

Econ. EFREN HERNANDEZ VARELA

Guayaquil, Octubre 23 de 2002.

A los Miembros del Directorio
y Accionistas de
COMERCIAL 3B S. A.

Econ. Efrén Hernández Varela, Auditor Independiente, he auditado el Balance General de la Compañía

COMERCIAL 3B S. A.

al 31 de diciembre de 2001 y los correspondientes Estados de Resultados, Patrimonio de los Accionistas, Estado de Flujos de Efectivo y Estado de Cambios en la Posición Financiera por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la Gerencia de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la Gerencia así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.

Como parte de nuestro examen efectuamos pruebas de cumplimiento, de acuerdo con lo establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno y sus Reglamentos, en relación a: 1) Los estados financieros surgen de los registros contables de la compañía; 2) Los datos contables que se encuentran registrados en la Declaración de Impuesto a la Renta, Retenciones en la Fuente, Impuesto al Valor Agregado e Impuesto a los Consumos Especiales han sido tomados de los registros contables; 3) Se ha pagado el Impuesto a la Renta, el Impuesto al Valor Agregado y el Impuesto a los Consumos Especiales que figuran como saldos a cargo de la compañía en sus declaraciones tributarias; 4) Se han presentado las declaraciones de Retenciones a que está obligada la compañía, en su calidad de Agente de Retención de conformidad con las disposiciones legales y acuerdos ministeriales que fijan los porcentajes respectivos. El cumplimiento por parte de la compañía de los aspectos mencionados anteriormente, así como los criterios de aplicación de las normas tributarias respectivas, son de responsabilidad de su Administración y tales criterios po

Rumichaca No. 828 - 4o. Piso - Ofic. 401
Telf. 2302524-2204206-2381214 - Casilla 4805
Guayaquil - Ecuador

drian eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes.

En nuestra opinión, los Estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de

COMERCIAL 3B S. A.

al 31 de Diciembre de 2001, los resultados de sus operaciones y su cambio en la posición financiera por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados.


Econ. Efrén Hernández Varela
R.N.A.E. 090
C.P.A. 445

COMERCIAL 3B S. A.
BALANCE GENERAL COMPARATIVO - AÑOS 2001 - 2000
Valores en U.S. Dólares

<u>Rubros</u>	<u>Dic-31-2001</u> <u>Valores</u>	<u>%</u>	<u>NOTAS</u>	<u>Dic-31-2000</u> <u>Valores</u>
Activo				
ACTIVO CORRIENTE	927.434.68	93.04		857.243.69
Caja y Bancos	57.111.44	5.73	3	32.638.52
Ctas.Y Docum.Cobrar	293.434.64	29.47	4	286.963.86
Prov.Ctas.Incob.	(778.70)	(0.08)	4	(2.973.79)
Ot. Ctas. Cobrar	15.062.62	1.51	4	8.371.46
Invent.Mat. Primas	116.326.09	11.67	5	185.415.63
Invent.Sum.y Mater.	---	--	5	484.54
Invent.Prodc.Termin.	386.820.88	38.81	5	310.981.70
Mercad.en Transito	3.037.83	0.30	5	0
Imptos. Anticipados	22.149.94	2.22		23.532.29
Repues.y Acces.	34.269.94	3.44		11.829.48
ACTIVO FIJO	61.979.67	6.22		14.539.08
Edif.e Instal.	2.110.13	0.21	6	0
Maquin.Mueb.Equipo	132.870.02	13.34	6	116.607.45
Vehículos	10.680.00	1.07	6	8.430.00
Equipo Comput.	30.930.96	3.10	6	0
Ot. Act. Fijos	2.407.91	0.24	6	2.407.91
Deprec. Acumulada	178.999.02 (117.019.35)	17.96 (11.74)	6	127.445.36 (112.906.28)
ACTIVO INTANGIBLE	6.633.33	0.67		0
Marcas y Patentes	7.960.00	0.80		0
Amort. Acumul.	(1.326.67)	(0.13)		0
OTROS ACTIVOS				
Gastos Anticipados	690.95	0.07		0
TOTAL DEL ACTIVO	996.738.63	100.00		871.782.77

Las notas explicativas anexas 1 a 12 son parte integrante de los estados financieros.

COMERCIAL 3B S. A.

BALANCE GENERAL COMPARATIVO - AÑOS 2001 - 2000
Valores en U.S. Dólares

<u>Rubros</u>	<u>Dic-31-2001</u> <u>Valores</u>	<u>%</u>	<u>NOTAS</u>	<u>Dic-31-2000</u> <u>Valores</u>
Pasivo				
PASIVO CORRIENTE	637.088.14	63.92		665.322.18
Ctas.Por Pagar	416.003.99	41.74		583.823.28
Oblig.Inst.Financ.	17.272.51	1.73		272.51
Prest.Accionistas	135.322.21	13.58		0
Prov.Social.Pagar	21.818.98	2.19		38.412.47
IESS e Imptos.Pagar	46.670.45	4.68		28.579.40
Ot.Pas.Corrtes.	----	--		14.234.52
PASIVO LARGO PLAZO				
Oblig.Inst.Financ.	93.188.17	9.35	7	0
TOTAL DEL PASIVO	730.276.31	73.27		665.322.18
Patrimonio				
Capital Social	4.000.00	0.40		4.000.00
Reserva de Capital	146.890.23	14.73		146.890.23
Utilid.Ejerc.Anter.	55.570.36	5.58		15.632.00
Utilid. Ejercicio	60.001.73	6.02		39.938.36
TOTAL PATRIMONIO	266.462.32	26.73		206.460.59
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	996.738.63	100.00		871.782.77

Las notas explicativas anexas 1 a 12 son parte integrante de los estados financieros.

COMERCIAL 3B S. A.

ESTADO COMPARATIVO DE PERDIDAS & GANANCIAS - AÑOS 2001-2000
Valores en U. S. Dólares

<u>Rubros</u>	<u>Dic-31-2001</u>		<u>Dic-31-2000</u>
	<u>Valores</u>	<u>%</u>	<u>Valores</u>
VENTAS NETAS	2.185.935.57	100.00	2.265.522.85
COSTO PRODUC.Y VENTAS			
Materias Primas			
Invent. Inicial	185.415.63	8.48	0
Compras	1.417.514.10	64.85	2.213.308.68
	-----	-----	-----
Disponible	1.602.929.73	73.33	2.213.308.68
Invent. Final	116.326.09	5.32	185.415.63
	-----	-----	-----
Mat.Prima Consum.	1.486.603.64	68.01	2.027.893.05
Gtos.Indir.Fabric.	186.514.25	8.53	0
Costo Produc. Term.	1.673.117.89	76.54	2.027.893.05
Inv.Prod.Termin.(neto)	(75.839.18)	(3.47)	55.275.44
Costo Prod. V Venta	1.597.278.71	73.07	2.083.168.49
UTILIDAD BRUTA	588.656.86	26.93	182.354.36
Gtos.Administ.Y Ventas	486.223.45	22.24	138.831.15
UTILIDAD OPERACIÓN	102.433.41	4.69	43.523.21
Otros Ingresos	220.09	0.01	18.100.89
Otros Egresos	7.974.63	0.36	0
UTILIDAD ANTES 15 %	94.678.87	4.34	61.624.10
Partic. Trabajadores	14.201.83	0.65	8.372.95
Impto. Renta	20.475.31	0.94	13.312.79
UTILIDAD EJERCICIO	60.001.73	2.75	39.938.36

Las notas explicativas anexas 1 a 12 son parte integrante de los estados financieros

COMERCIAL 3B S. A.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001.

Valores en U. S. Dólares

<u>Rubros</u>	<u>Dic-31-2000</u>	<u>Asignaciones</u>	<u>Dic-31-2001</u>
Capital Social	4.000.00	----	4.000.00
Reserva de Capital	146.890.23	-----	146.890.23
Utilid. Ejerc. Anter.	15.632.00	39.938.36	55.570.36
Utilidad Ejercicio	39.938.36	20.063.37	60.001.73
 TOTAL DEL PATRIMONIO	 206.460.59	 60.001.73	 266.462.32

Las notas explicativas anexas 1 a 12 son parte integrante de los estados financieros.

COMERCIAL 3B S. A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO - METODO INDIRECTO
 AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2001
 Valores en U. S. Dólares

Flujo de Efectivo en actividades operativas	
Utilidad del Ejercicio	60.001.73
Ajustes por:	
Cargos que no constituyen desembolsos	
Depreciaciones	4.113.07
Provis. Cuentas Incobrables	(2.195.09)
Ingresos que no constituyen cobros	0
Efectivo proveniente de actividades operativas	
Antes de cambio en el capital de trabajo	61.919.71
Incremento en Ctas. Docum. Cobrar	(13.161.94)
Incremento en Inventarios	(6.265.10)
Incremento en Repuestos y Accesorios	(22.440.46)
Disminución en Impuestos Anticipados	1.382.35
Incremento en Mercad. En Tránsito	(3.037.83)
Incremento en Activo Intangible	(6.633.33)
Incremento en Otros Activos	(690.95)
Disminución en Ctas. Y Docum. Pagar	(167.819.29)
Incremento en Préstamos Accionistas	135.322.21
Incremento en Deudas Soc. y Fisc.	1.497.56
Disminución en Otros Pas. Crrtes.	(14.234.52)
Incremento en Pasivo Largo Plazo	93.188.17
Efectivo Neto proveniente de activ, operat.	59.026.58
Flujo de Efectivo en actividades de inversión	
Adquisición de Activos Fijos	(51.553.66)
Efectivo Neto usado en actividades de inversión	(51.553.66)
Flujo de Efectivo en actividades de financiamiento	
Incremento en Préstamos Bancarios	17.000.00
Efectivo neto usado en actividades financiamiento	17.000.00
Aumento Neto en Efectivo y sus equivalentes	24.472.92
Efectivo y sus equivalentes al inicio del periodo	32.638.52
Efectivo y sus equivalentes al final del periodo	57.111.44

Las notas explicativas anexas 1 a 12 son parte integrante de los estados financieros.

COMERCIAL 3B S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2001
Valores en U. S. Dólares

Recursos Financieros Originados por:	
Utilidad del Ejercicio	60.001.73
Cargos que no afectan al capital	
De Trabajo: Depreciaciones	4.113.07
Incremento Pasivo Largo Plazo	93.188.17

	157.302.97

Recursos Financieros Utilizados en:	
Adquisición Activos Fijos	51.553.66
Incremento en Activo Intangible	6.633.33
Incremento en Otros Activos	690.95

	58.877.94

Incremento en el Capital de Trabajo	98.425.03

ANÁLISIS DE LOS CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO

Aumento (Disminución) en los activos corrientes:	
Caja y Bancos	24.472.92
Ctas. y Docum. Cobrar	15.357.03
Inventarios	6.265.10
Mercd. En Tránsito	3.037.83
Imptos. Anticipados	(1.382.35)
Repuestos y Accesorios	22.440.46

	70.190.99

(Aumento) Disminución en los Pasivos Corrientes	
Ctas. y Docum. Pagar	150.819.29
Préstamo Accionistas	(135.322.21)
Deudas Social. Y Fiscales	(1.497.56)
Ot. Pasivos Crrtes.	14.234.52

	28.234.04

Incremento en el Capital de Trabajo	98.425.03

Las notas explicativas anexas 1 a 12 son parte integrante de los estados financieros.

COMERCIAL 3B S. A.

ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA (VARIACIONES)
 AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2001
 Valores en U. S. Dólares

<u>Rubros</u>	<u>Dic-31-2001</u>	<u>Dic-31-2000</u>	<u>Variaciones</u>
ACTIVO CORRIENTE			
Caja y Bancos	57.111.44	32.638.52	24.472.92
Ctas. Y Docum. Cobrar	293.434.64	286.963.86	6.470.78
Prov. Ctas. Incobrab.	(778.70)	(2.973.79)	2.195.09
Ot. Ctas. Cobrar	15.062.62	8.371.46	6.691.16
Invent. Mat. Primas	116.326.09	185.415.63	(69.089.54)
Invent. Sumin. y Mater.	---	484.54	(484.54)
Invent. Prod. Termin.	386.820.88	310.981.70	75.839.18
Imptos. Anticipados	22.149.94	23.532.29	(1.382.35)
Repuestos y Accesorios	34.269.94	11.829.48	22.440.46
Mercad. En Transito	3.037.83	---	3.037.83
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	927.434.68	857.243.69	70.190.99
PASIVO CORRIENTE			
Ctas. por Pagar	416.003.99	583.823.28	(167.819.29)
Oblig. Inst. Financ.	17.272.51	272.51	17.000.00
Prest. Accionistas	135.322.21	---	135.322.21
Provis. Social. Pagar	21.818.98	38.412.47	(16.593.49)
IESS e Imptos. Pagar	46.670.45	28.579.40	18.091.05
Ot. Pas. Crrtes.	----	14.234.52	(14.234.52)
TOTAL PASIVO CORRIENTE	637.088.14	665.322.18	(28.234.04)
INCREMENTO EN EL CAPITAL DE TRABAJO	290.346.54	191.921.51	98.425.03

Las notas explicativas anexas 1 a 12 son parte integrante de los estados financieros.

COMERCIAL 3B S. A.

ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA (VARIACIONES)
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2001
Valores en U. S. Dólares

<u>Rubros</u>	<u>Dic-31-2001</u>	<u>Dic-31-2000</u>	<u>Variaciones</u>
ACTIVO NO CORRIENTE			
PROPIEDADES			
Edif.. e Instal.	2.110.13	---	2.110.13
Maquin., Mueb., Equipo	132.870.02	116.607.45	16.262.57
Vehículos	10.680.00	8.430.00	2.250.00
Equipo Computac.	30.930.96	---	30.930.96
Ot. Act. Fijos	2.407.91	2.407.91	0
	-----	-----	-----
	178.999.02	127.445.36	51.553.66
Deprec. Acumulada	(117.019.35)	(112.906.28)	(4.113.07)
	-----	-----	-----
	61.979.67	14.539.08	47.440.59
ACTIVO INTANGIBLE	6.633.33	---	6.633.33
OTROS ACTIVOS	690.95	---	690.95
TOT ACT.NO CORRIENTE	69.303.95	14.539.08	54.764.87
 PASIVO NO CORRIENTE			
DEUDA LARGO PLAZO	93.188.17	---	93.188.17
PARTIC. ACCION.			
Utilid. Ejerc. Anter.	55.570.36	15.632.00	39.938.36
Utilidad Ejercicio	60.001.73	39.938.36	20.063.37
	-----	-----	-----
	115.572.09	55.570.36	60.001.73
TOT PAS.NO CORRIENTE	208.760.26	55.570.36	153.189.90
INCREMENTO EN EL CAPITAL DE TRABAJO	139.456.31	41.031.28	98.425.03

Las notas explicativas anexas 1 a 12 son parte integrante de los estados financieros.

COMERCIAL 3B S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001

Valores en U. S. Dólares

NOTA No. 1.- OBJETO SOCIAL.

COMERCIAL 3B S. A. es una compañía constituida en la ciudad de Guayaquil y cuyo objeto principal es la comercialización, distribución y agencia de toda clase de tejidos y ropa confeccionada en general.

NOTA No. 2.- RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRACTICAS CONTABLES MAS SIGNIFICATIVOS.

A) Bases de preparación de los estados financieros.

Los estados financieros fueron preparados y son de responsabilidad de la administración de la empresa. Se elaboraron en base al convenio de los costos históricos y de acuerdo con normas y prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador con excepción de los

activos fijos que, de acuerdo con disposiciones vigentes, se actualizan año a año

B) Documentos y Cuentas por Cobrar.

El saldo de este rubro representa créditos a corto plazo.

Incluye Reservas para créditos incobrables.

C) Inventarios.

La empresa mantiene inventarios de materias primas, suministros en proceso y productos terminados.

D) Propiedades.

Las propiedades están registradas al precio de costo más las revalorizaciones efectuadas y menos las depreciaciones acumuladas. Las depreciaciones están calculadas en base al método de línea recta sobre la vida útil estimada de los respectivos activos.

NOTA No. 3.- DISPONIBLE EN CAJA Y BANCOS.

El siguiente es un detalle al 31 de diciembre de 2001:

Caja	4.297.19
Caja Chica	0
Bancos	52.814.25
Suman	57.111.44

NOTA No. 4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR.

Las cuentas y documentos por cobrar están respaldadas por la garantía que toma la empresa sobre las transacciones que originan el crédito. Esta cuenta tiene una rotación rápida ya que la política de la empresa es de pago al contado o a corto plazo.

Las cuentas por cobrar incluyen la provisión para cuentas dudosas. El siguiente es un detalle al 31 de diciembre de 2001:

Facturas de Clientes	201.726.22
Cheques Posfechados	78.279.31
Cheques Protestados	13.429.11
Otras Cuentas por Cobrar	15.062.62
Provisión Cuentas Incobrables	(778.70)
 Suman	 307.718.56

NOTA No. 5.- INVENTARIOS.

Los inventarios de la empresa están constituidos por las materias primas que utilizan y los productos terminados en Almacén. Están valuados al costo promedio de adquisición o de producción según corresponda que no excede del valor de realización.

Al 31 de diciembre de 2001, los saldos fueron:

Productos Terminados	386.820.88
Suministros y Materiales	0
Materias Primas	116.326.09
Mercaderías en Tránsito	3.037.83
Repuestos y Accesorios	34.269.94
 Suman	 540.454.74

NOTA No. 6.- PROPIEDADES.

A continuación se presenta un detalle de las propiedades al 31 de diciembre de 2001:

Los Activos Fijos se han depreciado en base al método de línea recta con los siguientes porcentajes:

Maquinarias y Equipos	10 %
Instalaciones	10 %
Muebles & Enseres	10 %
Equipo de Computación	10 %
Vehículos	20 %
Otros Activos	10 %

que se consideran apropiados para la vida útil de los respectivos activos.

Maquinarias y Equipos	100.903.16
Instalaciones	2.110.13
Muebles & Enseres	13.079.52
Equipo de Oficina	18.887.34
Equipo de Computación	30.930.96
Vehículos	10.680.00
Otros Activos	2.407.91

	178.999.02
Depreciaciones Acumuladas	(117.019.35)

Total Activo Fijo Neto	61.979.67

NOTA No. 7.- PASIVO A LARGO PLAZO.

Al 31 de Diciembre de 2001 la compañía presenta los siguientes saldos en los pasivos a largo plazo:

Préstamos de Bancos o Financieras	93.188.17
-----------------------------------	-----------

NOTA No. 8.- PROVISIONES.

Al 31 de diciembre de 2001, la empresa presenta los siguientes saldos en este rubro

Provisiones Sociales	16.762.31
Nóminas por Pagar	5.056.67
Suman	21.818.98

NOTA No. 9.- ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES.

Al 31 de diciembre de 2001 la empresa no presenta saldos en los activos y pasivos contingentes.

NOTA No. 10.- RESERVAS.

Al 31 de Diciembre de 2001 la empresa no presenta saldos en los rubros de Reservas.

NOTA No. 11.- OBLIGACIONES FISCALES COMO AGENTE DE RETENCION Y PERCEPCIÓN.

Utilizando un muestreo para la revisión de los documentos y de acuerdo con los registros contables correspondientes se obser

va que la empresa ha cumplido con su obligación de Retener, Emitir Certificados de Retención y con el Pago Mensual de las retenciones hechas en el mes inmediato anterior en los lugares indicados para ello. La verificación de la exactitud de las retenciones en la fuente será hecha por los Auditores Tributarios del Servicio de Rentas Internas.

NOTA No. 12.- RECLASIFICACIONES.

Después de revisar y verificar las reconciliaciones bancarias y los saldos de las cuentas colectivas, algunas cifras y rubros de los estados financieros, han sido reclasificadas con propósitos comparativos.