

INGENIERO COMERCIAL – CPA.
Manuel Villamarin Zavala
AUDITOR - INDEPENDIENTE

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Socios de
HERMAPROVE S.A.
Guayaquil, Ecuador

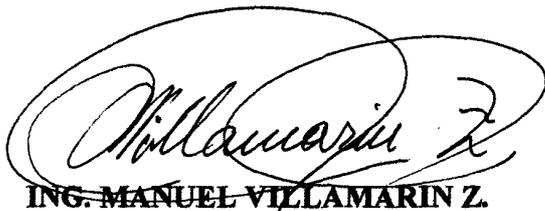
1. He examinado los estados de situación de **HERMAPROVE S.A.** al 31 de Diciembre de 2000 y los estados conexos de resultados, flujos de efectivo, y evolución del patrimonio de la empresa por el periodo terminado en esa fecha. Estos estados son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros basándome en mi Auditoría.
2. Nuestra Auditoría se efectuó de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren de la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable y determinar si los estados financieros se encuentran libres de errores importantes. La auditoría incluyó aquellas pruebas de los registros de contabilidad y otros procedimientos de auditoría que respaldan las transacciones registradas y su revelación en los estados financieros. La auditoría también incluyó la determinación del uso de los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y de las estimaciones importantes realizadas por la Gerencia, así como la evaluación en conjunto de la presentación de los estados financieros. Considero que la auditoría efectuada establece bases razonables para mi opinión.
3. Al 31 de Diciembre del 2000, los inventarios registraban la suma de US\$ 269.606,43, cifra que a la fecha de esta auditoría no fue posible determinarla.

Cdla. Alborada XII Etapa Mz.24 V.18
Teléfono: 245 - 732 Metro: 563500 Pin: 40289

4. En mi opinión, Excepto lo manifestado en el párrafo tres los estados financieros anteriormente referidos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **HERMAPROVE S.A.** al 31 de Diciembre de 2000 y los resultados de sus operaciones por el periodo terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados, modificados en ciertos aspectos con normas y practicas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

5. Las condiciones económicas que se presentaron durante el año 2000 en el país, han estado Fuertemente influenciados por años anteriores por un proceso de deterioro progresivo caracterizado entre otros por las altas tasas de inflación y devaluación del sucre, la crisis generalizada del sistema financiero, la fuerte caída de la actividad económica del país. En Marzo 13 del 2000 el Congreso Nacional aprobó la Ley para la Transformación Económica del Ecuador, estableciendo el canje de sucres en circulación por dólares de Estados Unidos de América a una tasa de s/ 25.000 por US \$ 1.- Como se explica en las políticas de contabilidad significativas, las autoridades establecieron un proceso de conversión de los estados financieros el 31 de Marzo del 2000 de sucres a dólares mediante la aplicación de Normas Ecuatorianas de Contabilidad, NEC # 17 publicada en el Registro Oficial # 57 del 13 de Abril del año 2000 y a partir del 1ro. de Abril del 2000 los registros contables se los mantiene en dólares americanos.

Las autoridades estiman que el ritmo de ajuste de los precios y por lo tanto el índice de inflación se reducirá gradualmente en los próximos meses en el que se prevé una recuperación de la actividad económica global del país lo cual deberá estar acompañado por el fortalecimiento del sistema financiero nacional. Debido a esta situación no es posible establecer integralmente los efectos de estas condiciones sobre la evolución futura de la economía nacional y las consecuencias si las hubiera, sobre la posición económica y financiera de la compañía y los resultados de sus operaciones futuras. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos a la luz de estas circunstancias de incertidumbre.



ING. MANUEL VILLAMARIN Z.
Auditor Externo
SRNAE - 2 No. 298

15 de MAYO del 2001

Cdla. Alborada XII Etapa Mz. 24 V. 18
Teléfono: 245 - 732 Metro: 563500 Pin: 40289

HERMAPROVE S.A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2000

<u>ACTIVO</u>		<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
ACTIVO CORRIENTE		
CAJA-BANCO	A	53.462,91
CUENTAS POR COBRAR	B	352.524,23
INVENTARIO	C	269.606,43
IMPUESTO ANTICIPADO		12.191,69
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		687.785,26
ACTIVOS NO CORRIENTE		
PROPIEDAD Y EQUIPOS	D	6.342,57
OTROS ACTIVOS	E	96.819,79
TOTAL		<u>\$ 790.947,62</u>

Cdla. Alborada XII Etapa Mz. 24 V. 18
Teléfono: 245 - 732 Metro: 563500 Pin: 40289

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

PASIVO CORRIENTE

OBLIGACIONES BANCARIAS	F	455.437,29
PROVEEDORES	G	141.134,03
CUENTAS POR PAGAR	H	131.605,29

TOTAL PASIVO CORRIENTE **728.176,61**

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

CAPITAL SOCIAL		
50.000 PARTICIPACIONES SOCIALES DE \$0.04	I	2.000,00
APORTE DE CAPITAL		106.920,39
RESERVA LEGAL		1.376,10
RESERVA REVALORIZACION PATRIMONIO		17.184,76
RESERVA CAPITAL		(89.336,97)
REEXPRESIÓN MONETARIA		105.297,91
RESULTADO DEL EJERCICIO ANTERIOR		(47.720,74)
RESULTADO DEL EJERCICIO 2000		(32.950,44)

TOTAL PATRIMONIO **62.771,01**

TOTAL PASIVO PATRIMONIO DE ACCIONISTAS **\$ 790.947,62**

HERMAPROVE S.A.**ESTADO DE RESULTADOS**
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

	<u>EXPRESADO EN</u> <u>DOLARES</u>	<u>%</u>
VENTAS NETAS	1.966.834,45	100
COSTO DE VENTAS	(1.701.821,37)	(86,52)
UTILIDAD BRUTA	265.013,08	13,47
GASTOS DE OPERACIÓN		
ADMINIST-OFICINA	(204.746,63)	(10,41)
VENTAS	(27.633,02)	(1,40)
UTILIDAD EN OPERACIÓN	32.633,43	1,65
OTROS GASTOS / INGRESOS		
GASTOS FINANCIEROS	(58.824,01)	(3)
OTROS EGRESOS	(70.737,92)	(3,60)
OTROS INGRESOS	63.978,06	3,25
PERDIDA EN OPERACION	(32.950,44)	(1,67)

Cdla. Alborada XII Etapa Mz. 24 V. 18
Teléfono: 245-732 Metro: 563500 Pin: 40289

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**

(EXPRESADO EN DOLARES)

	<u>CAPITAL SOCIAL</u>	<u>APORTE CAPITAL</u>	<u>RESERVA</u>	<u>RESERVA REV. PATRIM</u>	<u>RESERVA CAPITAL</u>	<u>REEXPRESIÓN MONETARIA</u>	<u>RESULTADO ANTERIOR</u>	<u>RESULTADO EJERC</u>	<u>TOTAL</u>
SALDO AL 31-12-99	2.000,00	106.920,39	1.376,10	39.325,63	—0—	—0—	—0—	3.075,17	45.776,90
TRANSFERENCIAS				(22.140,87)		105.297,91	(47.720,74)	(3.075,17)	13.739,50
RESERVA CAPITAL					(89.336,97)				(89.336,97)
APORTE CAPITAL									106.920,39
PERDIDA DEL EJERCICIO								(32.950,44)	(32.950,44)
SALDO AL 31-12-00	2.000,00	106.920,39	1.376,10	17.184,76	(89.336,97)	105.297,91	(47.720,74)	(32.950,44)	62.771,01

HERMAPROVE S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2000

(Expresado en dólares)

AUMENTO (DISMINUCION) DEL EFECTIVO
Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO

Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio de la actividad 15.467.52

EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO
AL FINAL DEL AÑO

53.462.91

RESUMEN DE LAS PRACTICAS CONTABLES MAS IMPORTANTES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

HERMAPROVE S.A. La compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil, el 09 de Febrero de 1988 , con un capital pagado de s/ 50.000.000 (US \$ 2.000.00 dólares), dividido en cincuenta mil acciones ordinarias y nominativas de un mil sucre cada una (US \$ 0.04 dólares), aprobado por la Superintendencia de compañía mediante Resolución # 94-2-1-1-0002848 de Julio 14 de 1994 , la compañía tiene por objeto principal dedicarse a la Importación Exportación , Compra, Venta, Distribución, Comercialización de Ferretería y a toda clase de actos comerciales relacionados con su objeto.

PRACTICAS CONTABLES ECUATORIANAS :- La compañía mantiene sus registros contables en (US\$) y de acuerdo con los principios contables del Ecuador, los mismos que son utilizados en la preparación de los estados financieros . Las notas que sigue, reúnen estos principios y su aplicación a los estados financieros en páginas anteriores.

CUENTA RESERVA POR REVALORIZACION DEL PATRIMONIO

La corrección monetaria del Patrimonio (excepto Utilidades y Pérdidas Retenidas) se aplica usando la cuenta "Reserva por Revalorización del Patrimonio " . Como parte del Patrimonio esta cuenta está sujeta también al ajuste de corrección monetaria anual mediante la aplicación de la NEC 17.

El saldo de la cuenta Reserva por Revalorización del Patrimonio no puede distribuirse como utilidad a los socios o accionistas, pudiendo sin embargo ser objeto de capitalización o de devolución en caso de liquidación de la empresa, las mismas que no estarán gravadas con el impuesto a la renta. También pueda ser utilizada para absorber pérdidas acumuladas.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

A) CAJA - BANCOS

	<u>CTA. CTE. N°</u>	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
<u>CAJA</u>		
CAJA CHICA-GENERAL		25.452,71
<u>BANCOS</u>		
MACHALA	0700051765	13.745,85
PRODUCCION	00010-05547-9	5.374,23
TUNGURAHUA	(*)	197,74
PACIFICO	215117-0	856,82
MACHALA	1070025759	2.805,79
BOLIVARIANO	9000113	2.518,58
REMESAS EN TRANSITO		2.150,94
		<u>\$ 28.009,95</u>
		<u>\$ 53.462,91</u>

(*) Entidad bancaria en proceso de liquidación

B) CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar de la Cia. Al 31 de Diciembre/2000 se presentan de la siguiente manera:

	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
CLIENTES	284.164,19
COMPAÑIAS RELACIONADAS	63.888,58
ACCIONISTAS	2.277,26
EMPLEADOS	2.194,20
TOTAL	<u>\$ 352.524,23</u>

C) INVENTARIO

Al 31 de Diciembre del 2000, este grupo se presenta de la siguiente manera:

	<u>EXPRESADO</u> <u>EN</u> <u>DOLARES</u>
EXISTENCIA BODEGA	247.599,86
IMPORT. - TRANSITO	22.006,57
	<u>269.606,43</u>

D) PROPIEDAD - EQUIPOS

Al 31 de Diciembre del 2000, este grupo se presenta de la siguiente manera:

	<u>COSTO</u>	<u>DEPREC.</u> <u>ACUMUL.</u>	<u>SALDO</u> <u>NETO</u>
EQUIPOS- MAQUINARIAS	6.036,49	(2.155,76)	3.880,73
VEHICULOS	5.349,77	(5.349,77)	--0--
MUEBLES Y ENSERES	818,56	(269,60)	548,96
EQUIPO COMPUTACION	6.062,22	(4.149,34)	1.912,88
	<u>18.267,04</u>	<u>(11.924,47)</u>	<u>6.342,57</u>

La vida útil estimada de los activos fijos es como sigue:

<u>ACTIVOS</u>	<u>AÑOS</u>	<u>%</u>
EQUIPOS- MAQUINARIAS	10	10
VEHICULOS	5	20
EQUIPOS COMPUTACION	5	20

E) OTROS ACTIVOS

Al 31 de Diciembre de 2000, este grupo se presenta de la siguiente manera:

	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
DIFERENCIAL CAMBIARIO	89.414,78
DEPOSITOS EN GARANTIA	1.855,25
INTERESES	4.319,18
ANTICIPO PROVEEDORES	103,40
AMOR BANK	1.127,18
TOTAL	<u>96.819,79</u>

F) OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de Diciembre de 2000, este grupo se presenta de la siguiente manera:

<u>BANCO</u>	<u>CAPITAL</u>
FINANCAPITAL	2.982,31
BANCO MACHALA	132.354,98
BANCO DE LA PRODUCCION	52.000,00
BANCO BOLIVARIANO	50.000,00
BANCO DEL TUNGURAHUA	192.000,00
TOTAL	<u>455.437,29</u>

G) PROVEEDORES

Al 31 de Diciembre de 2000, este grupo se presenta de la siguiente manera:

	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
CODESA	25.365.88
PLÁSTICOS ULTRA	70.942.24
PEÑA DURINI	10.325.31
ALVAREZ	14.567.10
NOVOPAN	9.120.61
PLYCEM- ROOFTEC	4.400.67
DISENSA	780.63
MILEMPRODUCTS S.A.	339.72
TRAJANO ALVAREZ	344.60
VARIOS	<u>4.947.27</u>
	141.134.03

II) CUENTAS POR PAGAR

Las cuentas por pagar de la Cía. Al 31 de Diciembre/2000 se presentan de la siguiente manera:

	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
COMPAÑÍAS RELACIONADAS	16.355.00
ACCIONISTAS	91.911.49
BENEFICIOS SOCIALES	6.216.83
INTERESES	1.736.24
IMPUESTO POR PAGAR	8.697.96
OTROS	<u>6.687.77</u>
	131.605.29

1) PATRIMONIO

El Capital social de la compañía se encuentra formado de la siguiente manera :

<u>ACCIONISTAS</u>	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>	<u>%</u>
LUIS D. VILLACRÉS VELEZ	1.999.84	99.99
JENNY ROMAN DEVILACRES	<u>0.16</u>	<u>0.01</u>
	2.000.00	100.00

ASPECTOS GENERALES

Al cierre del presente informe se puede certificar que la compañía ha presentado sus declaraciones de impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente, de manera mensual. De igual manera se puede certificar que las aportaciones al IESS están al día, la compañía ha presentado su declaración de Impuesto a la Renta por el ejercicio 1999, mediante notificación N° 437 de Abril 6 de 1998 la compañía **HERMAPROVE** fue nominada Contribuyente Especial por la Delegación de Rentas del Litoral, según informa la administración de la empresa, la compañía no ha sido sujeto de fiscalización por parte de la Delegación de Rentas.

Debido a la situación económica que viene atravesando el país y reducción de las ventas, la administración de la compañía ha presentado planteamientos de reestructuración de sus obligaciones ante las entidades bancarias en las cuales registra su endeudamiento.