

C.P.A CARLOS ESPINOZA NARANJO
AUDITOR INDEPENDIENTE
REG. No. 12.708
SC-RNAE- No.078
GUAYAQUIL- ECUADOR

26558

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas y la Junta Directiva de
PROVEALI C. LTDA.

1. Hemos auditado el Balance General adjunto de **PROVEALI C. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2001 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el Patrimonio de los Accionistas y de flujos de caja por el año terminado en esa fecha. Dichos Estados Financieros son responsabilidad de la administración de la compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre dichos estados financieros basados en nuestra auditoria.
2. Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con las normas de auditoria generalmente aceptadas en el Ecuador. Dichas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoria incluye el examen, basado en pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas por los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la administración, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoria provee una base razonable para nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **PROVEALI C. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2001 el resultado de sus operaciones y los flujos de caja por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados.
4. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias correspondientes al año terminado al 31 de diciembre del 2001 de **PROVEALI C. LTDA.**, requeridos por disposiciones vigentes, se emitirá por separado.

C.P.A . CARLOS ESPINOZA NARANJO
SC- RNAE 078- Reg. No. 12.078
Abril 11 del 2002
Guayaquil, Ecuador

PROVEALI C. LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>Expresado en dólares</u>
ACTIVO CORRIENTE:		
Caja y Equivalente de Caja	2	11,406.97
Documentos y Ctas. Por Cobrar	3	1,504,126.41
Inventarios	4	331,482.20
Impuestos Anticipados	5	41,521.67
Total Activo Corriente		<u>1,888,537.25</u>
PROPIEDADES, NETO	6	<u>294,930.78</u>
CARGOS DIFERIDOS Y OTROS ACTIVOS	7	<u>23,336.15</u>
TOTAL		<u>2,206,804.18</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>		
PASIVO CORRIENTE:		
Documentos por Pagar a Bancos	8	102,080.39
Cuentas por Pagar Proveedores	9	1,460,318.18
Cuentas por Pagar	10	58,439.49
Gastos Acumulados	11	85,529.21
Otros Pasivos Corrientes	12	207,843.06
Total Pasivo Corriente		<u>1,914,210.33</u>
<u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>		
Capital Social	13	400.00
Reserva Legal	14	17,365.01
Reserva Facultativa		3,137.98
Reserva de Capital		93,184.47
Resultados Acumulados		(7,705.12)
Utilidad (Perd.) del Ejercicio, Neto		186,211.51
Patrimonio de los Accionistas		<u>292,593.85</u>
TOTAL		<u>2,206,804.18</u>

Ver Notas de los Estados Financieros

PROVEALI C. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

		(DOLARES)
VENTAS NETAS		14,373,264.99
COSTO DE VENTAS		<u>12,864,022.62</u>
UTILIDAD BRUTA		<u>1,509,242.37</u>
GASTOS DE OPERACION		
Administración y Ventas		1,137,109.98
Financieros		<u>41,783.49</u>
		330,348.90
Otros Ingresos y Egresos, Neto		<u>97.32</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACIÓN E IMPUESTOS		<u>330,251.58</u>
Participación Trabajadores	49,537.74	
Impuesto a la renta	<u>80,466.64</u>	<u>130,004.38</u>
Apropiación a Reserva Legal		200,247.20
Utilidad Neta del Ejercicio		<u>14,035.69</u>
		<u>186,211.51</u>

Ver Notas a los Estados Financieros

PROVEALI C. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE CAJA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

(DOLARES)

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN Y FINANCIAMIENTO

Utilidad Neta	186,211.51
Ajuste para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto utilizado en actividades de operación y financiamiento:	
Depreciaciones y Amortizaciones	55,736.29
Apropiación a reserva Legal	14,035.69
Uso Utilidades Acumuladas	(55,000.00)
Ajuste por error aplicación NEC 17	12,245.52
Cambios en Activos y Pasivos de Operación y Financiamiento:	
Aumentos de Documentos y Ctas. por Cobrar	(705,073.38)
Aumento de Inventarios	(174,094.94)
Aumento en Impuestos Anticipados	(29,362.99)
Disminución por Obligaciones Bancarias	(55,789.00)
Aumentos en Cuentas por Pagar Proveedores	709,137.42
Aumentos en Gastos Acumulados	48,074.63
Aumentos en Otros Pasivos Corrientes	207,843.06
Aumentos en Activo Diferido	(18,622.15)
Otros Ajustes	<u>12,952.95</u>
EFFECTIVO NETO UTILIZADO Y PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN Y FINANCIAMIENTO	<u>208,294.61</u>

ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Compra de Propiedades	196,799.19
Incremento Diferidos	<u>18,622.15</u>
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	<u>215,421.34</u>

NETO Y EQUIVALENTE DE CAJA

Caja y equivalente de Caja al principio del año	<u>18,533.70</u>
CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA AL FINAL DEL AÑO	<u>11,406.97</u>

Ver Notas a los Estados Financieros

PROVEALIC, LTDA.
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
AL: 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(En dólares)

	CAPITAL SOCIAL	CAPITAL EN TRAMITE	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RSVA. CAP. ADICIONAL	UTILIDADES ACUMULADAS	PERDIDAS ACUMULADAS	UTIL. (PERDIDA) DEL EJERCICIO	TOTAL
DICIEMBRE 31 2000	80.00	320.00	3,329.32	3,137.98	80,938.95	25,279.34	(16,919.81)	33,295.41	129,461.19
MOVITOS. DEL AÑO									
Traspaso a Capital Social	320.00	(320.00)	-0-	-0-	-0-	-0-	-0-	-0-	-0-
Traspaso a Util. Acum.	-0-	-0-	-0-	-0-	-0-	33,295.41	-0-	(33,295.41)	-0-
Uso Utilidades Año/2000	-0-	-0-	-0-	-0-	-0-	(55,000.00)	-0-	-0-	(55,000.00)
Ajuste por error Aplic. NEC 17	-0-	-0-	-0-	-0-	12,245.52	-0-	-0-	-0-	12,245.52
Apropiación a Rsva. Legal	-0-	-0-	14,035.69	-0-	-0-	-0-	-0-	-0-	14,035.69
Amortización Pérdidas	-0-	-0-	-0-	-0-	-0-	-0-	5,639.94	-0-	5,639.94
Utilidad Año 2001	-0-	-0-	-0-	-0-	-0-	-0-	-0-	186,211.51	186,211.51
DICIEMBRE 31/2001	400.00	-0-	17,365.01	3,137.98	93,184.47	3,574.75	(11,279.87)	186,211.51	292,593.85

Ver Notas de los Estados Financieros

PROVEALI C. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

NOTA 1. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

OBJETO DE LA COMPAÑIA

PROVEALI C. LTDA. es una compañía constituida en la ciudad de Guayaquil – Ecuador el 28 de Mayo de 1985 y su actividad principal es dedicarse a la comercialización de productos de consumo masivo.

AJUSTES A PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD GENERALMENTE ACEPTADOS

La Compañía lleva su contabilidad de acuerdo con las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento, y son preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados promulgados por la Superintendencia de Compañías en el Ecuador, en el presente año no han sido necesarios asientos de memorándum para ajustar los Estados Financieros adjuntos, los mismos están presentados de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados.

Bases de Presentación.- Los Estados Financieros adjuntos fueron preparados aplicando los procedimientos y las políticas contables establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

A continuación se resumen las prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus Estados Financieros.

Caja y Equivalentes de Caja.- Para propósitos del estado de flujos de caja, la Compañía incluyó en esta cuenta los saldos de caja y bancos liquidables y convertibles en efectivo hasta 60 días.

Valuación de Inventarios.- Los inventarios al 31 de diciembre del 2001 están valuadas como sigue:

Los Inventarios de Mercadería Disponible están valoradas al costo de adquisición del ultimo mes de cierre. Los costos no exceden al valor de mercado.

Valuación de Propiedades.- Se encuentran registrados al costo de adquisición. El costo de las propiedades se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de 20 para edificios, 10 para muebles y enseres; instalaciones maquinarias y equipos; y 5 para vehículos y equipos de computación.

Participación de Trabajadores.- La provisión para participación de trabajadores esta constituida de acuerdo con la tas del 15% sobre las utilidades del ejercicio.

Impuesto a la Renta.- La provisión para impuesto a la renta esta constituida a la tasa del 25%.

Cargos Diferidos y Otros Activos.- Corresponden a seguros y Software de Inventario, son amortizados por el método de línea recta en función del periodo de vigencia de los seguros y software.

Reserva de Capital.- Incluye los valores de las cuentas de reserva por revalorización de patrimonio y reexpresión monetaria originados en la corrección monetaria del patrimonio y de los activos no monetarios de años anteriores, respectivamente, transferidos en esta cuenta. Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada . El saldo de esta cuenta no es disponible para el pago de dividendos en efectivo.

INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

Cambios en los índices de precios al Consumidor.- El siguiente cuadro presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos

AÑO TERMINADO	VARIACION
<u>31 DICIEMBRE</u>	<u>PORCENTUAL</u>
1997	30
1998	45
1999	61
2000	91
2001	22

NOTA 2. CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA

Al 31 de Diciembre del 2001 es como sigue:

		(Dólares)
Caja		850.00
Bancos:		
Bolivariano Cta. Cte. 15460-2	10,336.50	
Amazonas Cta. Ahorros 57-60717-3	220.47	10,556.97
TOTAL		11,406.97

NOTA 3. CUENTAS POR COBRAR

El saldo de cuentas por cobrar están constituidos como sigue:

	(Dólares)
Deudores por Ventas (Clientes)	1,393,505.34
Préstamos y anticipos a empleados y obreros	83,368.51
Otras Cuentas por Cobrar	40,888.18
	<hr/>
(-) Provisión para Cuentas Dudosas	1,517,762.03 (13,635.62)
	<hr/>
TOTAL	1,504,126.41
	<hr/>

El movimiento de la provisión para cuentas dudosas durante 2001 fue:

	<u>Saldo Inicial</u>	<u>Provisión</u>	<u>Castigo</u>	<u>Saldo Final</u>
Cuentas Incobrables	6,861.52	7,044.90	270.80	13,635.62
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>

NOTA 4. INVENTARIOS

Los inventarios al 31 de diciembre están constituidos como sigue:

	(Dólares)
Mercadería Disponible	331,482.20
	<hr/>
TOTAL	331,482.20
	<hr/>

El Inventario de Mercadería lo constituyen principalmente productos de consumo masivo como detergentes, aceites, grasas, etc.

NOTA 5. IMPUESTOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2001, un detalle de los impuestos anticipados es como siguen:

	(Dólares)
Impuestos	
I.V.A. en compras	41,521.67
	<hr/>
TOTAL	41,521.67
	<hr/>

NOTA 6. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS (AL COSTO ADQUISITIVO + REVALORIZACIONES)

Al 31 de diciembre del 2001, el detalle de las propiedades es como sigue:

	<u>SALDOS AL</u> <u>31-12-00</u>	<u>ADICIONES</u>	<u>TRANSFERENCIAS</u> <u>Y/O RETIROS</u>	<u>SALDOS AL</u> <u>31-12-01</u>
DEPRECIABLES				
Instalaciones	6,278.80	-0-	-0-	6,278.80
Maquinarias y Equipos	19,348.55	24,772.59	-0-	44,121.14
Muebles y Enseres	12,735.51	648.03	-0-	13,383.54
Vehículos	202,674.64	162,751.86	12,944.19	378,370.69
Equipos de Computación	17,688.23	7,990.79	(1,561.07)	24,117.95
Equipos de Seguridad	-0-	636.12	-0-	636.12
Otros	371.00	-0-	-0-	371.00
	<u>259,096.73</u>	<u>196,799.39</u>	<u>11,383.12</u>	<u>467,279.25</u>
(-) Depreciación Acumulada	<u>(118,222.94)</u>	<u>(54,051.32)</u>	<u>(74.21)</u>	<u>(172,348.47)</u>
TOTAL	<u>140,873.79</u>	<u>142,748.07</u>	<u>11,308.91</u>	<u>294,930.78</u>

NOTA 7. CARGOS DIFERIDOS Y OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre del 2001 el movimiento es como sigue:

	(Dólares)
Software de Inventarios	8,538.20
(-) Amortización	<u>(3,824.20)</u>
	4,714.00
Seguros	<u>18,622.15</u>
TOTAL	<u>23,336.15</u>

NOTA 8. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2001 incluyen principalmente documentos por pagar a bancos en U.S. Dólares con vencimiento hasta 2002

		(Dólares)
Banco Bolivariano		
Operación No. 2000-16292. Vcto. Dic 17/02		
Tasa 16%		29,635.84
Operación No. 2001-23390. Conc. Mzo. 09/01		
Tasa 16%		31,721.00
Operación No. 2001-25983. Conc. Mzo 12/01		
Tasa 15%		32,061.06
Sobregiros Bancarios		
Banco Amazonas	804.33	
Citibank	3,539.72	
Pacífico	<u>4,318.44</u>	<u>8,662.49</u>
TOTAL		<u>102,080.39</u>

NOTA 9. PROVEEDORES

Al 31 de diciembre del 2001 el movimiento es como sigue:

	(Dólares)
Corporación Jabonería Nacional	1,445,630.38
Otros Proveedores	<u>14,687.80</u>
TOTAL	<u>1,460,318.18</u>

NOTA 10. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2001 es como sigue:

		(Dólares)
Impuestos:		
Impuesto a la Renta Año/2001	25,536.23	
Retenciones en la Fuente	12,818.59	
Retenciones del I.V.A.	4,435.74	42,790.56
Varios Acreedores		15,648.93
TOTAL		<u>58,439.49</u>

NOTA 11. PASIVOS ACUMULADOS

Los Gastos Acumulados al 31 de Diciembre del 2001, se componían de lo siguiente:

	(Dólares)
Sueldos por Pagar	2,586.42
Décimo Tercer Sueldo	1,388.42
Décimo Cuarto Sueldo	269.50
Obligaciones Laborales	13,180.00
Obligaciones I.E.S.S.(Aportes)	3,634.17
Fondo de Reserva	5,306.25
Vacaciones	7,589.94
15% Part. Trabajadores	49,537.74
Varios	407.87
Impuestos y Retenciones del Personal	1,628.90
TOTAL	<u>85,529.21</u>

NOTA 12. OTROS PASIVOS CORRIENTES

Al 31 de Diciembre del 2001 es como sigue:

	(Dólares)
Varias provisiones por servicios Adquiridos	207,843.06
TOTAL	<u>207,843.06</u>

NOTA 13. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2001 el capital social de la compañía esta compuesto de 10.000 participaciones de US\$ 0.04 de valor nominal.

NOTA 14. RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la compañía debe transferir el 5% de su ganancia liquida a Reserva legal hasta completar el 50% del Capital Social suscrito y pagado, esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas excepto en caso de liquidación de la Compañía pero puede ser utilizado para cubrir perdidas o para aumentar el Capital. Al 31 de diciembre el saldo es US\$ 17,365.01

NOTA 15. CONTINGENCIAS

Al 31 de Diciembre del 2001 la compañía no presenta saldos en los Activos y Pasivos Contingentes.

NOTA 16. El examen de los Estados Financieros de **PROVEALI C. LTDA.** , al 31 de diciembre del 2001, se determina que los mencionados Estados por el año 2000 fueron examinados por otros auditores, quienes en su dictamen de fecha junio 20 del 2001 expresaron una opinión limpia sobre los mismos, incluyendo el párrafo sobre el registro de un error por el efecto de aplicación de la NEC 17, el mismo que fue corregido.

NOTA 17. OTROS EVENTOS

Ningún evento ha ocurrido posterior a la fecha del Balance General y la fecha del dictamen que pudiera requerir ajuste a, o revelación en, los Estados Financieros de "**PROVEALI C. LTDA.**" al 31 de Diciembre del 2001.