

C.P.A. CARLOS ESPINOZA NARANJO
AUDITOR INDEPENDIENTE
REG. No. 12.078
SC-RNAE No 078
Guayaquil - Ecuador

RECEIVED
27.11.15 11:11:05

RECEIVED



Guayaquil. 05 de Abril del 2002

Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
Ciudad

REF.: Exped. No. 76860-95

De mis consideraciones:

Sírvanse encontrar adjunto el INFORME DE AUDITORIA, al Diciembre 31 de 2001 de la Compañía **"MINOCUAR S.A."**, de esta manera damos cumplimiento a las disposiciones impartidas por esa Institución.

Sin otro particular, me suscribo de Uds.

Muy Atentamente,


C.P.A. CARLOS ESPINOZA N.
AUDITOR
SC-RNAE 078
C.I. No. 09-02401959

15 ABR. 2002

MINOCUAR S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
A DICIEMBRE 31 DEL 2001
JUNTO CON INFORME DEL AUDITOR**

**C.P.A. CARLOS ESPINOZA NARANJO
AUDITOR
SC-RNAE-078**

MINOCUAR S.A.

INFORME SOBRE EL EXAMEN DE LOS

ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL

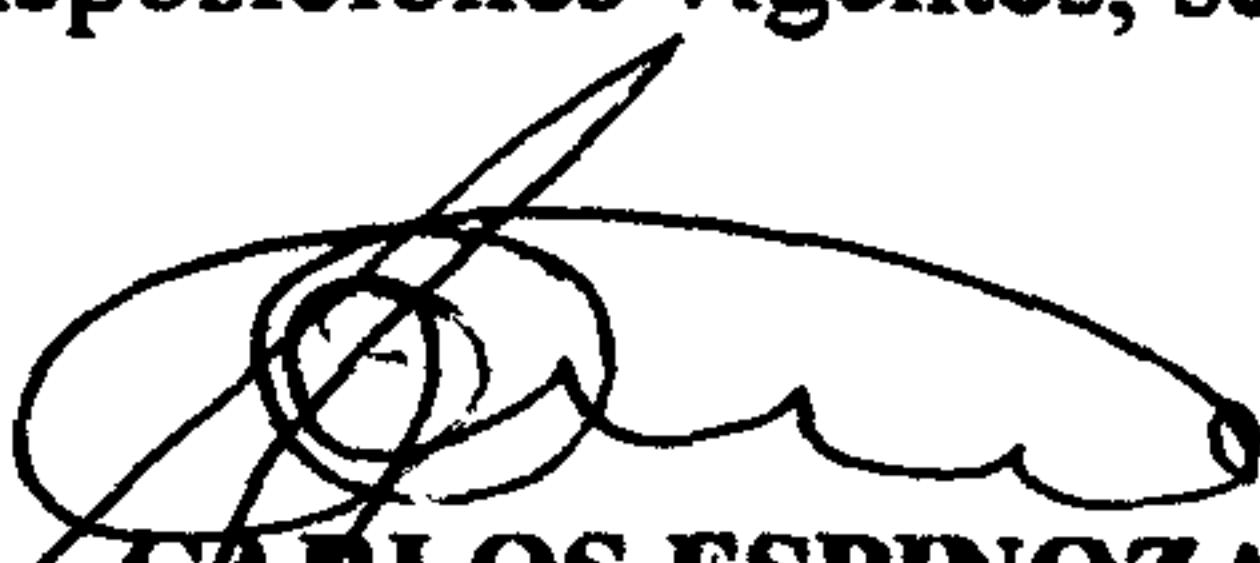
31 DE DICIEMBRE DEL 2001

C.P.A CARLOS ESPINOZA NARANJO
AUDITOR INDEPENDIENTE
REG. No. 12.708
SC-RNAE- No.078
GUAYAQUIL- ECUADOR

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas y la Junta Directiva de
MINOCUAR S.A.

1. Hemos auditado el Balance General adjunto de **MINOCUAR S.A.**, al 31 de diciembre del 2001 y 2000 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el Patrimonio de los Accionistas y de flujos de caja por los años terminados en esas fechas. Dichos Estados Financieros son responsabilidad de la administración de la compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre dichos estados financieros basados en nuestra auditoria.
2. Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con las normas de auditoria generalmente aceptadas en el Ecuador. Dichas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoria incluye el examen, basado en pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas por los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la administración, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoria provee una base razonable para nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **MINOCUAR S.A.**, al 31 de diciembre del 2001 y 2000, el resultado de sus operaciones y los flujos de caja por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados, modificados en ciertos aspectos por normas y prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.
4. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias correspondientes al año terminado al 31 de diciembre del 2001 de **MINOCUAR S.A.**, requerido por disposiciones vigentes, se emitirá por separado.



C.P.A. CARLOS ESPINOZA NARANJO
SC- RNAE 078- Reg. No. 12.078
Marzo 11 del 2002
Guayaquil, Ecuador

MINOCUAR S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>Expresado en dólares</u>	
		<u>2001</u>	<u>2000</u>
ACTIVO CORRIENTE:			
Caja y Equivalente de Caja	2	25,093.93	3,764.21
Cuentas Por Cobrar	3	103,390.73	71,660.47
Inventarios	4	115,350.23	142,070.79
Impuestos Anticipados	5	4,400.35	951.08
Otros Activos Corrientes	6	4,220.64	27,610.00
Total Activo Corriente		252,455.88	246,056.55
 PROPIEDADES, NETO	 7	 266,467.92	 162.85
 CARGOS DIFERIDOS Y OTROS CARGOS	 8	 112.54	 314,582.99
 TOTAL		 519,036.34	 560,802.39
 <u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
PASIVO CORRIENTE:			
Obligaciones bancarias	9	211,721.57	199,395.43
Cuentas y Doc. Por Pagar	10	76,186.20	145,513.88
Obligaciones IESS e Impuestos	11	951.37	69.27
Otras Cuentas por Pagar	12	74,807.72	127,647.28
Total Pasivo Corriente		363,666.86	472,625.86
 OBLIGACIONES NO CORRIENTES	 13	 154,698.16	 20,666.74
 <u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
Capital Social	14	200.00	200.00
Aportes Futura Capitalización	15	600.00	600.00
Reserva Capital Adicional		24,251.32	56.45
Reserva por Revalorización del Patrimonio		-0-	66,877.24
Resultado del Ejercicio		(24,380.00)	(223.90)
 Patrimonio de los Accionistas		 671.32	 67,509.79
 TOTAL		 519,036.34	 560,802.39

Ver Notas de los Estados Financieros

MINOCUAR S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

	(DOLARES)	
	<u>2001</u>	<u>2000</u>
VENTAS NETAS	<u>715,106.52</u>	<u>145,380.28</u>
COSTOS Y GASTOS		
Costo de Ventas	684,178.41	57,696.82
Gastos Administrativos	47,684.67	9,904.19
Gastos Financieros	12,520.36	78,009.56
Otros Ingresos y Egresos, Neto	<u>(4,896.92)</u>	<u>(6.39)</u>
TOTAL	<u>739,486.52</u>	<u>145,604.18</u>
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	<u>(24,380.00)</u>	<u>(223.90)</u>

Ver Notas a los Estados Financieros

MINOCUAR S.A.
ESTADO DE FLUJO DE CAJA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

	(DOLARES)	
	2001	2000
<u>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN Y FINANCIAMIENTO</u>		
Pérdida del Ejercicio	(24,380.00)	(223.90)
Ajuste para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto utilizado en actividades de operación y financiamiento:		
Depreciaciones y Amortizaciones	6,781.33	142.65
Disminución del Pasivo a Largo Plazo	-0-	(163,684.02)
Aumento del Pasivo a Largo Plazo	134,031.42	-0-
Aportes para futura capitalización	-0-	600.00
 Cambios en Activos y Pasivos de Operación y Financiamiento:		
Aumentos de Documentos y Ctas. Por Cobrar	(31,730.26)	(71,660.47)
Aumento de Inventarios	-0-	(142,070.79)
Disminución de Inventarios	26,720.56	-0-
Aumento de Pagos Anticipados	-0-	(28,561.08)
Disminución de Pagos Anticipados	19,940.09	-0-
Aumento en Cuentas y Doc. Por Pagar	-0-	409,527.42
Disminución en Cuentas y Doc. Por Pagar	(108,959.00)	-0-
Aumento en Cargos Diferidos	-0-	(300.00)
Disminución en Cargos Diferidos	300.00	-0-
 EFECTIVO NETO UTILIZADO Y PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN Y FINANCIAMIENTO	<u>22,704.14</u>	<u>3,769.81</u>
 <u>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>		
Compra de propiedades	<u>1,374.42</u>	<u>5.60</u>
 EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	<u>1,374.42</u>	<u>5.60</u>
 Aumento neto de caja y equivalente de Caja	21,329.72	3,764.21
Caja y equivalente de Caja al principio del año	<u>3,764.21</u>	<u>-0-</u>
 CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA AL FINAL DEL AÑO	<u>25,093.93</u>	<u>3,764.21</u>

Ver Notas a los Estados Financieros

MINOCUAR S.A.
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AL: 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(En dólares)

	ACCIONES	APOORTE FUT. CAPITALIZ.	RSVA. REVAL. PATRIMONIO	RESERVA LEGAL	RESERVA CAP. ADICIONAL	UTIL. (PERD.) ACUM.	UTIL. (PERD.) NETA	TOTAL
DICIEMBRE 31 2000	200.00	600.00	66,877.24	-0-	56.45	-0-	(223.90)	67,509.79
MOVOTOS. DEL AÑO								
TRASPASO A PERD. ACUM.	-0-	-0-	-0-	-0-	-0-	(223.90)	223.90	
PERDIDA AÑO (INMUEBLE)	-0-	-0-	-0-	-0-	-0-	(42,458.47)	-0-	(42,458.47)
ABSORCIÓN PERD. ACUM	-0-	-0-	(42,682.37)	-0-	-0-	42,682.37	-0-	-0-
UTIL. (PERD.) AÑO 2001	-0-	-0-	-0-	-0-	-0-	-0-	(24,380.00)	(24,380.00)
TRASPASO A RSVA. CAPITAL	-0-	-0-	(24,194.87)	-0-	24,194.87	-0-	-0-	-0-
DICIEMBRE 31/2000	<u>200.00</u>	<u>600.00</u>	<u>-0-</u>	<u>-0-</u>	<u>24,251.32</u>	<u>-0-</u>	<u>(24,380.00)</u>	<u>671.32</u>

Ver Notas de los Estados Financieros

MINOCUAR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

1. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

OBJETO DE LA COMPAÑIA

MINOCUAR S.A. es una compañía constituida en el Ecuador desde el 29 de diciembre de 1995 y su actividad principal es dedicarse a la importación y comercialización de artículos de ferretería en general.

AJUSTES A PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD GENERALMENTE ACEPTADOS

La Compañía lleva su contabilidad de acuerdo con las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento, y son preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados promulgados por la Superintendencia de Compañías en el Ecuador, en el presente año no han sido necesarios asientos de memorándum para ajustar los Estados Financieros adjuntos, los mismos están presentados de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados.

Bases de Presentación.- Los Estados Financieros adjuntos fueron preparados aplicando los procedimientos y las políticas contables establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en normas ecuatorianas de contabilidad.

A continuación se resumen las practicas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus Estados Financieros.

Caja y Equivalentes del Efectivo.- Para propósitos del estado de flujos de caja, la Compañía incluyo en esta cuenta los saldos de caja y bancos liquidables y convertibles en efectivo hasta 60 días.

Valuación de Inventarios.- Los inventarios al 31 de diciembre del 2000 están valuados como sigue:

Los Inventarios de Mercadería Disponible están valoradas al costo promedio.

Valuación de Propiedades.- Hasta el 31 de marzo del 2000, al costo de adquisición ajustado. Las adiciones a partir del 1 de abril del 2000, al costo de adquisición. El costo de las propiedades se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de 20 para edificios; 10 para equipos de oficina, y muebles y enseres y 5 para equipos de computación.

INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

Cambios en los índices de precios al Consumidor.- El siguiente cuadro presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos

AÑO TERMINADO	VARIACION
<u>31 DICIEMBRE</u>	<u>PORCENTUAL</u>
1998	45
1999	61
2000	91
2001	22

NOTA 2. CAJA Y BANCOS

Al 31 de Diciembre del 2001 es como sigue:

	(Dólares)	
	<u>2001</u>	<u>2000</u>
Caja General	2,102.60	2,745.52
Caja Chica	20.00	20.00
Caja/Cheques Post-Fechados	8,366.19	-0-
Bancos:		
Banco del Pichincha	14,605.14	998.69
TOTAL	<u>25,093.93</u>	<u>3,764.21</u>

NOTA 3. CUENTAS POR COBRAR

El saldo de las Cuentas por Cobrar están constituidos como sigue:

(Dólares)			
		<u>2001</u>	<u>2000</u>
Documentos por Cobrar		56,660.93	-0-
Deudores por Ventas (clientes)	24,648.04		
Prestamos y anticipos a empleados y obreros	375.00		
Otras Cuentas por Cobrar	21,706.76	46,729.80	71,660.47
(-) Provisión para Cuentas Dudosas		-0-	-0-
TOTAL		<u>103,390.73</u>	<u>71,660.47</u>
Estado de la cuenta Clientes			
Cartera Vigente	81,308.97		
Cartera Vencida (Dudoso Cobro)	-0-		
	<u>81,308.97</u>		

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables durante 2001 fue:

	<u>Saldo Inicial</u>	<u>Provisión</u>	<u>Castigo</u>	<u>Saldo Final</u>
Cuentas Incobrables	-0-	-0-	-0-	-0-

NOTA 4. INVENTARIOS

Los Inventarios al 31 de diciembre del 2001 están constituidos como sigue:

(Dólares)		
	<u>2001</u>	<u>2000</u>
Mercadería Disponible	113,446.47	91,450.90
Importaciones en Transito	1,903.76	50,619.89
TOTAL	<u>115,350.23</u>	<u>142,070.79</u>

Los Inventarios al 31 de Diciembre del 2001 están constituidos por artículos de ferretería que quedaron en stock físico a esa fecha..

La Importaciones en Transito están respaldadas con los desembolsos realizados por concepto de tramite aduaneros y anticipos a proveedores del exterior.

NOTA 5. PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2001, un detalle de los pagos anticipados son como siguen:

	(Dólares)	
	<u>2001</u>	<u>2000</u>
Impuestos		
Retención en la Fuente	4,400.35	729.98
IVA Crédito Fiscal	-0-	135.02
Otros Impuestos	-0-	86.08
TOTAL	<u>4,400.35</u>	<u>951.08</u>

NOTA 6. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2001, están como siguen:

	(Dólares)	
	<u>2001</u>	<u>2000</u>
Anticipo a Proveedores	2,520.64	27,610.00
Otros Anticipos	1,700.00	-0-
TOTAL	<u>4,220.64</u>	<u>27.610.00</u>

NOTA 7. PROPIEDADES MAQUINARIAS Y EQUIPOS (AL COSTO ADQUISITIVO + REVALORIZACIONES)

Al 31 de diciembre del 2001, el detalle de las propiedades es como sigue:

	<u>SALDOS AL</u> <u>31-12-00</u>	<u>ADICIONES</u>	<u>AJUSTES</u> <u>RETIROS</u>	<u>TRANSFERENCIAS</u>	<u>SALDOS AL</u> <u>31-12-01</u>
DEPRECIABLES					
Edificios	-0-	-0-	-0-	271,675.54	271,675.54
Equipos de Computación	-0-	870.00	-0-	-0-	870.00
Equipos de Oficina	281.68	340.64	-0-	-0-	622.32
Muebles y Enseres	5.60	138.82	-0-	-0-	144.42
Otros Activos Fijos	-0-	24.96	-0-	-0-	24.96
	287.28	1,374.42	-0-	271,675.54	273,337.24
(-) Depreciación Acumulada	(124.43)	(6,744.89)	-0-	-0-	(6,869.32)
TOTAL	<u>162.85</u>	<u>(5,370.47)</u>	<u>-0-</u>	<u>271,675.54</u>	<u>266,467.92</u>

NOTA 8. CARGOS DIFERIDOS Y OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre el movimiento es como sigue:

	(Dólares)	
	<u>2001</u>	<u>2000</u>
Depósitos en Garantía	-0-	300.00
Gastos de Constitución	182.21	182.21
(-) Amortización Acumulada	(69.67)	(33.23)
Arrendamiento Mercantil (Inmueble) Leasing No.96019	-0-	314,134.04
TOTAL	<u>112.54</u>	<u>314,582.99</u>

NOTA 9. OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre del 2001, incluyen principalmente documentos por pagar a bancos en U.S. Dólares. Banco del Tungurahua (en saneamiento)

	(Dólares)	
	<u>2001</u>	<u>2000</u>
Banco del Tungurahua (en saneamiento)	211,721.57	199,395.43
Saldo operación leasing por adquisición de Bien inmueble (Vivienda Santa Fe)		
Saldo de Canones	95,467.51	
Saldos Diferidos	45,502.27	
Saldos de Capital	57,408.42	
Otros	13,343.37	
TOTAL	<u>211,721.57</u>	<u>199,395.43</u>

Esta operación se encuentra en el proceso de reestructuración, de conformidad con lo dispuesto en el Decreto Ejecutivo No. 1168 publicado en el Registro Oficial No. 275 del 1 de febrero del 2001.

Para garantizar la operación de la referencia, se propone hipoteca de el bien inmueble (Vivienda Santa Fe) motivo del Leasing.

NOTA 10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2001 el movimiento es como sigue:

	(Dólares)	
	<u>2001</u>	<u>2000</u>
Cuentas por Pagar:		
Proveedores	-0-	65,334.35
Documentos por Pagar:		
Julio Rene Muy	76,186.20	80,179.53
TOTAL	<u>76,186.20</u>	<u>145,513.88</u>

NOTA 11. OBLIGACIONES IEES E IMPUESTOS

Al 31 de Diciembre del 2001, se componían de lo siguiente:

	(Dólares)	
	<u>2001</u>	<u>2000</u>
I.E.S.S. (Aportes)	85.32	60.37
Impuestos por Pagar (Retenciones)	411.50	8.90
Beneficios Sociales por Pagar	454.55	-0-
TOTAL	<u>951.37</u>	<u>69.27</u>

NOTA 12. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2001, se componían de lo siguiente:

	(Dólares)	
	<u>2001</u>	<u>2000</u>
Intereses Acumulados por Pagar:		
Julio Rene Muy	11,182.20	18,386.04
Varias Cuentas pos Pagar Comerciales	62,308.49	85,459.05
Varias Cuentas por Pagar	1,317.03	-0-
Accionistas:		
Ing. Enrique Molina	-0-	23,802.19
TOTAL	<u>74,807.72</u>	<u>127,647.28</u>

NOTA 13. OBLIGACIONES NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2001 es como sigue:

	(Dólares)	
	<u>2001</u>	<u>2000</u>
Accionistas		
Ing. Enrique Molina	154,698.16	20,666.74
TOTAL	<u>154,698.16</u>	<u>20,666.74</u>

Los saldos con accionistas no tienen fecha especifica de vencimiento ni causas intereses.

NOTA 14. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2001, el capital social de la compañía esta compuesto de la sgte. forma:

	<u>(Dólares)</u>	<u>%</u>
Ing. Enrique Molina Flores	200.00	100.00
TOTAL	<u>200.00</u>	<u>100.00</u>

NOTA 15. APORTES FUTURA CAPITALIZACIÓN

Al 31 de diciembre del 2001 el aporte para futura capitalización constituido por un saldo de US \$ 600.00

	<u>(Dólares)</u>	<u>%</u>
Ing. Enrique Molina Flores	<u>600.00</u>	<u>100.00</u>
TOTAL	<u>600.00</u>	<u>100.00</u>

NOTA 16. RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de su ganancia líquida a Reserva Legal, hasta completar el 50% del Capital social suscrito y pagado, esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas excepto en caso de Liquidación de la Compañía pero puede ser utilizado para cubrir Perdidas o para aumentar el Capital. Al 31 de diciembre del 2001 el saldo es de US \$ -0-

NOTA 17. CONTINGENCIAS

Al 31 de Diciembre del 2001 la compañía no presenta saldos en los Activos y Pasivos Contingentes.

18. Ningún evento ha ocurrido posterior a la fecha del Balance General y la fecha del dictamen que pudiera requerir ajuste a, o revelación en, los Estados Financieros de "MINOCUAR S.A." al 31 de Diciembre del 2001.