

FUNAPEME S.A.

INFORME AUDITADO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

**CONSULTORA PANAMERICAN MARTINEZ
Y ASOCIADOS CONMARTINEZ C. LTDA.
AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**

INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

**A los Miembros de la Junta General de Accionistas
de FUNAPEME S.A.**

1. Hemos auditado el balance general de FUNAPEME S.A., al 31 de Diciembre del 2000 y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y estado de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre éstos estados financieros basados en la auditoría que practicamos.

2. La auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de obtener un grado razonable de seguridad de que los estados financieros no contienen errores de carácter significativo. Una auditoría incluye un examen basado en pruebas selectivas de la evidencia que respalda las informaciones y cifras mostradas en los estados financieros. Una auditoría también incluye la evaluación de los principios de contabilidad y de las estimaciones de importancia efectuadas por la Gerencia de la compañía, así como también una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la auditoría que efectuamos fundamenta razonablemente la opinión expresada a continuación.

3. Como se explica en las políticas de contabilidad los Estados financieros mencionados en el párrafo 1 fueron preparados de acuerdo con normas contables establecidos por la Superintendencia de Compañías del Ecuador los cuales difieren de los principios de contabilidad generalmente aceptados.

**CONSULTORA PANAMERICAN MARTINEZ
Y ASOCIADOS CONMARTINEZ C. LTDA.
AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**

4. En nuestra opinión los estados financieros antes mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de FUNAPEME S.A., al 31 de Diciembre del 2000, los resultados de sus operaciones, el flujo de efectivo y el estado de evolución del patrimonio por el año terminado.

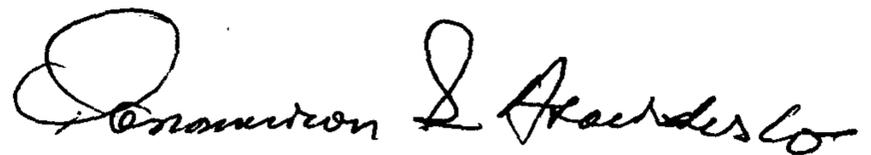
5. Por medio de un convenio administrativo y operacional todas sus operaciones las absorberá Exporklore S.A., como compañía principal por lo cual se originan las cuentas por pagar.

6. Según se indica en las Notas a los estados financieros la Compañía por la aplicación de la dolarización de los activos y pasivos no monetarios al 31 de Diciembre del 2000 tiene un efecto de ajuste de (\$ 452,511.95) registrado como capital adicional y un resultado de exposición inflacionaria de \$ 45,257.13.

7. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de FUNAPEME S.A. como sujeto pasivo y agente de retención del ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2000 se emite por separado.



**Ing. Mario Martínez C., Socio
Representante Legal
Reg. Nac. Cont. No. 13-333**



**CONMARTINEZ C. LTDA.
Reg Sup. Cias. No. 110**

**Guayaquil, Ecuador
Mayo 05, 2001**

FUNAPEME S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000
(Expresado en Dólar)

<u>ACTIVO</u>		
<u>ACTIVO CORRIENTE:</u>	NOTAS	
Cuentas por Cobrar	C	51,633.27
Pagos Anticipados	G	799.20

TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE		52,432.47
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS	K	623,325.91
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	Q	0.41

TOTAL DEL ACTIVO NO CORRIENTE		623,326.32

TOTAL ACTIVOS		675,758.79
		=====

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

<u>PASIVO CORRIENTE:</u>		
Cuentas por Pagar	CC	261,469.80

TOTAL PASIVO CORRIENTE		261,469.80
 <u>PATRIMONIO:</u>		
Capital Social		1,400.00
Reserva Legal		1.15
Reserva Facultativa		6.29
Capital Adicional		452,511.95
Pérdida del Ejercicio		(39,630.40)

TOTAL DEL PATRIMONIO		414,288.99

TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		675,758.79
		=====

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

FUNAPEME S. A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000
(Expresado en Dólar)

FLUJO DE CAJA EN ACTIVIDADES DE OPERACION:

Efectivo recibido de clientes	--- 0 ---
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	--- 0 ---

EFFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONALES	--- 0 ---

Transferencia de saldo a diferido	(0.01)

EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACION	(0.01)

Disminución Neto en Efectivo y sus Equivalentes	(0.01)

Efectivo y sus Equivalentes de Efectivo al Inicio del año	0.01

Efectivo y sus Equivalentes de efectivo al Final del año	<u>----- 0 -----</u>

* Este valor corresponde a una transferencia de saldo que tenían en el Banco del Pacífico al 31 de Diciembre del 2000.

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

FUNAPEME S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000
(Expresado en Dólar)

	CAPITAL SOCIAL	FUTURO AUMENTO DICAPITAL	REEXPRES. MONETAR.	RESERVA P' REVALOR. DEL PATRIM.	RESERVA LEGAL	RESERVA RESERVA FACULT.	CAPITAL ADICIONAL	UTILIDAD O PERDIDA ACUMULADA	UTILIDAD O PERDIDA DE EJERCICIO	TOTAL
Saldo a Enero 1, 2000	15,000,000	20,000,000	— 0 —	3,187,271,351	28,689	157,131	— 0 —	— 0 —	-894,470,798	2,527,986,373
Saldos restablecidos en dólares	600.00	800.00	0.00	127,490.86	1.15	6.29	0.00	0.00	-27,778.84	101,119.46
Transferencia del Futuro Aumento de capital a capital.	800.00	-800.00								0.00
Transferencia de las Pérdidas del año anterior a Pérdidas Acumulada.								-27,778.84	27,778.84	0.00
Efectos de la Aplicación de la Nec 17 a las pérdidas acumuladas.								-7,787.84		-7,787.84
Transferencia de la Pérdida del año anterior a la Reexpresión Monetaria			-35,566.67					35,566.67		0.00
Efectos de aplicación de la Nec 17			286,375.81	74,211.95						360,587.76
Transferencia de la Reexpresión Monetaria a la Reserva por Revalorización del Patrimonio.			-250,809.14	250,809.14						0.00
Absorción de la Reserva por Revalorización del patrimonio a Capital Adicional				-452,511.95			452,511.95			0.00
PERDIDA DEL EJERCICIO									-39,830.40	-39,830.40
Saldo a Diciembre 31, 2000	1,400.00	0.00	0.00	0.00	1.15	6.29	452,511.95	0.00	-39,830.40	414,288.99

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

FUNAPEME S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000
(Expresado en Dólar)

IDENTIFICACION, OBJETIVO Y OPERACION DE LA COMPAÑIA.

FUNAPEME S. A., (La Compañía), fue constituida el 24 de Octubre de 1983 en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas, Ecuador e inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón el 7 de Diciembre de 1983. La Compañía se dedica a la compra, venta, arrendamiento, administración, permuta, sub-arrendamiento de equipos y maquinarias para la industria y la agricultura; importar y exportar productos naturales agrícolas e industriales, metal mecánica y textil, artículos de bazar, cosméticos y perfumería. Así mismo a importar y exportar ferretería, artesanía, electrodomésticos, materiales de construcción, vehículos livianos y pesados.

PRINCIPALES PRINCIPIOS Y PRACTICAS DE CONTABILIDAD APLICADOS.

La compañía mantiene sus registros contables en dólares (\$) los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del convencionalismo del costo histórico modificado integralmente en la elaboración del Balance General, el cual fue preparado de acuerdo al sistema de dolarización con normas y principios de contabilidad generalmente aceptados establecidos o autorizados por la Superintendencia de Compañías.

SISTEMA DE DOLARIZACION (NEC 17), el objetivo de este Sistema de Dolarización (Nec 17) es definir el tratamiento contable para ajustar los estados financieros expresado en sucres, como un procedimiento previo que se da a la conversión a dólares de los Estados Unidos de América.-

Esta norma complementa otras normas Ecuatorianas de Contabilidad que se relacionan con los efectos de las variaciones en tipos de cambios de moneda extranjera, y debe ser aplicada al ajustar los estados financieros expresados en sucres a la fecha de transición, por la brecha entre las tasas de inflación y devaluación acumulada, a partir de Diciembre de 1991 hasta la fecha de transición.

PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS, están contabilizados al costo de adquisición reexpresado como se menciona en la Nota K, las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas, las mejoras de importancia se capitalizan. El costo y la correspondiente depreciación acumulada se eliminan de las cuentas al retirarse propiedades y equipos, las ganancias y pérdidas por retiros se cargan al estado de resultados.

La depreciación de éstos activos es cargada al estado de resultados y es calculada por el método de línea recta sobre los costos originales, más las reexpresiones efectuadas de acuerdo con las disposiciones vigentes.

Los años de vida útil de los activos son los siguientes:

<u>ACTIVO</u>	<u>PORCENTAJES</u>	<u>AÑOS</u>
Edificios	5%	20
Maquinarias y Equipos	10%	10
Instalaciones moldes	10%	10
Muebles y Enseres	10%	10
Vehículos	20%	5

C. CUENTAS POR COBRAR

Filiales	51,433.27
Accionsitas	200.00

	51,633.27
	=====

G. PAGOS ANTICIPADOS

Servicio de Renta Interna	799.20

	799.20
	=====

Q. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Depósitos en Garantía	0.41

	0.41
	=====

CC. CUENTAS POR PAGAR

Accionistas	123,432.38
Filiales	136,787.42
Otros	1,250.00

	261,469.80
	=====

CAPITAL SOCIAL

<u>ACCIONISTAS</u>	<u>Nº. ACCION</u>	<u>VALOR EN DÓLAR</u>	<u>VALOR NOMINAL</u>
Invenaca	245.000	0.04	9.800
Sr. Ramón Fernandez	105.000	0.04	4.200
	-----		-----
	350.000		14.000

K. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

CONCEPTO	SALDO A ENERO 1, 2000	DEPREC. ACTUAL	EFECTO DE LA NEC 17	SALDO PARA INFORME
<u>COSTO</u>				
Terrenos	22,497.21	0.00	29,564.62	52,061.83
Bienes Inmuebles	55,993.32	0.00	73,773.07	129,766.39
Maquinarias y Equipos	115,794.64	0.00	152,741.09	268,535.73
Equip. de Transportes	6,264.50	0.00	9,061.12	15,325.62
Muebles y Enseres	2,198.55	0.00	3,043.63	5,242.18
Embarcaciones	8,193.84	0.00	11,151.42	19,345.26
Equipo de Laboratorio	1,801.13	0.00	2,366.95	4,168.08
Obra de Infraestructura	245,638.05	0.00	326,938.81	572,576.86
Otros Activos	5,014.81	0.00	6,768.83	11,783.64
	463,396.05	0.00	615,409.54	1,078,805.59
<u>DEPRECIACION</u>				
Bienes Inmuebles	10,644.74	5,586.46	14,932.18	31,163.38
Maquinarias y Equipos	43,808.17	23,119.06	61,527.08	128,454.31
Equip. de Transportes	2,864.93	2,621.73	4,525.34	10,012.00
Muebles y Enseres	1,180.13	899.66	1,764.21	3,844.00
Embarcaciones	2,619.91	1,661.76	3,813.41	8,095.08
Equipo de Laboratorio	686.27	358.95	960.88	2,006.10
Obra de Infraestructura	89,997.71	49,263.47	127,252.39	266,513.57
Otros Activos	1,801.41	1,012.83	2,576.99	5,391.23
Total - Depreciación	153,603.27	84,523.92	217,352.48	455,479.67
TOTAL	309,792.78	-84,523.92	398,057.06	623,325.92

RESERVA LEGAL

De acuerdo a la legislación vigente la Compañía debe transferir el 10% de su utilidad gravable a la Reserva Legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas o para aumento de capital.

RESERVA FACULTATIVA

El saldo de esta cuenta esta a disposición de los socios de la compañía y puede ser utilizada para la distribución de dividendos.

RESERVA POR REVALORIZACION DEL PATRIMONIO

En ésta cuenta se registra el efecto de la Reexpresión del Patrimonio, excepto utilidades y pérdidas acumuladas.

El saldo de ésta cuenta no puede distribuirse como utilidad, pero puede ser capitalizado en caso de liquidación, devolución a socios o accionistas, se puede compensar con pérdida acumulada y Reexpresión Monetaria si el saldo es deudor.

El movimiento del rubro es el siguiente:

Saldo a Enero 1, 2000	127,490.86
Efecto de la Aplicación de la Nec 17	74,211.95
Transferencia de la Reexpresión Monetaria a Reserva por Revalorización del Patrimonio.	250,809.14
Absorción de la Reserva por Revalorización del Patrimonio a Capital Adicional.	(452,511.95)
Saldo a Diciembre 31, 2000	----- --- 0 --- =====

REEXPRESION MONETARIA

En ésta cuenta se registra en el crédito los ajustes de los activos no monetarios y en el débito los ajustes de los pasivos no monetarios y del patrimonio. El saldo de la cuenta no afecta a resultado, será compensado con la reserva por revalorización del patrimonio y la utilidad del presente ejercicio si el saldo es deudor el saldo de esta cuenta funde capitalizarse y no fuera tributo del 20%.

El movimiento del rubro es el siguiente:

Saldo a Enero 1, 2000	— 0 —
Transferencia de Pérdida del año anterior A la Reexpresión Monetaria	(35,566.68)
Efectos de la Nec 17	286,375.81
Transferencia de la Reexpresión Moneta- ria a Reserva por Revalorización del Pa- trimonio.	(250,809.14)
Saldo a Diciembre 31, 2000	— 0 —

CAPITAL ADICIONAL

Se incluyen en éste rubro las siguientes cuentas que se originaron en ajustes parciales por inflación hasta el período de transición: Reserva por revalorización del Patrimonio, Reexpresión Monetaria.

Saldo al 1 de Enero del 2000	— 0 —
Absorción de la Reserva por Revaloriza- ción del Patrimonio a Capital Adicional	452,511.95
Saldo a Diciembre 31 del 2000	452,511.95

HECHOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2000 y la fecha de preparación de éstos estados financieros, (5 de Mayo del 2001) no se produjeron eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos Estados Financieros.