a la Renta Cía.	99.47
Retención	95.71
Otras Deudas	<u>714.50</u>

TOTAL 2.080.11

NOTA # 9:

DEUDA A LARGO PLAZO.- Al 31 de Diciembre del 2.000 la deuda a Largo Plazo, esta compuesta de la siguiente manera:

OTROS ACREEDORES 330.092.00

Sr. Jorge Nuñez Gómez	300.092
Orquifa	<u>30.000</u>

OBLIGACIONES BANCARIAS 9.592.39
Produbanco -----

TOTAL 339.684.39

NOTA # 10:

CAPITAL.- El Capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de Diciembre del 2.000 esta conformado de la siguiente manera:

<u>ACCIONISTAS</u>	<u>NUMERO DE ACCIONISTAS</u>	<u>%</u>	<u>VALOR DE CADA ACCION</u>	<u>TOTAL DOLARES</u>
Jorge A. Nuñez Gómez	1.250	49.98	4	5.000
Fernando Nuñez Gómez	1.250	49.98	4	5.000
Carlos Dáger Icaza	1	0.04	4	4
TOTAL	<u><u>2.501</u></u>	<u><u>100.00</u></u>		<u><u>10.004</u></u>

NOTA # 11:

EVENTOS SUBSECUENTES: Entre el 31 de Diciembre del 2.000 y la fecha de preparación de estos Estados Financieros (15 de Marzo del 2.001), no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía "Nuñez & Nuñez Productos Químicos Cia. Ltda." Pudiesen tener efecto significativo sobre dichos Estados Financieros.

INFORMACION INTRODUCTORA

MOTIVO DEL EXAMEN

La Auditoria a los Estados Financieros de Nuñez & Nuñez Cia. Ltda. Se llevó a cabo, en cumplimiento de las disposiciones de la vigente Ley de Compañías.

BASE LEGAL

Mediante Escritura Pública inscrita el 05 de Septiembre de 1.979 Nuñez & Nuñez Cia. Ltda. Se constituye como Compañía Limitada con autonomía económica y administrativa; bajo vigilancia de la Superintendencia de Compañías y cuyas atribuciones, organización y funciones se determinan en los Art. Vigentes en los Estatutos de la entidad.

OBJETIVOS DE LA AUDITORIA EXTERNA

- A) El dictaminar los Estados Financieros presentados por Nuñez & Nuñez Cia. Ltda.*
- B) El verificar la confiabilidad de la información financiera*
- C) El poner de manifiesto las desviaciones e irregularidades si hubiera en las operaciones administrativas y Financieras.*
- D) El evaluar el control interno, administrativo y financiero*
- E) El determinar el grado de incumplimiento de las políticas, presupuestos, disposiciones legales, decretos, reglamentos y demás leyes para el efecto.*
- F) La auditoria abarcó el período del 1 de Enero del 2.000 al 31 de Diciembre del 2.000, habiendo iniciado mi trabajo el 15 de Febrero del 2.001 y concluido el 15 de Marzo del 2.001*

OBJETIVOS DE LA ENTIDAD

- A) Importación y Distribución de toda clase de Productos Farmacéuticos*
- B) El mantener personal idóneo en todas sus Areas*
- C) Contar con una infraestructura acorde con las necesidades que el caso requiere*
- D) El obtener una rentabilidad razonable para la empresa*

FINANCIAMIENTO

A fin de cumplir con estas metas y objetivos propuestos Nuñez & Nuñez Cia. Ltda. cuenta con las aportaciones de sus accionistas; así como también mediante el autofinanciamiento que este a su alcance.

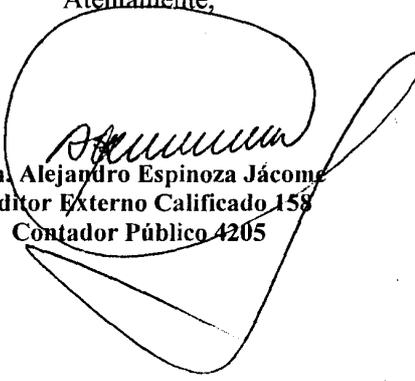
PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros de NUÑEZ & NUÑEZ CIA. LTDA. están preparados de acuerdo a las Normas Ecuatorianas Contables NEC 16 y NEC 17, existiendo uniformidad con el año anterior.

PRINCIPALES FUNCIONARIOS

<i>Presidente Ejecutivo</i>	<i>SR. JORGE NUÑEZ GOMEZ</i>
<i>Gerente General</i>	<i>SR. FERNANDO NUÑEZ GOMEZ</i>
<i>Gerente</i>	<i>SR. CARLOS DAGER ICAZA</i>
<i>Gerente Financiero</i>	<i>ECON. EDUARDO VELARDE VELASCO</i>

Atentamente,


Econ. Alejandro Espinoza Jácome
Auditor Externo Calificado 158
Contador Público 4205

ECON. ALEJANDRO ESPINOZA JACOME

Auditor Externo # 158

Cdla. "El Cóndor" Mnz. "A" villa 12 telf. 233784-450654-371614 casilla 10018

GUAYAQUIL-ECUADOR

Opinión de los Auditores Independientes por el Cumplimiento De Obligaciones Tributarias Correspondientes al Impuesto a la Renta, Retención en la Fuente e Impuesto Al Valor Agregado (I.V.A..)

Señores

NUÑEZ & NUÑEZ CIA. LTDA.

Ciudad.

He auditado los Estado Financieros de Nuñez & Nuñez Cia. Ltda. Por el período correspondiente del 1 de Enero del 2.000 al 31 de Diciembre del 2.000.

Mi Auditoria fue realizada de acuerdo con normas de Auditoría Generalmente Aceptadas y con el fin de formarme una opinión sobre dichos Estados Financieros.

Estas normas requieren que una Auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de sí los Estados Financieros no contienen exposiciones erróneas de carácter significativo e incluye el Examen, basado en pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los Estados Financieros, he sometido a pruebas de cumplimiento, de acuerdo con lo establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno y sus Reglamentos con el resultado siguiente:

1.- Los Estados Financieros están elaborados de acuerdo con los registros contables de la Compañía. Los mismos que tienen relación con las disposiciones de la ley y sus Reglamentos Vigentes.

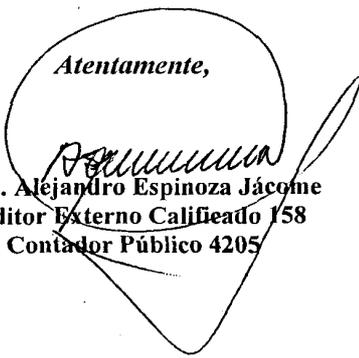
2.- La información contable que se encuentran registradas en las declaraciones del Impuesto a la Renta; Impuesto al Valor Agregado (I.V.A) han sido tomados de los Registros Contables.

3.- Los Estados Financieros reflejan razonablemente la situación Financiera de la Compañía así como también el resultado de sus operaciones; de acuerdo con las normas legales reglamentarias vigentes y con los principios establecidos en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

4.- Se está cumpliendo con el pago del Impuesto a la Renta; Impuesto al Valor Agregado, de acuerdo a las obligaciones a que está sometida la empresa.

El cumplimiento por parte de la Compañía de los aspectos mencionados así como el criterio de aplicación de las normas tributarias respectivas: son únicamente de responsabilidad de su administración; en consecuencia, los resultados de mis pruebas no revelaron situaciones en las transacciones y documentos examinados que en mi opinión pueda considerar incumplimientos significativos por parte de NUÑEZ & NUÑEZ CIA. LTDA. por el año 2.000.

Atentamente,


Econ. Alejandro Espinoza Jácome
Auditor Externo Calificado 158
Contador Público 4205