



VIZÑAY, ASOCIADOS
CONTADORES PUBLICOS Y ASESORES

**A los Accionistas y Junta de Directores de
MAQUINARIAS HENRIQUES C. A.**

Hemos auditado el balance general que se adjunta de Maquinarias Henriques C. A., al 31 de Diciembre del 2001, y los correspondientes estado de resultados, cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Dichos estados financieros son de responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basados en nuestra auditoría.

Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Dichas normas requieren que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen sobre una base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones incluidas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de las normas de contabilidad usados y de las estimaciones significativas hechas por la Administración, así como también, evaluar la presentación de los estados financieros en conjunto. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de MAQUINARIAS HENRIQUES C. A., al 31 de Diciembre del 2001, los resultados de sus operaciones y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con normas de contabilidad descritas en la nota 1.

En la nota 1 se menciona las medidas económicas adoptadas por las autoridades durante el año 2000 para establecer el esquema de dolarización de la economía y convertir los estados financieros de sucres a dólares de los Estados Unidos de Norteamérica.

Vizñay, Asociados

Abril 18, 2002
SC-RNAE No. 105

Eddie Vizñay Díaz
RNC No. 1903

MAQUINARIAS HENRIQUES C. A.

Balance General

31 de Diciembre del 2001

(Expresado en U.S. dólares)

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE:

Efectivo en caja y bancos (nota 3)	149,631.41
Cuentas por cobrar : Clientes (nota 4)	943,877.38
Otras cuentas por cobrar	22,026.49
Compañías relacionadas (nota 5)	47,188.03
TOTAL	<u>1,013,091.90</u>
Inventarios (nota 6)	898,294.23
Pagos y gastos anticipados	27,865.85
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	<u>2,088,883.39</u>
PROPIEDADES, NETO (notas 1 y 7)	96,521.64
INVERSIONES PERMANENTES(nota 8)	2,035.12
CARGOS DIFERIDOS	438.73
TOTAL ACTIVO	<u><u>2,187,878.88</u></u>

Ver notas a los estados financieros

MAQUINARIAS HENRIQUES C. A.

Balance General

31 de Diciembre del 2001

(Expresado en U.S. dólares)

PASIVO

PASIVO CORRIENTE:

Cuentas por pagar (nota 9)	1,273,800.31
Gastos acumulados por pagar (nota 10)	141,367.79
Impuestos por pagar (nota 11)	<u>116,814.55</u>
TOTAL PASIVO CORRIENTE	1,531,982.65
JUBILACIÓN PATRONAL (nota 12)	<u>38,293.97</u>
TOTAL PASIVO	1,570,276.62

PATRIMONIO

Capital social	100,000.00
Reserva legal	50,000.00
Reserva facultativa	7,000.00
Reserva de capital	113,220.51
Utilidad del ejercicio	347,381.75
TOTAL PATRIMONIO	<u>617,602.26</u>
Pasivo contingente (nota 16)	<u>-</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u><u>2,187,878.88</u></u>

Ver notas a los estados financieros

MAQUINARIAS HENRIQUES C. A.

Estado de Resultados

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2001

(Expresado en U. S. dólares)

Ventas netas	6,245,457.07
Costo de ventas	<u>4,357,425.30</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	1,888,031.77
GASTOS OPERACIONALES:	
Gastos de ventas	473,719.16
Gastos de administración	934,959.84
TOTAL DE GASTOS	<u>1,408,679.00</u>
UTILIDAD OPERACIONAL	479,352.77
Otros ingresos	85,769.56
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES	<u>565,122.33</u>
Participación de trabajadores	-84,768.35
Impuesto a la renta (nota 13)	-120,154.10
Apropiación de la reserva legal	-12,818.13
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u><u>347,381.75</u></u>

Ver notas a los estados financieros

MAQUINARIAS HENRIQUES C. A.

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Año terminado el 31 de Diciembre del 2001

(Expresado en U. S. dólares)

CAPITAL SOCIAL	
Saldo Inicial	32,064.78
Transferencia de aporte de los accionistas	67,935.22
Saldo Final	<u>100,000.00</u>
APORTE PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	
Saldo Inicial	67,935.22
Transferencia a la cuenta capital social	-67,935.22
Saldo Final	<u>-</u>
RESERVA LEGAL	
Saldo Inicial	37,181.87
Apropiación de la utilidad, 2001	12,818.13
Saldo Final	<u>50,000.00</u>
RESERVA FACULTATIVA	
Saldo Inicial	7,000.00
Saldo Final	<u>7,000.00</u>
RESERVA DE CAPITAL	
<u>Reexpresión monetaria</u>	
Saldo Inicial	14,399.94
Saldo Final	<u>14,399.94</u>
<u>Reserva por revalorización del patrimonio</u>	
Saldo Inicial	98,820.57
Saldo Final	<u>98,820.57</u>
Total Reserva de Capital	<u>113,220.51</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO (nota 13)	565,122.33
Provisión 15% de la participación trabajadores	-84,768.35
Provisión del 25% de Impuesto a la Renta	-120,154.10
Transferencia a reserva legal	-12,818.13
Saldo Final	<u>347,381.75</u>
TOTAL	<u><u>617,602.26</u></u>

Ver notas a los estados financieros

MAQUINARIAS HENRIQUES C. A.

Estado de Flujos de Efectivo

Año terminado el 31 de Diciembre del 2001

(Expresado en U. S. dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:

**UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E
IMPUESTO A LA RENTA** 565,122.33

AJUSTES POR:

Gastos que no constituyen desembolsos:

Depreciación de activos fijos 22,646.69

Provisión de cuentas incobrables 7,862.79

Amortización de seguros 19,031.85

Provisión de jubilación patronal 27,834.54

EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS 642,498.20

ANTES DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO

Aumento en cuentas por cobrar -290,106.43

Aumento en compañías relacionadas -29,829.99

Aumento en pagos anticipados -23,753.99

Aumento en inventarios -330,160.43

Aumento en cargos diferidos -412.04

Aumento en cuentas por pagar 316,521.34

Disminución compañías relacionadas -10,754.17

Disminución en gastos acumulados por pagar -59,557.80

Disminución en impuestos por pagar -115,323.27

Pago de dividendos -308,810.88

EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS -209,689.46

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:

Compras de activos fijos -28,958.38

EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSION -28,958.38

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Aumento en la deuda a largo plazo -3,508.69

EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

AUMENTO NETO EN EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES -242,156.53

Efectivo y sus equivalentes al principio del período 391,787.94

Efectivo y sus equivalentes al final del período (nota 3) 149,631.41

Ver notas a los estados financieros

MAQUINARIAS HENRIQUES C. A.

Notas a los estados financieros

1. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

a. Objeto Social

La compañía está constituida simultáneamente de acuerdo con las leyes de la República del Ecuador, y tiene por objeto principal la importación de maquinarias, herramientas y toda clase de artículos de ferretería, suministros de oficina, compra y venta de dichos artículos.

b. Bases de Presentación

Nuevos Principios de Contabilidad Ecuatorianos.

En el Ecuador se adoptaron a partir de Enero de 1999, las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC, las cuales son similares a ciertas Normas Internacionales de Contabilidad NIC. En el futuro, se planea adoptar formalmente todas las Normas Internacionales de Contabilidad; sin embargo, por aquellas situaciones específicas que no estén consideradas por las NEC, las NIC proveerán los lineamientos a seguirse como normas de contabilidad en el Ecuador.

Las principales Normas Internacionales de Contabilidad aplicadas tienen relación con la presentación de estados financieros, contingencias y sucesos que ocurren después de la fecha del balance, contabilización de errores fundamentales y cambios en políticas contables y revelaciones de partes relacionadas. Estos estados financieros no son comparativos con aquellos emitidos en otros países.

Las normas de contabilidad adoptadas para la preparación de los estados financieros adjuntos, no difieren significativamente de aquellos usados en la preparación de los estados financieros de años anteriores.

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

MAQUINARIAS HENRIQUES C. A.

Notas a los estados financieros

c. Inventarios

Los inventarios están valorizados básicamente al costo promedio, que no excede del precio justo, es la cantidad por la que un activo podría ser intercambiado entre un comprador informado y dispuesto y un vendedor informado y dispuesto, en una transacción en libre competencia, (nota 6).

d. Propiedades

Las propiedades están valorizadas al costo de adquisición ajustado. Hasta el 31 de Diciembre de 1990, el factor de ajuste fue la variación del sucre, con respecto al dólar de los Estados Unidos de Norteamérica, en el mercado de intervención. A partir de 1991 hasta 1999, el factor de ajuste fue hecho en función a la variación porcentual en el índice de precios al consumidor a nivel nacional, de Enero a Marzo del 2000, se ajustó en base a la Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC 17 (nota 7).

e. Participación Trabajadores

De acuerdo con el Código de Trabajo la compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de las utilidades antes del impuesto a la renta. Este beneficio es registrado como apropiación a los resultados del período en que se originan.

f. Impuesto a la Renta

Las sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas o no en el país, que obtengan ingresos gravados de conformidad con las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, y con las resoluciones de carácter general y obligatorio emitidas por el Servicio de Rentas Internas estarán sometidas a la tarifa impositiva del 25% sobre su base imponible.

g. Reserva Legal

La Ley de Compañías del Ecuador, establece una apropiación obligatoria no menor del 10% de la utilidad neta anual, hasta alcanzar por lo menos el 50% del capital pagado de la compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en caso de liquidación de la compañía; pero puede ser capitalizada o destinada a absorber pérdidas incurridas.

MAQUINARIAS HENRIQUES C. A.

Notas a los estados financieros

h. Registros Contables y Unidad Monetaria

Los registros contables de la compañía se llevan en idioma español y expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, que es la unidad monetaria de la República del Ecuador.

i. Esquema de dolarización

El 10 de Enero del 2000, debido a las condiciones políticas y económicas, el Gobierno ecuatoriano adoptó el esquema de dolarización de la economía, fijando el tipo de cambio en S/. 25.000,00 por cada dólar U.S.\$, como se indica en la Ley de Transformación Económica del Ecuador, aprobada el 13 de Marzo del 2000.

El éxito del nuevo esquema de dolarización del país depende de las medidas que adopte el Gobierno para que el proceso de recuperación económico pueda consolidarse y mantenerse a futuro.

j. Conversión de estados financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización – NEC 17

La Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC 17, ajustó las partidas no monetarias del balance general, al 31 de Marzo del 2000, fecha de transición; las cuentas tales como: inventarios, pagos anticipados, propiedades y patrimonio, excepto el resultado en el período de transición.

En el ejercicio económico del año 2001, las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC y los organismos de control gubernamental no requieren que los estados financieros sean ajustados.

2. **INDICE DE PRECIOS AL CONSUMIDOR**

La información relacionada con el porcentaje de variación de los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) para el ejercicio económico del 2001 fue de 22.44%.

MAQUINARIAS HENRIQUES C. A.

Notas a los estados financieros, continuación

3. EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Al 31 de Diciembre del 2001, el detalle, es el siguiente:

Caja	U.S \$	940.00
Bancos		148,691.41
TOTAL	U.S \$	<u>149,631.41</u>

4. CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

Un resumen de las cuentas por cobrar, es como sigue:

Clientes Guayaquil	U.S \$	602,337.01
Clientes Quito		173,112.14
Clientes Santo Domingo		123,647.54
Clientes Cuenca		60,788.29
		<u>959,884.98</u>
Menos: Provisión para Cuentas Incobrables		-16,007.60
TOTAL	U.S \$	<u>943,877.38</u>

Las cuentas por cobrar están respaldadas por las garantías que toma la compañía sobre las ventas que originan el crédito. La mayoría de los créditos se expiden y recaudan basándose en vencimiento mensuales con plazo de 30 a 60 días.

MAQUINARIAS HENRIQUES C. A.

Notas a los estados financieros, continuación

5. COMPAÑÍAS RELACIONADAS

El resumen de compañías relacionadas, es como sigue:

ACTIVO

Inermasa " Guayaquil"	U.S \$	45,952.47
Porta Albus S. A.		3.00
Inermasa " Quito"		1,232.56
TOTAL	U.S \$	<u>47,188.03</u>

Las transacciones con compañías relacionadas, se respaldan y efectúan en los mismos términos y condiciones equiparables a otros de igual especie, realizadas a terceros.

6. INVENTARIOS

Un resumen de los inventarios al 31 de Diciembre del 2001, es el siguiente:

Mercadería en general	U.S \$	841,934.53
Mercadería en tránsito		56,359.70
TOTAL	U.S \$	<u>898,294.23</u>

Los inventarios de la compañía están constituidos principalmente por suministros de oficina, repuestos y accesorios de uso industrial y maquinarias.

MAQUINARIAS HENRIQUES C. A.

Notas a los estados financieros, continuación

7. PROPIEDADES

Los movimientos del costo y depreciación de propiedades, por el año terminado el 31 de Diciembre del 2001, fueron como sigue:

		SALDOS 31/12/00	ADICIONES	AJUSTES CONVERSION	SALDOS 31/12/01
COSTO					
Muebles y enseres	U.S \$	61,233.62	19,775.95	-	81,009.57
Vehículos		13,507.23	2,250.00	-	15,757.23
Equipos de oficina		26,110.72	4,245.00	-	30,355.72
Equipos de computación		47,034.23	2,687.43	-	49,721.66
TOTAL		147,885.80	28,958.38	-	176,844.18
Menos depreciación acumulada:					
Costo		57,675.85	22,646.69	-	80,322.54
Total		57,675.85	22,646.69	-	80,322.54
Propiedades, neto	U.S \$	90,209.95	6,311.69	-	96,521.64

Equipos de oficina y muebles y enseres se deprecian al 10%, vehículos y equipos de computación al 20% bajo el método de línea recta.

MAQUINARIAS HENRIQUES C. A.

Notas a los estados financieros, continuación

8. INVERSIONES PERMANENTES

El saldo de las inversiones permanentes al 31 de Diciembre del 2001, es el siguiente:

	<u>No. de acciones</u>	
Inversiones en Electroquil	9,501	U.S \$ <u>2,035.12</u>

9. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de las cuentas por pagar, por clasificación principal, es como sigue:

	<u>DEUDA</u>	<u>TIPO DE CAMBIO</u>	
<u>Exterior</u>			
Marcos alemanes (DM)	598,685.14	0.54114	U.S \$ 270,090.81
Libras esterlinas (LE)	3,935.52	1.44800	5,698.63
Euro	223.47	0.88235	197.18
Lira italiana (ITL)	9,795,110.00	0.00046	4,505.75
Dólares americanos (U.S.\$)			<u>667,398.98</u>
			947,891.35
<u>Locales</u>			
Proveedores locales			291,713.51
Anticipo a clientes			27,489.98
Otras cuentas por pagar			<u>6,705.47</u>
			325,908.96
TOTAL			U.S \$ <u>1,273,800.31</u>

MAQUINARIAS HENRIQUES C. A.

Notas a los estados financieros, continuación

10. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

El saldo de los gastos acumulados por pagar por el año terminado el 31 de Diciembre del 2001, fue como sigue:

		SALDO 31/12/00	DEBE	HABER	SALDO 31/12/01
Décimo tercer sueldo	U.S.\$	2,246.43	36,185.87	37,195.93	3,256.49
Décimo cuarto sueldo		234.30	515.75	805.00	523.55
Décimo quinto sueldo		12.58	12.58	-	-
Vacaciones		13,515.58	19,463.83	23,879.46	17,931.21
Fondo de reserva		11,041.62	25,864.01	30,201.28	15,378.89
15% participación trabajadores		80,893.31	80,893.31	84,768.35	84,768.35
Aportes al I.E.S.S. por pagar		2,555.36	40,724.95	41,837.46	3,667.87
Desahucio provisión beneficios		5,658.06	864.99	11,048.36	15,841.43
	U.S.\$	116,157.24	204,525.29	229,735.84	141,367.79

11. IMPUESTOS POR PAGAR

El saldo de los impuestos por pagar por el año terminado el 31 de Diciembre del 2001, es como sigue:

		SALDO 31/12/00	DEBE	HABER	SALDO 31/12/01
Impuesto al valor agregado	U.S.\$	21,960.20	1,382,074.68	1,412,116.06	52,001.58
Retención fuente impuesto al valor agregado		2,795.30	25,258.73	24,770.46	2,307.03
Retención en la fuente		868.23	8,610.90	8,354.99	612.32
Impuesto a la renta		86,359.99	174,466.08	149,999.71	61,893.62
	US\$	111,983.72	1,590,410.39	1,595,241.22	116,814.55

MAQUINARIAS HENRIQUES C. A.

Notas a los estados financieros, continuación

12. JUBILACION PATRONAL

El movimiento de la cuenta jubilación patronal por el año terminado al 31 de Diciembre del 2001, es como sigue:

		Saldo al 31/12/00	DEBITOS	CREDITOS	Saldo al 31/12/01
Jubilación patronal	US\$	13,968.12	3,508.69	27,834.54	38,293.97

13. IMPUESTO A LA RENTA

CONCILIACION DE IMPUESTOS

Utilidad antes participación trabajadores	U.S.\$	565,122.33
Menos:		
Participación trabajadores		<u>84,768.35</u>
		480,353.98
Más:		
Ajustes por gastos y costos no deducibles		<u>262.43</u>
UTILIDAD GRAVABLE	U.S.\$	480,616.41

<u>UTILIDAD GRAVABLE</u>		Tasa de <u>Impuesto</u>	<u>Impuesto a la Renta causado</u>	
TOTAL	U.S.\$	480,616.41	25%	<u>120,154.10</u>

Los registros contables de MAQUINARIAS HENRIQUES C. A. han sido fiscalizados por las autoridades de impuesto hasta el ejercicio del año 1996. De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades tributarias tiene la facultad para revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la compañía dentro de los tres años anteriores a partir de la fecha de presentación de la última declaración presentada.