



13 de mayo de 2002

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Accionistas de la Compañía  
"MAQUINAS Y SUMINISTROS - MAQSUM CIA.LTDA."

He auditado el balance general adjunto de la Compañía; "MAQUINAS Y SUMINISTROS - MAQSUM CIA.LTDA.", al 31 de diciembre de 2001, y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio de accionistas y cambios en la situación financiera que le son relativos por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base a mi auditoría.

Mi auditoría se efectuó de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Esas normas requieren que planifique y ejecute la auditoría de tal manera que pueda obtener una seguridad razonable que los estados financieros estén libre de errores importante. Una auditoría incluye sobre la base de pruebas selectivas, el examen de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros; incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados, disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Considero que mi auditoría proporciona una base razonable para expresar mi opinión.

En mi opinión, los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes; la situación financiera de la Compañía; "MAQUINAS Y SUMINISTROS - MAQSUM CIA.LTDA.", al 31 de diciembre del 2001, los resultados de sus operaciones, evolución del patrimonio y cambios en la situación financiera por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

Atentamente,

Edin Mantilla C.  
C.P.A. 1755

MAQUINAS Y SUMINISTROS CIA.LTDA.  
"MAQSUM CIA.LTDA."

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001  
(Expresado en Dólares)

CUENTAS DEL ACTIVO

	Anexo No.		
<b>ACTIVO CORRIENTE:</b>			
<b>DISPONIBLES:</b>			2.520,77
Caja y Bancos	3	<u>2.520,77</u>	
<b>EXIGIBLES:</b>			1.282.128,01
Ctas. y Doc. Por Cobrar	4	1.281.297,68	
Inversiones Temporales	-	<u>830,33</u>	
<b>REALIZABLES:</b>			4.311.692,37
Inventarios	5	<u>4.311.692,37</u>	
<b>DIFERIDOS:</b>			136.442,52
Pagos Anticipados	-	16.285,37	
Impuestos Diversos	-	<u>120.157,15</u>	
<b>Total Activo Corriente</b>			<u><u>5.732.783,67</u></u>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE:</b>			
<b>FIJO:</b>			287.226,50
Bienes no Depreciables	6	1.647,52	
Bienes Depreciables	6	<u>423.019,71</u>	
<b>Total Activo Fijo</b>		424.667,23	
Menos:			
(-) Depreciación Histórica	6	<u>-137.440,73</u>	
<b>DIFERIDO:</b>			912,56
Cargos Diferidos	-	312,56	
Otros activos	-	<u>600,00</u>	
<b>Total Activo no Corriente</b>			<u><u>288.139,06</u></u>
 <b>TOTAL CUENTAS DEL ACTIVO</b>			 <u><u><u>6.020.922,73</u></u></u>

(\*) Ver notas a los Estados Financieros.

MAQUINAS Y SUMINISTROS CIA.LTDA.  
"MAQSUM CIA.LTDA."

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001  
(Expresado en Dólares)

CUENTAS DE PASIVO Y PATRIMONIO

	Anexo		
	No.		
<b>PASIVO CORRIENTE:</b>			
<b>EXIGIBLES A CORTO PLAZO:</b>			<b>1.777.668,81</b>
Deudas Bancarias y Financieras	8	98.516,16	
Ctas. y Documentos por Pagar	9	1.542.760,86	
Pasivos Acumulados	10	25.259,24	
Impuestos Diversos	7	29.976,80	
Otros Pasivos	-	81.155,75	
<b>Total Pasivo Corriente</b>			<b>1.777.668,81</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE:</b>			
<b>EXIGIBLES A LARGO PLAZO:</b>			<b>2.856.429,46</b>
Cta. Accionistas o Socios	-	2.856.429,46	
<b>PATRIMONIO:</b>			<b>1.386.824,46</b>
Capital Social	-	12.000,00	
Capital en Trámite	-	88.000,59	
Capital Adicional	-	1.401.051,36	
P/G. Acumuladas	-	-197.237,49	
P/G. del Ejercicio	-	83.010,00	
<b>Total Pasivo no Corriente</b>			<b>4.243.253,92</b>
<b>TOTAL CTAS. DE PASIVO Y PATRIMONIO</b>			<b>6.020.922,73</b>

(\*) Ver Notas a los Estados Financieros.

MAQUINAS Y SUMINISTROS CIA.LTDA.  
"MAQSUM CIA.LTDA."

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001  
(Expresado en Dólares)

INGRESOS:		
VENTAS BRUTAS:		-2.010.927,60
(-) Devoluciones sobre ventas		162.567,02
(-) Descuentos sobre ventas		14.661,28
EGRESOS:		
COSTO DE VENTAS		<u>837.568,29</u>
Utilidad Bruta		-996.131,01
Menos:		
GASTOS DE VENTAS		<u>489.863,07</u>
Utilidad Operacional		-506.267,94
Menos:		
GASTOS GENERALES		<u>402.016,72</u>
Pérdida		-104.251,22
Más/Menos:		21.241,22
GASTOS FINANCIEROS	35.464,95	
OTROS INGRESOS (no operacionales)	-25.183,62	
OTROS GASTOS (no operacionales)	<u>10.959,89</u>	
Utilidad del Ejercicio		<u><u>-83.010,00</u></u>

(\*) Ver notas a los Estados Financieros.

DEMOSTRACION REPORTE DE VENTAS

	Ferretería	Construcción	Consumo	Agrícola	TOTAL
<b>GUAYAQUIL</b>					
Ventas Bruta	-305.141,17	-77.642,38	-10.692,12	-428.608,21	-822.083,88
Devoluciones	40.553,28	3.770,08	3.512,80	29.224,55	77.060,71
Descuentos	4.762,02			8.545,59	13.307,61
	<u>-259.825,87</u>	<u>-73.872,30</u>	<u>-7.179,32</u>	<u>-390.838,07</u>	<u>-731.715,56</u>
<b>QUITO</b>					
Ventas Bruta	-219.393,62	-18.502,64	-11.918,72	-123.369,45	-373.184,43
Devoluciones	14.503,23	3.507,24	4.301,05	9.222,25	31.533,77
Descuentos	-83,75			711,71	627,96
	<u>-204.974,14</u>	<u>-14.995,40</u>	<u>-7.617,67</u>	<u>-113.435,49</u>	<u>-341.022,70</u>
<b>CUENCA</b>					
Ventas Bruta	-171.461,28	-49.395,64	-1.046,05	-59.581,88	-281.484,85
Devoluciones	19.790,27	6.228,64	133,90	5.025,51	31.178,32
Descuentos	-199,21			41,81	-157,40
	<u>-151.870,22</u>	<u>-43.167,00</u>	<u>-912,15</u>	<u>-54.514,56</u>	<u>-250.463,93</u>
<b>MACHALA</b>					
Ventas Bruta	-41.455,58	-6.481,12	-4.582,03	-72.410,32	-124.929,05
Devoluciones	5.394,37	349,33	302,97	4.065,62	10.112,29
Descuentos	-59,03			988,43	929,40
	<u>-36.120,24</u>	<u>-6.131,79</u>	<u>-4.279,06</u>	<u>-67.356,27</u>	<u>-113.887,36</u>
<b>MANTA</b>					
Ventas Bruta	-16.869,79	-1.578,02	-1.499,33	-32.253,69	-52.200,83
Devoluciones	3.203,30	30,44	15,30	5.344,61	8.593,65
Descuentos				-8,17	-8,17
	<u>-13.666,49</u>	<u>-1.547,58</u>	<u>-1.484,03</u>	<u>-26.917,25</u>	<u>-43.615,35</u>
<b>BABAHOYO</b>					
Ventas Bruta	-8.157,73	-1.545,60	-78,92	-226.121,45	-235.903,70
Devoluciones	77,50	209,90	679,17	2.995,03	3.961,60
Descuentos				-25,46	-25,46
	<u>-8.080,23</u>	<u>-1.335,70</u>	<u>600,25</u>	<u>-223.151,88</u>	<u>-231.967,56</u>
<b>QUEVEDO</b>					
Ventas Bruta	-9.693,71	-509,38	-439,80	-110.497,97	-121.140,86
Devoluciones		102,12		24,56	126,68
Descuentos				-12,66	-12,66
	<u>-9.693,71</u>	<u>-407,26</u>	<u>-439,80</u>	<u>-110.486,07</u>	<u>-121.026,84</u>

SUMARIO GLOBAL POR LINEAS Y MERCADOS

	Ferretería	Construcción	Consumo	Agrícola	TOTAL
Ventas Bruta	-772.172,88	-155.654,78	-30.256,97	-1.052.842,97	-2.010.927,60
Devoluciones	83.521,95	14.197,75	8.945,19	55.902,13	162.567,02
Descuentos	4.420,03	0,00	0,00	10.241,25	14.661,28
Venta Neta	<u>-684.230,90</u>	<u>-141.457,03</u>	<u>-21.311,78</u>	<u>-986.699,59</u>	<u>-1.833.699,30</u>

MAQUINAS Y SUMINISTROS CIA.LTDA.  
"MAQSUM CIA.LTDA."  
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001  
(Expresado en Dólares)

	social	CAPITAL adicional	en trámite	RESERVA		SUPERAVIT		RESULTADOS acumulados	BALANCE
				legal	facultativa	patrimonial	reexpresión		
Saldo al 31 de diciembre de 2000	12.000,00	-	-	85,41	3.679,19	58.680,29	1.342.371,07	-217.720,90	1.199.095,06
Disminución Reserva	-	-	-	-85,41	-3.679,19	-	-	-	-3.764,60
Apertura Capital	-	1.401.051,36	-	-	-	-	-	-	1.401.051,36
Aportación Socios	-	-	88.000,59	-	-	-	-	-	88.000,59
Superávit Patrimonial	-	-	-	-	-	-58.680,29	-	-	-58.680,29
Reexpresión Monetaria	-	-	-	-	-	-	-1.342.371,07	-	-1.342.371,07
Resultados acumulados	-	-	-	-	-	-	-	20.483,41	20.483,41
P/G. del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	83.010,00	83.010,00
Saldos al 31 de diciembre del 2001	12.000,00	1.401.051,36	88.000,59	0,00	0,00	0,00	0,00	-114.227,49	1.386.824,46

(\*) Ver notas a los Estados Financieros.

MAQUINAS Y SUMINISTROS CIA.LTDA.  
"MAQSUM CIA.LTDA."

ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001  
(Expresado en Dólares)

**CAPITAL DE TRABAJO PROVENIENTE DE:**

**Operaciones:**

- Resultados del Ejercicio	83.010,00
- Gastos que no requieren desembolso	
capital de trabajo:	
a) Depreciación, neta	33.263,73
b) Disminución Ctas.patrimoniales por C.M.	-1.401.051,36
	<u>-1.284.777,63</u>

Deudas a largo plazo	81.155,75
Capital en Trámite	88.000,59
Capital Adicional	1.401.051,36
Reserva Legal	-85,41
Reserva Facultativa	-3.679,19
Resultados Acumulados	20.483,41
	<u>302.148,88</u>

**CAPITAL DE TRABAJO UTILIZADO EN:**

Bienes no depreciables	1.450,58
Bienes depreciables	-122.241,26
Ctas. accionistas o socios	1.730.346,86
Otros activos	-600,00
	<u>1.608.956,18</u>

**AUMENTO EN EL CAPITAL DE TRABAJO:**

1.911.105,06

**RESUMEN DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO**

**AUMENTOS (DISMINUCIONES):**

Caja y bancos	-3.623,90
Ctas. y documentos por cobrar	515.361,28
Inversiones a c/p.	589,14
Inventarios	1.563.603,28
Pagos anticipados	1.661,40
Impuestos diversos	92.523,15
Deudas bancarias y financieras	-72.986,10
Ctas. y documentos por pagar	-166.494,40
Pasivos acumulados	-19.528,79
	<u>1.911.105,06</u>

**AUMENTO EN EL CAPITAL DE TRABAJO:**

1.911.105,06

(\*) Ver notas a los Estados Financieros.

**MAQUINAS Y SUMINISTROS CIA. LTDA.  
"MAQSUM CIA. LTDA."**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2001**  
(Expresado en Dólares)

**1. OBJETIVOS DE LA COMPAÑÍA:**

**Constitución.**

En la ciudad de Guayaquil, Capital de la Provincia del Guayas, República del Ecuador, el dos de febrero de mil novecientos ochenta y cuatro, ante el doctor Jorge Jara Grau, abogado, Notario de este cantón, se otorga una escritura pública de constitución de Compañía de Responsabilidad Limitada que se denominará; MAQUINAS Y SUMINISTROS MAQSUM CIA. LTDA.

El objetivo de la compañía será dedicarse a todas las actividades relacionadas con la importación, exportación y comercialización, dentro o fuera del país, de materiales de ferretería de construcción, eléctricos e industriales, además la compañía estará facultada para importar toda clase de maquinarias, vehículos, equipos y materiales primas que tengan relación con el cumplimiento de su objeto social.

La compañía que se constituye es de nacionalidad ecuatoriana, con domicilio en la ciudad de Guayaquil, y podrá establecer agencias o sucursales dentro o fuera del Ecuador.

El plazo de duración de la compañía será de cuarenta y cinco años que se contará a partir de su inscripción en el Registro Mercantil.

El capital social de la compañía es de cuatro millones de sucres de sucres, dividido en cuatro mil participaciones por un valor, de un mil sucres cada una, el capital ha sido suscrito y pagado por los socios.

A la fecha del cierre del presente ejercicio económico el capital social de la compañía asciende a la cantidad de doce mil dólares de los Estados Unidos de América.

**2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES:**

**EL ESQUEMA DE LA DOLARIZACIÓN:**

Como resultado de la recesión económica producida en los últimos años debido principalmente al deterioro de la capacidad productiva de los sectores económicos del país, el Gobierno Ecuatoriano aprobó un proceso de dolarización de la economía fijando como moneda de curso legal en el país el dólar de los Estados Unidos de América. Consecuentemente, a partir del 1 de abril del 2000, la contabilidad registra las transacciones en U.S. Dólares.

**BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:**

Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones legales vigentes emitidas en la República del Ecuador.

**a) INVENTARIOS:**

Se encuentra valorados y registrados al costo de mercado. Y éstos se determinan por el método del costo promedio, excepto para las importaciones o inventarios en tránsito que se registran sobre la base del costo específico de adquisición de cada partida, más los gastos inherentes o nacionalización que se efectúan.

**b) ACTIVO FIJO:**

Están registrados al costo de adquisición, más los efectos por la aplicación de la Norma Ecuatoriana de Contabilidad (NEC.) No. 17.

**c) DEPRECIACIÓN:**

La depreciación es calculada sobre la base del método de línea recta, en función de la vida útil estimada del respectivo activo y los porcentajes de depreciación establecidos en la Ley de Régimen Tributario Interno cuyos porcentajes anuales son los siguientes:

Edificios	5%
Muebles y Enseres	10%
Maquinarias y Equipos	10%
Vehículos	20%
Equipos de Computación	20%
Otras Propiedades y Equipos	10%

**d) MANTENIMIENTO, REPARACIONES, RENOVACIONES Y MEJORAS:**

Los gastos de mantenimiento y renovaciones en general se cargan a la cuenta de Activo Fijo, mientras que los reemplazos, reparaciones, mantenimiento y otros conceptos que no extiendan la vida útil de los activos se cargan a la cuenta de gastos de operaciones cuando se incurren.

### 3.- CAJA Y BANCOS:

Al 31 de diciembre del año 2001, el saldo de la cta. de caja y bancos se forma así:

Caja Chica		2.504,82
a/c. Quito	250,00	
Guías	150,00	
GYE	2.039,82	
Quevedo	<u>65,00</u>	
 Bancos		
Filanbanco		<u>15,95</u>
	B/G	<u><u>2.520,77</u></u>

#### 4.- CTAS. Y DOCUMENTOS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del año 2001, el saldo de esta cta.se forma de la siguiente manera:

Cientes	1.044.372,26	
Berghi S.A.	1.656,05	
Maudi S.A.	21.465,20	
Dual S.A.	130.007,43	
Obra Metso/Bellavista	1.783,83	
Pescarti S.A.	2.984,16	
Munoz Guillermo	20.549,64	
Carlos Jaramillo	2.582,96	
Diversos	<u>20.689,13</u>	
	1.246.090,66	
<b>Menos:</b>		
Reserva para Ctas. incobrables	<u>-12.149,72</u>	1.233.940,94
<b>Prestamos Empleados</b>		41.651,97
Carlos Campusano	25.109,37	
Juan Carlos Alcívar	3.258,65	
Abel Gilbert D.	8.153,44	
Rodrigo Lar	706,54	
Diversos	<u>4.423,97</u>	
<b>Anticipos empleados</b>		70,00
<b>Préstamos Vendedores</b>		<u>5.634,77</u>
<b>B/G</b>		<u><u>1.281.297,68</u></u>

## 5.- INVENTARIOS:

Al 31 de diciembre del año 2001, el saldo de la cta. de inventarios se forma de la siguiente manera:

Existencias		4.013.588,52
Suministros y Materiales	337,60	
Repuestos	1.730,63	
Productos en Proceso	844,23	
Línea Ferretera	1.358.700,19	
Línea Construcción	701.171,55	
Línea Consumo	145.303,87	
Línea Agrícola	1.324.742,63	
Línea General	<u>480.757,82</u>	
Mercaderías en tránsito		306.191,05
Mercaderías en demostración		53,80
Mercaderías en consignación		<u>2.701,00</u>
		4.322.534,37
Menos: Reserva por faltante y otros		<u>-10.842,00</u>
	B/G	<u><u>4.311.692,37</u></u>

6.- ACTIVO FIJO Y DEPRECIACIONES:

Al 31 de diciembre del año 2001, el saldo de la cta. de activo fijo presenta las siguientes variaciones:

	PROPIEDADES			DEPRECIACION			BALANCE
	Histórico	Revalorizc.	Total	Histórico	Revalorizc.	Total	
<b>NO DEPRECIABLES</b>							
Terrenos Guayaquil	1.647,52		1.647,52				1.647,52
<b>DEPRECAIBLES</b>							
<b>Oficina Matriz</b>							
Edificio	6.454,85	114.346,20	120.801,05	27.906,94		27.906,94	92.894,11
Instalaciones	3.029,82	122,58	3.152,40	983,37		983,37	2.169,03
Equipos de Comp.	27.398,77	8.587,40	35.986,17	10.834,62	52,00	10.886,62	25.099,55
Maq. y Equipos	8.480,11	4.215,55	12.695,66	5.033,48	2,00	5.035,48	7.660,18
Muebles y Enseres	15.199,06	5.831,73	21.030,79	7.912,30		7.912,30	13.118,49
Vehículos	192.949,08	27.737,51	220.686,59	83.093,01		83.093,01	137.593,58
Eq. de Comunicación	3.541,39	2.326,21	5.867,60	1.242,94	88,53	1.331,47	4.536,13
Herramientas	27,21		27,21			0,00	27,21
subtotal	257.080,29	163.167,18	420.247,47	137.006,66	142,53	137.149,19	283.098,28
<b>Oficina Quito</b>							
Instalaciones	247,94		247,94			0,00	247,94
Maquinarias y Equipos	14,06		14,06	196,42		196,42	-182,36
Muebles y Enseres	1.437,05	627,29	2.064,34			0,00	2.064,34
Eq. de Comunicación	27,69	27,14	54,83	2,62		2,62	52,21
subtotal	1.726,74	654,43	2.381,17	199,04	0,00	199,04	2.182,13
<b>Oficina Cuenca</b>							
Muebles y Enseres		391,07	391,07	92,50		92,50	298,57
Total Depreciables	258.807,03	164.212,68	423.019,71	137.298,20	142,53	137.440,73	285.578,98
B/G	260.454,55	164.212,68	424.667,23	137.298,20	142,53	137.440,73	287.226,50

**7.- IMPUESTOS DIVERSOS:**

Al 31 de diciembre del año 2001, el saldo de la cta. de impuestos diversos consistía en:

Servicios de Renta Interna	
Retención en la Fuente	1.100,36
Impuesto a la Renta	15.007,50
IVA. - 100%	1.350,35
1.5 o/oo	6.551,74
Superintendencia de Compañías	<u>5.966,85</u>
B/G	<u><u>29.976,80</u></u>

## 8.- DEUDAS BANCARIAS Y FINANCIERAS:

Al 31 de diciembre del año 2001, el saldo de la cta. de deudas bancarias y financieras se forma de la siguiente manera:

Bancarias		
Bolivariano - sobregiro		52.986,29
Bolivariano - c/c.		<u>45.529,87</u>
B/G		<u><u>98.516,16</u></u>

## 9.- CTAS. Y DOCUMENTOS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del año 2001, el saldo de esta cta. se forma de la siguiente manera:

Proveedores Externos		31.635,42
Incotrade SRL	8.520,74	
Louis Delius GMBH	<u>23.114,68</u>	
Locales		1.511.125,44
Roberto Jiménez	1.474,40	
Brasa Brasil	1.462,35	
Cotecna	1.659,81	
Linemod	468.695,36	
Vetore S.A.	216.938,32	
Villini S.A.	1.545,53	
Labis S.A.	30.933,06	
Ecuatoriano Suiza S.A.	8.652,50	
Diversos	<u>779.764,11</u>	
B/G		<u><u>1.542.760,86</u></u>

**10.- PASIVOS ACUMULADOS:**

Al 31 de diciembre del año 2001, el saldo de la cta. de pasivos acumulados se forma sí:

<b>Beneficios Sociales</b>		<b>20.533,43</b>
IESS. - aportes	769,41	
15% Utilidades a/f. empleados	12.450,00	
Décimo Tercer Sueldo	3.578,67	
Décimo Cuarto Sueldo	83,08	
Vacaciones	2.175,73	
Fondos de Reserva	<u>1.476,54</u>	
<b>Comisiones a/f.</b>		<b>3.787,37</b>
Vendedores	1.993,85	
Supervisores	1.133,74	
Cobranzas	<u>659,78</u>	
<b>Intereses</b>		<b><u>938,44</u></b>
	<b>B/G</b>	<b><u><u>25.259,24</u></u></b>