



S. Paulino Labre A.

CASILLA 10485
GUAYAQUIL - ECUADOR

4 de abril del 2002

71.360

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Accionistas de
PROVEEDORA FERRETERA INDUSTRIAL S. A. PROFEINSA
Guayaquil, Ecuador

1. Hemos auditado el balance general adjunto de Proveedorera Ferretera Industrial S. A. Profeinsa al 31 de diciembre del 2001, y los estados conexos de pérdidas y ganancias, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo 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.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes efectuadas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar nuestra opinión.
3. No hemos examinado las actas de Directorio y de Junta General de Accionistas correspondientes a las sesiones efectuadas entre el 1 de enero del 2001 y el 4 de abril del 2002, desconociendo por lo tanto, las resoluciones sobre asuntos importantes tratados en dichas reuniones, que en nuestra opinión, pudieran ser de mucha relevancia y tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

30 ABR. 2002



4. En nuestra opinión, excepto por el efecto de aquellos ajustes, de haberse requerido alguno, que podrían haberse determinado como necesarios, por lo comentado en el párrafo precedente, los estados financieros anteriormente referidos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Proveedora Ferretera Industrial S. A. Profeinsa al 31 de diciembre del 2001, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.


Econ. S. Paulino Labre A.
Reg. Nac. 8538
SC-RNAE 156

13.9 ABR. 2002



PROVEEDORA FERRETERA INDUSTRIAL S. A. PROFEINSA

BALANCE GENERAL

31 DE DICIEMBRE DEL 2001

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE:

Caja y bancos	US\$ 18,562
Cuentas por cobrar (Nota B)	105,394
Inventarios (Nota C)	585,385
Gastos pagados por anticipado	<u>4,974</u>

TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE 714,315

ACTIVOS FIJOS (Nota D) 68,026

OTROS ACTIVOS (Nota E) 33,213

US\$ 815,554

PASIVO Y PATRIMONIO

PASIVO CORRIENTE:

Cuentas por pagar (Nota F)	US\$ 143,383
Gastos acumulados por pagar (Nota G)	<u>353</u>

TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE 143,736

PASIVO A LARGO PLAZO (Nota H) 381,724

PATRIMONIO:

Acciones ordinarias y nominativas - autorizadas, suscritas y en circulación 1.200, de valor nominal US\$ 1.00 cada una	1,200
Aportes para futura capitalización	222,048
Reserva legal	1,940
Reserva de capital	39,253
Ganancias acumuladas (Nota I)	27,399
Pérdida del ejercicio	<u>(1,746)</u>

290,094

US\$ 815,554



Ver notas a los estados financieros.

PROVEEDORA FERRETERA INDUSTRIAL S. A. PROFEINSA

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

INGRESOS DE OPERACIONES:

Ventas netas	US\$ 762,546
Otros ingresos	<u>229</u>
	762,775

COSTO Y GASTOS DE OPERACIONES:

Costo de ventas	516,620
Gastos de ventas	49,311
Gastos de administración	173,917
Depreciaciones	22,525
Gastos financieros	1,510
Resultado por exposición a la inflación	<u>639</u>
	764,522

PERDIDA DEL EJERCICIO (1,747)

Ver notas a los estados financieros.



PROVEEDORA FERRETERA INDUSTRIAL S. A. PROFEINSA

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

	Capital social	Aportes p' futura capitalizac.	Reserva legal	Reserva de capital	Ganancias acumuladas	Ganancia (pérdida) del ejercicio
Saldo al 1 de enero del 2001	US\$1,200	US\$.	US\$ 461	US\$39,195	US\$ 14.092	US\$ 23,144
Ajustes varios				58		581
Aportes de accionista		222,048				
Provisión partic. trabaj., año 2000						(4,085)
Provisión impto. a la renta, año 2000						(4,854)
Apropiación			1,479			(1,479)
Pérdida						(1,746)
Transferencia					13,307	(13,307)
Saldo al 31 de diciembre del 2001	<u>US\$1,200</u>	<u>US\$222,048</u>	<u>US\$ 1,940</u>	<u>US\$39,253</u>	<u>US\$ 27,399</u>	<u>US\$ (1,746)</u>

Ver notas a los estados financieros.

13 D ABR. 2002



PROVEEDORA FERRETERA INDUSTRIAL S. A. PROFEINSA

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

CONCILIACION DE LA PERDIDA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Pérdida del ejercicio		US\$ (1,746)
Ajustes para conciliar la pérdida con el efectivo neto proveniente de las actividades de operación:		
Depreciación	US\$ 22,524	
Otros ajustes	<u>58</u>	
Total ajustes		22,582
Cambios en activos y pasivos:		
Disminución en cuentas por cobrar	444,203	
Aumento en inventarios	(136,148)	
Aumento en gastos pagados por anticipado	(3,227)	
Aumento en cuentas por pagar	96,893	
Disminución en gastos acumulados por pagar	<u>(4,809)</u>	<u>396,912</u>
Efectivo neto proveniente de las actividades de operación		417,748
ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Adquisición de activos fijos	(3,041)	
Disminución en otros activos	<u>8,314</u>	
Efectivo neto proveniente de las actividades de inversión		5,273
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Disminución en pasivo a largo plazo	(403,864)	
Participación de trabajadores	(4,085)	
Impuesto sobre la renta	(4,854)	
Apropiación para reserva legal	<u>(1,479)</u>	
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		<u>(414,282)</u>
CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:		
Incremento neto durante el año		8,739
Saldo del efectivo al inicio del año		<u>9,823</u>
SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO		<u>US\$ 18,562</u>



Ver notas a los estados financieros.

PROVEEDORA FERRETERA INDUSTRIAL S. A. PROFEINSA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

A. RESUMEN DE LAS POLITICAS DE CONTABILIDAD MAS IMPORTANTES:

Proveedora Ferretera Industrial S. A. Profeinsa (la Compañía) está constituida desde el 6 de octubre de 1994 en Guayaquil. Su actividad es la compra, venta, distribución, importación y exportación al por mayor y menor de todo tipo de implementos y artículos de ferretería, eléctricos y/o mecánicos, y en general, podrá ejecutar toda clase de actos y contratos permitidos por la ley.

Bases de presentación - La Compañía mantiene sus registros contables en U.S. dólares y los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con lo establecido en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad (NEC) # 17 "Conversión de estados financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización", emitida por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador con la aprobación del Servicio de Rentas Internas (SRI), Superintendencia de Bancos y Superintendencia de Compañías.

Los inventarios están valuados a su costo promedio de adquisición, el cual no excede el valor de mercado.

Los activos fijos están contabilizados al costo más las revalorizaciones efectuadas hasta marzo 31/2000 de acuerdo con disposiciones legales. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan.

La depreciación se registra con cargo a los resultados del año y se calcula por el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

Los años de vida útil estimada y sus porcentajes de depreciación de los activos fijos son los siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Años</u>	<u>%</u>
Maquinarias	10	10
Equipo de oficina	10	10
Muebles y enseres	10	10
Equipo de computación	5	20
Vehículos	5	20



PROVEEDORA FERRETERA INDUSTRIAL S. A. PROFEINSA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

B. CUENTAS POR COBRAR:

Clientes US\$ 105,394

La Compañía no ha efectuado una provisión para cuentas de dudoso cobro.

C. INVENTARIOS:

Mercaderías US\$ 502,802

Importaciones en tránsito 109,239

Provisión para valuación de inventarios (26,656)

US\$ 585,385

D. ACTIVOS FIJOS:

Saldo al 31 de diciembre del 2000 US\$ 128,132

Adiciones 3,041

Saldo al 31 de diciembre del 2001 131,173

Depreciación acumulada:

Saldo al 31 de diciembre del 2000 40,623

Adiciones 22,524

Saldo al 31 de diciembre del 2001 63,147

Neto US\$ 68,026

E. OTROS ACTIVOS:

12% I. V. A. US\$ 23,140

Retención en la fuente 10,073

US\$ 33,213



PROVEEDORA FERRETERA INDUSTRIAL S. A. PROFEINSA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

F. CUENTAS POR PAGAR:

Proveedores	US\$ 141,716
Acreedores varios	1,372
Aportes al I. E. S. S.	197
Retenciones en la fuente	98
	<u>US\$ 143,383</u>

G. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR:

Beneficios sociales	US\$ 353
---------------------	----------

H. PASIVO A LARGO PLAZO:

Proveedores del exterior	US\$ 381,724
--------------------------	--------------

I. RESERVA LEGAL:

De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de su ganancia líquida anual a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

J. GANANCIAS ACUMULADAS:

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc..

K. IMPUESTO A LA RENTA:

La Compañía no ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias.

L. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS:

Durante el año 2001, la Compañía no ha efectuado transacciones con compañías ni partes relacionadas.



PROVEEDORA FERRETERA INDUSTRIAL S. A. PROFEINSA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

M. EVENTOS POSTERIORES:

Entre el 31 de diciembre del 2001 y la fecha de preparación de los estados financieros adjuntos (4 de abril del 2002), no se han producido eventos o transacciones que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.

130 APR 2002

