

CESAR CONTRERAS VERA
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

JONICNAT S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2001

INDICE

Informe de los auditores independientes

Balance general

Estado de resultados

Estado de patrimonio de los accionistas

Estado de cambios en la situación financiera

Notas a los estados financieros

CESAR CONTRERAS VERA
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de

JONICNAT S.A.:

Hemos auditado el balance general adjunto de JONICNAT S.A., (una sociedad anónima constituida en el Ecuador) al 31 de diciembre de 2001, y los correspondientes estados de resultados, de patrimonio de los accionistas y de cambios en la situación financiera por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría.

Excepto por lo que se menciona en los siguientes dos párrafos, nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las normas ecuatorianas de auditoría. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas e inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, con base de pruebas selectivas, 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 relevantes efectuadas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar nuestra opinión.

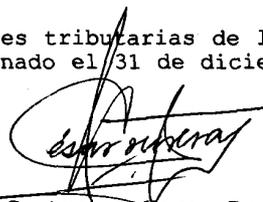
No presenciamos la toma de los inventarios físicos al 31 de diciembre de 2000 y 2001, debido a que esas fechas fueron anteriores a la de nuestra contratación como auditores de la Compañía y no fue posible satisfacernos respecto a las cantidades de los inventarios por medio de otros procedimientos de auditoría. Los importes de los inventarios al 31 de diciembre de 2000, entran en la determinación de la utilidad neta y flujos de efectivo del año terminado el 31 de diciembre de 2001.

Al 31 de diciembre de 2001, la Compañía registró ventas y cuentas por cobrar clientes por aproximadamente US\$ 5,796, sobre los cuales no se nos ha proporcionado la documentación de soporte que permita determinar la razonabilidad de dicho registro.

En nuestra opinión, excepto por los efectos sobre los estados financieros respecto a los asuntos indicados en los dos párrafos precedentes, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de JONICNAT S.A. al 31 de diciembre de 2001, los resultados de sus operaciones, el patrimonio de los accionistas y los cambios en su situación financiera por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios y prácticas de contabilidad establecidos en el Ecuador.

El ambiente económico predominante en el País durante el año 2000, al igual que en los años anteriores, estuvo influenciado grandemente por los efectos de un proceso de deterioro progresivo, tales como, altas tasas de inflación y devaluación del Sucre, crisis generalizada del sistema bancario y financiero, notable restricción del crédito y una fuerte caída de la actividad económica del País. El Congreso Ecuatoriano, aprobó el 13 de marzo del año 2000 la Ley para la Transformación Económica del Ecuador, habiendo determinado el canje de Sucres en circulación por Dólares de Estados Unidos de América a una cotización única de 25,000 Sucres por cada Dólar. Como se explica en las políticas de contabilidad significativas, las autoridades establecieron un proceso de conversión de los estados financieros al 31 de marzo de 2000, de Sucres a Dólares, con el propósito de mantener todos los registros contables en Dólares de Estados Unidos de América a partir de dicha fecha.

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2001, se emite por separado.



César Contreras Vera, Dr. CPA
Registro N°: SC-RNAE-206
Licencia Profesional N°: 23.409

30 de marzo de 2002

Imbabura 214 y Panamá, 5to. Piso, Oficina N° 2 – e-mail: cesarcontreras@andinanet.net
Celular 09-9723875, Telefax 04-2305285, casilla 09-01-11353, Guayaquil - Ecuador
Calle De las Malvas 333 y Julio Arellano, Casa 1, Sector Monteserrin, Telefax 02-2449786, Quito - Ecuador

JONICNAT S.A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001

(Expresado en Dólares)

ACTIVO

CORRIENTE:

Caja y bancos	10,564
Cuentas por cobrar	18,767
Inventarios	55,776

Total activo corriente	85,107
------------------------	--------

PROPIEDADES Y EQUIPOS, neto	35,361
------------------------------------	--------

OTROS ACTIVOS, neto	158,319
----------------------------	---------

Total activo	278,787
--------------	---------

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

CORRIENTE:

Cuentas por pagar	24,917
Pasivos acumulados	2,437

Total pasivo corriente	27,354
------------------------	--------

PASIVO A LARGO PLAZO:	69,431
------------------------------	--------

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:

Capital social suscrito y pagado 48,120 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 0.04 cada una	1,925
Capital adicional	174,034

Utilidades retenidas-	
Resultados acumulados	2,063
Resultados del ejercicio	3,980

Total patrimonio de los accionistas	6,043	182,002
-------------------------------------	-------	---------

Total pasivo y patrimonio de los accionistas		278,787
--	--	---------

Las notas adjuntas son parte integrante de este balance general.

JONICNAT S.A.

ESTADO DE RESULTADOS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2001

(Expresado en Dólares)

VENTAS NETAS		164,657
COSTO DE VENTAS		87,215

Utilidad bruta		77,442
GASTOS DE OPERACIÓN		
Administrativos	27,947	
Ventas	49,923	77,870

Pérdida de operación		(428)
OTROS (EGRESOS) INGRESOS, neto		4,408

Utilidad neta		3,980
		=====

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado.

JONICNAT S.A.

ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2001

(Expresado en Dólares)

	<u>CAPITAL SOCIAL</u>	<u>CAPITAL ADICIONAL</u>	<u>UTILIDADES RETENIDAS Utilidades por aplicar</u>
SALDOS A DICIEMBRE 31, 2000	1,925	177,638	2,063
MAS (MENOS):			
Ajustes al inicio del año	-	(3,604)	-
Utilidad neta del año	-	-	3,980
SALDOS A DICIEMBRE 31, 2001	<u>1,925</u>	<u>174,034</u>	<u>6,043</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado.

JONICNAT S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2001

(Expresado en Dólares)

RECURSOS GENERADOS POR ACTIVIDADES DE OPERACION:	
Utilidad neta	3,980
Ajustes para conciliar la utilidad neta con los recursos Generados por actividades de operación	
Depreciaciones y amortizaciones	6,287
Cambios netos en activos y pasivos-	
(Aumento) en cuentas por cobrar	(1,840)
Disminución en inventarios	3,201
Disminución en gastos pagados por adelantado	570
(Disminución) en cuentas por pagar	(12,839)
Aumento en pasivos acumulados	1,259
Total de recursos generados por actividades de operación	618
RECURSOS UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE INVERSION:	
Adiciones en propiedades y equipos, neto	(326)
Total de recursos utilizados en actividades de inversión	(326)
RECURSOS GENERADOS POR ACTIVIDADES DE FINANCIACION:	
Disminución en pasivo a largo plazo	(14,918)
Disminución de capital adicional	(3,604)
Total de recursos generados por actividades de financiación	(18,522)
Disminución neta en caja y bancos	(18,230)
CAJA Y BANCOS	
Saldo al inicio del año	28,794
Saldo al final del año	10,564

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado.

JONICNAT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2001

(Expresadas en Dólares)

1. OPERACIONES DE LA COMPAÑIA:

La Compañía se constituyó como sociedad anónima el 3 de mayo de 1990 con el objeto principal de dedicarse a la adquisición y enajenación a cualquier título, permuta, arriendo, constitución de gravámenes y administración de toda clase de bienes muebles e inmuebles, la planificación, construcción y promoción de obras arquitectónicas y civiles.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD:

La Compañía mantiene sus registros contables en Dólares (US\$), que es la moneda oficial a partir del 13 de marzo de 2000, en que el Gobierno Ecuatoriano dispuso la vigencia de un nuevo sistema cambiario en el País. Las normas de contabilidad utilizadas son aquellas generalmente aceptadas en Ecuador, que difieren de los de aceptación general en el siguiente aspecto:

La corrección monetaria se aplica únicamente a las partidas no monetarias del balance general, las prácticas internacionales requieren que la corrección monetaria sea integral para los estados financieros.

Las siguientes han sido las políticas contables utilizadas en la preparación de los estados financieros que se adjuntan:

- (a) Reconocimiento de los efectos de la inflación y conversión de estados financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización

La Compañía reconoció los efectos de la inflación en el balance general al 31 de diciembre de 2000 y efectuó la conversión de estados financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización, siguiendo las disposiciones legales vigentes sobre la aplicación de la Norma Ecuatoriana de Contabilidad N° 17. Esta Norma dispone que los saldos de los estados financieros a la fecha de transición (31 de marzo de 2000), expresados en Sucres y ajustados por: a) ajuste integral de inflación por el período comprendido entre el 1° de enero de 2000 y la fecha de transición, 31 de marzo de 2000; y, b) el índice especial de corrección de brecha hasta la fecha de transición (31 de marzo de 2000), se dividirán para 25,000 Sucres, con lo cual se obtendrán los saldos de los estados financieros para iniciar la contabilidad convertida a Dólares de los Estados Unidos de América. El efecto neto de su aplicación fue un crédito en resultados de 992. Los saldos de las cuentas reserva por revalorización del patrimonio y reexpresión monetaria fueron utilizados para crear la cuenta de capital adicional por 177,638. Los estados de resultados y de cambios en la situación financiera por el año terminado en esa fecha no han sido reexpresados pero si fueron convertidos a Dólares, por así disponerlo la norma.

Los procedimientos de actualización utilizados, en cuanto a la reexpresión monetaria integral aplicable a los estados financieros

hasta la fecha de transición; y, en cuanto a la aplicación del índice especial de corrección de brecha, fueron los siguientes:

- **Porcentaje de ajuste de inflación:** se expresa en un porcentaje que refleja la variación que registra el Índice General de Precios al Consumidor elaborado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC), entre la fecha de transición y el 1° de enero de 2000.
- **Porcentaje de devaluación:** se expresa en un porcentaje que refleja la variación del tipo de cambio ocurrido en un período. Este índice surge de las cotizaciones del Dólar de los Estados Unidos de América en el mercado nacional, mercado libre, publicado por el Banco Central del Ecuador.
- **Porcentaje proporcional mensual:** se expresa en un porcentaje que refleja la inflación ocurrida entre el mes siguiente a la fecha de origen (posterior al 1° de enero de 2000) y la fecha de transición.
- **Porcentaje especial de corrección de brecha:** se expresa en un porcentaje que refleja la diferencia que existe entre el índice de devaluación acumulada y el índice de inflación acumulada, desde el 31 de diciembre de 1991 o la fecha de origen en caso de ser posterior, hasta la fecha de transición.

El índice de inflación acumulada es el que surge del Índice General de Precios al Consumidor elaborado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) y el índice de devaluación acumulada, surge de las cotizaciones del Dólar de los Estados Unidos de América en el mercado nacional, mercado libre, publicado por el Banco Central del Ecuador. Con estos índices se determinó, el índice especial de corrección de brecha, que refleja, la variación existente entre la devaluación y la inflación acumulada del período comprendido entre el 31 de diciembre de 1991 y la fecha de transición.

- **Propiedades y equipos:** El valor del activo reexpresado y su correspondiente depreciación acumulada al 31 de diciembre de 1999, se ajustaron aplicándoles los porcentajes del ajuste de inflación y del índice especial de corrección de brecha, hasta la fecha de transición. El gasto por depreciación por efecto del ajuste se registrará en los resultados a partir del mes siguiente al mes de transición. La depreciación ha sido calculada sobre los valores contables originales, más las revalorizaciones efectuadas, usando el método de línea recta de acuerdo con las siguientes vidas útiles estimadas:

	<u>Tasa Anual de Depreciación</u>
Edificios	5%
Equipos, muebles y enseres y adecuaciones de almacén	10%

- **Capital adicional:** los saldos acreedores de las cuentas reserva por revalorización del patrimonio y reexpresión monetaria, luego de aplicar el proceso de dolarización, han sido transferidos a esta cuenta.

(b) Participación a trabajadores-

La participación a trabajadores se carga a resultados del año y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad impositiva de acuerdo a

la Ley. Al 31 de diciembre de 2001 la Compañía no ha efectuado dicho cargo.

(c) Impuesto a la renta-

El impuesto a la renta se carga a los resultados del año por el método del impuesto a pagar. Al 31 de diciembre de 2001 la Compañía no ha efectuado dicho cargo.

(d) Los ingresos y gastos

Se registran por el método de causación; los ingresos cuando se producen y los gastos cuando se causan.

3. CUENTAS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre de 2001, las cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

Anticipos fiscales	6,332
Compañías relacionadas	5,885
Clientes	2,954
Tarjetas de crédito	2,842
Anticipos proveedores	500
Empleados	254

	18,767
	=====

4. INVENTARIOS:

Al 31 de diciembre de 2001, los inventarios por US\$ 55,776 se formaban básicamente de mercaderías para la venta.

5. PROPIEDADES Y EQUIPOS:

Al 31 de diciembre de 2001, las cuentas de propiedades y equipos estaban constituidas de la siguiente manera:

	Saldos al 1° de enero de 2001	Adiciones y Transfe- rencias	Ajustes y bajas	Saldos al 31 de diciembre de 2001
Costo y revalorización:				
Edificios	11,267	-	-	11,267
Equipos de oficina	16,623	326	-	16,949
Muebles y Equip. de almacén	42,232	-	-	42,232
Adecuaciones oficina	3,836	-	-	3,836
Muebles y enseres	10,437	-	-	10,437
	-----	-----	-----	-----
	84,395	326	-	84,721
	-----	-----	-----	-----
Depreciación y revalorización:				
Edificios	2,405	338	-	2,743
Equipos de oficina	9,321	266	-	9,587
Muebles y Equip. de almacén	20,805	4,400	-	25,205
Adecuaciones oficina	2,648	384	-	3,032
Muebles y enseres	7,894	899	-	8,793
	-----	-----	-----	-----
	43,073	6,287	-	49,360
	-----	-----	-----	-----
Total de activos fijos	41,322	(5,961)	-	35,361
	=====	=====	=====	=====

6. **OTROS ACTIVOS:**

Al 31 de diciembre de 2001, las cuentas de otros activos por US\$158,319 se formaban básicamente de inversiones en acciones.

7. **CUENTAS POR PAGAR:**

Al 31 de diciembre de 2001, las cuentas por pagar se formaban de la siguiente manera:

Préstamos terceros	12,007
Obligaciones fiscales	8,267
Proveedores locales	4,416
Obligaciones laborales	227

	24,917
	=====

8. **PASIVO A LARGO PLAZO:**

Al 31 de diciembre de 2001, el pasivo a largo plazo por US\$ 69,431 se formaba de un único préstamo otorgado por el ingeniero Eduardo Berg Gutt, principal Accionista de la Compañía, el cual no tiene fecha de vencimiento definida ni genera ningún tipo de interés.

9. **RESERVA LEGAL:**

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse. Al 31 de diciembre de 2001, la Compañía no ha efectuado la apropiación requerida por Ley.

10. **IMPUESTO A LA RENTA:**

Desde el año 2000 se restituyó el impuesto a la renta, por lo que las sociedades deben calcularlo aplicando una tasa del 25% sobre la utilidad tributable. Al 31 de diciembre de 2001, la Compañía no ha efectuado la reserva requerida por Ley.

11. **EVENTOS SUBSECUENTES:**

Entre el 31 de diciembre de 2001 y la fecha de preparación de estos estados financieros (30 de marzo de 2002), no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.