

30062

**SACOTO
& ASOCIADOS S.A.LIDA.**

G. Colombia 9-49 3er. piso • Tel.: 842835 • Fax: 835415
e-mail: sacyasoc@impsat.net.ec • Casilla: 01010620
Cuenca - Ecuador

MARCIMEX S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2000



**SACOTO
& ASOCIADOS CIA LTDA.**

G. Colombia 9-49 3er. piso • Telf.: 842835 • Fax: 835415
e-mail: sacyasoc@impsat.net.ec • Casilla: 01010620
Cuenca - Ecuador

Marzo 9 del 2001

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas y Miembros del Directorio de **Marcimex S.A.**

Hemos examinado el balance general de **Marcimex S.A.** al 31 de Diciembre del 2000 y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. La responsabilidad sobre los estados financieros corresponde a los administradores de la compañía, siendo la nuestra la de expresar una opinión sobre dichos estados financieros, basada en nuestra auditoría.

Nuestro examen se efectuó de acuerdo a las normas de auditoría generalmente aceptadas y en consecuencia, incluyó las pruebas de los registros de contabilidad, la evaluación de los principios y normas contables utilizados y las estimaciones significativas efectuadas, así como los demás procedimientos de auditoría que consideramos necesarios en las circunstancias. Por lo tanto, existe una seguridad razonable de que los estados financieros que se acompañan están libres de errores significativos.

En nuestra opinión, los estados financieros que se adjuntan, presentan razonablemente la situación financiera de **Marcimex S.A.** al 31 de Diciembre del 2000, el resultado de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, aplicados sobre bases consistentes con las del período anterior.

SACOTO & ASOCIADOS CIA LTDA.

Econ. Efraín Sacoto Salazar
Socio

Registros:
SC-RNAE 005
S.B. AE-9123
C.P. N° 53
Del profesional responsable de la auditoría C.P. N° 1795

MARCIMEX S.A.

BALANCE GENERAL

Diciembre 31, 2000

(en US dólares)

ACTIVO

Notas

Activo corriente

Efectivo y equivalentes	3	344,694.68
Documentos y cuentas por cobrar, neto	4	2,484,004.19
Inventarios	5	852,642.01
		3,681,340.88

Otros activos

Inversiones permanentes	6	6,200.78
-------------------------	---	----------

Propiedad, planta y equipo

Costo reexpresado, neto	7	508,279.31
-------------------------	---	------------

Cargos diferidos

33,153.34

Total activo

4,228,974.31

PASIVO Y PATRIMONIO

Pasivo corriente

Deudas financieras	8	12,178.03
Cuentas por pagar comerciales		1,645,849.87
Provisiones y otros pasivos corrientes	9	828,389.31
		2,486,417.21

Pasivo no corriente

10 153,422.84

Patrimonio

Capital social	11	480,000.00
Capital adicional	12	626,558.41
Resultado del ejercicio, neto		482,575.85
		1,589,134.26

Total pasivo y patrimonio

4,228,974.31

MARCIMEX S.A.

ESTADO DE RESULTADOS

Año terminado en Diciembre 31, 2000
(en US dólares)

Notas

Ventas netas	10,910,082.18
Costo de mercaderías vendidas	-8,039,300.14
Utilidad bruta en ventas	2,870,782.04
Gastos de operación	-1,976,294.21
Gastos de ventas	-1,393,923.64
Gastos administrativos y generales	<u>-582,370.57</u>
Utilidad operacional	894,487.83
Gastos financieros, neto	-62,237.59
Ingresos no operacionales, neto	16,291.82
Resultado por exposición a la inflación	13 -91,560.34
Resultado antes de participación e impuestos	756,981.72
Participación trabajadores	113,547.26
Impuesto a la renta	160,858.62
Resultado del ejercicio, neto	482,575.85

MARCIMEX S.A.

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO

Año terminado en Diciembre 31, 2000

(en US dólares)

	Capital Social	Capital Adicional		Resultados Ejercicios Anteriores	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio Socios
		Reserva Revalorización Patrimonio	Reexpresión Monetaria			
Saldos a Diciembre 31, 1999	480,000.00	219,127.28		-388.22	-388.22	698,739.06
Transferencia a resultados ejercicios anteriores				-388.22	388.22	
Ajuste del impuesto renta y participación trabajadores 1999				-8,897.41		-8,897.41
Corrección de brecha entre inflación y devaluación		823,646.73	-416,215.60	-2,937.20		404,493.93
Amortización de pérdida del año 1999				12,222.83		12,222.83
Resultado del ejercicio antes de participación e impuestos					756,981.72	756,981.72
Participación de trabajadores					-113,547.26	-113,547.26
Impuesto a la renta					-160,858.61	-160,858.61
Saldos a Diciembre 31, 2000	480,000.00	1,042,774.01	-416,215.60	-	482,575.85	1,589,134.26

Los US\$ 1.4% ajustadas son parte integral de los estados financieros

MARCIMEX S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Año terminado en Diciembre 31, 2000
(en US dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Efectivo recibido de clientes	9,508,202.90
Efectivo pagado a proveedores y empleados	<u>-8,615,022.76</u>
Efectivo proveniente de las operaciones	893,180.14
Intereses ganados	412,599.71
Impuestos pagados, neto	24,742.47
Intereses pagados	<u>-515,087.34</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	815,434.98

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Efectivo proveniente de:	
Ingresos no operacionales	19,743.43
Ingresos por diferencial cambiario, neto	8,771.24
Indemnización por pérdida de vehículo	3,906.00
Venta de activos fijos	<u>870.96</u>
	33,291.63
Efectivo usado en:	
Gastos no operacionales	12,222.84
Préstamos y anticipos	62,258.63
Compra de equipo	58,221.73
Jubilación patronal y desahucios	<u>9,566.25</u>
	<u>-142,269.45</u>
Efectivo neto usado en actividades de inversión	-108,977.82

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Efectivo proveniente de:	
Préstamos a largo plazo	498.60
Efectivo usado en:	
Préstamos a corto plazo	<u>-535,246.04</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	-534,747.44
Aumento neto de efectivo y equivalentes	<u>171,709.72</u>
Efectivo y equivalentes a Diciembre 31 de 1999	172,984.97
Efectivo y equivalentes a Diciembre 31 de 2000	<u>344,694.69</u>

MARCIMEX S.A.

**CONCILIACION DEL ESTADO DE RESULTADOS CON
EL EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS OPERACIONES**

Año terminado en Diciembre 31, 2000
(en US dólares)

Resultado del ejercicio	482,575.85
Ajustes por:	
Depreciaciones y amortizaciones	105,920.06
Previsión para cuentas malas	45,901.84
Gastos por provisión jubilación y desahucio	82,729.02
Gastos por intereses	474,837.30
Gastos por impuestos	86,911.10
Gastos no operacionales	12,222.84
Impuesto a la renta año 2000	160,858.62
Resultado por exposición a la inflación	<u>91,560.34</u> 1,060,941.12
Ajustes por:	
Intereses ganados	412,599.71
Ingresos no operacionales	<u>28,514.67</u> 441,114.38 619,826.74
Efectivo neto provisto por actividades de operación	1,102,402.59
Variación en los componentes del capital de trabajo:	
Aumento de cuentas por cobrar a clientes	-1,401,879.28
Aumento de cuentas por pagar a proveedores y empleados	1,754,832.28
Aumento de inventarios	<u>-562,175.45</u> -209,222.45
Efectivo proveniente de las operaciones	<u>893,180.14</u>

MARCIMEX S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Diciembre 31, 2000

1. Identificación de la compañía:

La compañía fue constituida en Mayo de 1966, hasta el 1 de Julio de 1992 funcionaba bajo la denominación de Marcelo Jaramillo e Hijos S.A.. a partir del 2 de Julio de 1992 cambia su denominación a Marcimex S.A., su actividad principal es la compra y venta de materiales de construcción y electrodomésticos.

2. Principales prácticas contables:

Inventarios Son valuados aplicando el método promedio.

Propiedad, planta y equipo Se registran al costo reexpresado, menos la depreciación acumulada correspondiente. La depreciación es calculada por el método de línea recta durante la vida útil del activo, a tasas que se consideran adecuadas.

Conversión de Estados Financieros para efectos de aplicar el Esquema de Dolarización

De acuerdo a la disposición transitoria séptima de la Ley Fundamental para la Transformación Económica del Ecuador y lo establecido en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad N° 17 "Conversión de estados financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización", la empresa efectuó la conversión de sus estados financieros al 31 de marzo del 2000 a dólares de los Estados Unidos de América, al tipo de cambio de 25.000 sucres por cada dólar. Previa a la conversión los activos no monetarios, pasivos no monetarios y patrimonio, fueron ajustados por el índice de inflación y por el índice especial de corrección de brecha entre la inflación y la devaluación correspondiente al período comprendido entre noviembre de 1991 o fecha de origen de ser posterior y el 31 de marzo del 2000.

3. Efectivo y equivalentes:

Al 31 de diciembre del 2000 el efectivo y equivalentes lo constituye:

	(en US dólares)
Caja	3.708.29
Bancos	340.986.39
Total	344.694.68

4. Documentos y cuentas por cobrar:

Los documentos y cuentas por cobrar a diciembre 31 del 2000, fueron los siguientes:

	(en US dólares)
Comerciales	2.054.646.91
Deudas de trabajadores	6.956.99
Compañías relacionadas	8.724.60
Varios deudores	507.555.38
Pagos anticipados	7.302.44
Previsión cuentas malas	(101.182.13)
Total	2.484.004.19

5. Inventarios:

A diciembre 31 del 2000, los inventarios, fueron:

	(en US dólares)
Mercaderías	699.268.64
Anticipo de importación	153.373.37
Total	852.642.01

6. Inversiones permanentes:

A diciembre 31 del 2000 corresponde a participación accionaria en Financiera del Austro S.A.

7. Propiedad, planta y equipo:

A diciembre 31 del 2000, los componentes de este rubro fueron los siguientes:

	(en US dólares)	Tasa Deprec.
	Costo Reexpresado	
Terrenos	41,216.65	-
Edificios	390,119.41	5%
Vehículos	128,966.79	20%
Equipo de computación	218,514.24	20%
Muebles y enseres	296,177.86	10%
	1,074,944.95	
Depreciación acum.	(566,715.64)	
Total	508,279.31	

8. Deudas financieras:

A Diciembre 31 del 2000 este rubro correspondía a deuda con vencimiento en julio del 2001 y a la tasa de interés del 12%.

9. Provisiones y otros pasivos corrientes:

El rubro provisiones y otros pasivos corrientes, a diciembre 31 del 2000, se integraba como sigue:

	(en US dólares)
Provisión cargas sociales	19,513.83
Impuestos y deudas fiscales	146,071.47
Participación de trabajadores e Impuesto a la Renta	250,683.17
Documento por pagar a terceros	256,536.52
Otras cuentas por pagar	155,584.32
Total	828,389.31

10. Pasivo no corriente:

El pasivo no corriente al 31 de diciembre del 2000, comprendía:

	(en US dólares)
Documentos renovables	3,372.12
Préstamos accionistas	212.93
Reserva jubilación patronal	55,779.44
Reserva desahucio	58,858.35
Provisión gastos de cobranza	35,200.00
Total	153,422.84

11. Capital social:

Al 31 de diciembre del 2000 el capital social de la compañía, estaba representado por 12'000.000 de acciones ordinarias y nominativas de un mil sucrens equivalentes a cuatro centavos de dólar.

12. Capital adicional:

A diciembre 31 del 2000 el importe de este rubro lo integraban el de las cuentas "Reserva por revalorización del patrimonio" y "Reexpresión monetaria"

Reserva por revalorización del patrimonio: de acuerdo a la Norma Ecuatoriana de Contabilidad N° 17, el efecto del ajuste integral por inflación y el correspondiente a la aplicación del índice especial de corrección de brecha entre la inflación y la devaluación monetaria por el período comprendido entre noviembre de 1991 y el 31 de marzo del 2000. de las cuentas patrimoniales exceptuando las de utilidades no distribuidas o pérdidas acumuladas. se registra en la cuenta reserva por revalorización del patrimonio.

La evolución de esta cuenta hasta diciembre 31 del 2000, se ha dado como sigue:

	(en US dólares)
Saldo a Diciembre 31, 1999	219,127.28
Ajuste por brechas	823,646.73
Saldo a Diciembre 31, 2000	1,042,774.01

Reexpresión monetaria: el efecto del ajuste por el índice especial de corrección de la brecha entre la inflación y la devaluación monetaria por el período comprendido entre noviembre de 1991 hasta el 31 de diciembre de 1999, de los activos no monetarios. los pasivos no monetarios y las cuentas patrimoniales se registra en la cuenta reexpresión monetaria.

Su evolución se ha dado como sigue:

	(en US dólares)
Saldo a Diciembre 31, 1999	-
Ajuste por brecha	(416,215.60)
Saldo a Diciembre 31, 2000	(416,215.60)

13. Resultado por exposición a la inflación:

Esta cuenta registra la ganancia o pérdida por posición monetaria neta, resultante de aplicar la corrección monetaria integral a los estados financieros a partir del 1 de enero del 2000.