

C.P.A. BÉLGICA NAJERA NÚÑEZ
AUDITORA EXTERNA INDEPENDIENTE

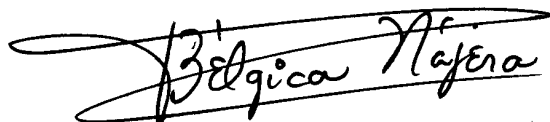
A los Accionistas y Junta de Directores de
MENDEZ Y ASOCIADOS ASOMEN S. A.

Hemos auditado el balance general que se adjunta de MENDEZ Y ASOCIADOS ASOMEN S.A., al 31 de Diciembre del 2001 y los correspondientes estado de resultados, cambios en el patrimonio de los accionistas y estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Dichos estados financieros son de responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basados en nuestra auditoría.

Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Dichas normas requieren que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen sobre una base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones incluidas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones significativas hechas por la Administración, así como también, evaluar la presentación de los estados financieros en conjunto. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de MENDEZ Y ASOCIADOS ASOMEN S. A., al 31 de Diciembre del 2001, los resultados de sus operaciones y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con normas de contabilidad descritas en la nota 1.

En la nota 1 se menciona las medidas económicas adoptadas por las autoridades durante el año 2000 para establecer el esquema de dolarización de la economía y convertir los estados financieros de sucres a dólares de los Estados Unidos de Norteamérica.



C.P.A. BÉLGICA NAJERA NÚÑEZ
RNAE No.439

RNC No. 24594

AVDA. CARLOS LUIS PLAZA DAÑIN Y PEDRO J. MENÉNDEZ GILBERT
TELEFONO 2291716-2841546-097546271 CASILLA 09-01-8615 GUAYAQUIL - ECUADOR S. A.
e-mail belgicanajera@yahoo.com

MENDEZ Y ASOCIADOS ASOMEN S.A.

Balance General

Al 31 de Diciembre del 2001

(Expresado en U.S. dólares)

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE:

Efectivo en caja y bancos (nota 3) 8,874.36

Cuentas por Cobrar

Clientes (nota 4) 277,438.75

Otras cuentas por cobrar 6,113.63

TOTAL 283,552.38

Inventarios (notas 1, y 5) 288,700.97

Pagos y gastos anticipados (nota 6) 35,326.72

TOTAL ACTIVO CORRIENTE 616,454.43

PROPIEDADES, NETO (nota 1 y 7) 74,445.75

CARGOS DIFERIDOS (nota 8) 4,189.61

TOTAL 695,089.79

Ver notas a los estados financieros

MENDEZ Y ASOCIADOS ASOMEN S.A.

Balance General

Al 31 de Diciembre del 2001

(Expresado en U.S. dólares)

PASIVO

PASIVO CORRIENTE:

Cuentas por pagar (nota 9)	652,510.76
Gastos acumulados por pagar (nota 10)	6,215.76
Impuestos por pagar (nota 11)	29,223.05
TOTAL PASIVO CORRIENTE	687,949.57
TOTAL PASIVO	687,949.57

PATRIMONIO

Capital social (nota 13)	2,500.00
Reserva legal (nota 1)	1,587.99
Reserva de capital	1,247.39
Utilidad del Ejercicio	1,804.84
TOTAL PATRIMONIO	7,140.22
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	695,089.79

Ver notas a los estados financieros

MENDEZ Y ASOCIADOS ASOMEN S.A.

Estado de Resultados

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2001

(Expresado en U.S. dólares)

Ventas Netas	3,016,993.92
Costo de Ventas	<u>2,764,023.96</u>
UTILIDAD BRUTA	252,969.96
<u>GASTOS:</u>	
Gastos de Ventas	124,984.72
Gastos de Administración	31,610.78
Gastos de bodega	82,042.83
Depreciación y amortización	<u>24,572.33</u>
TOTAL DE GASTOS	263,210.66
UTILIDAD OPERACIONAL	-10,240.70
Otros ingresos	<u>13,071.82</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	2,831.12
15% Participación Trabajadores (nota 1 y 12)	424.67
25% Impuesto a la renta (nota 1 y 12)	<u>601.61</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>1,804.84</u>

Ver notas a los estados financieros

MENDEZ Y ASOCIADOS ASOMEN S.A

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2001

(Expresado en U.S. dólares)

CAPITAL SOCIAL	
Saldo inicial	480.00
Aumento de Capital	2,020.00
Saldo final	<u>2,500.00</u>
 APORTE PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	
Saldo inicial	2,020.00
Capitalización 2001	-2,020.00
Saldo final	<u>-</u>
 RESERVA LEGAL	
Saldo inicial	344.81
Apropiación Reserva Legal año 2000	1,243.18
Saldo final	<u>1,587.99</u>
 RESERVA DE CAPITAL	
Saldo inicial	1,247.39
Saldo final	<u>1,247.39</u>
 UTILIDAD ACUMULADA	
Saldo inicial	43,425.17
Pagos en efectivo	-23,824.16
Transferencia a reserva legal apropiación año 2000	-1,243.18
Transferencia a cuentas por pagar accionistas	-18,357.83
Saldo Final	<u>-</u>
 UTILIDAD DEL EJERCICIO	
15% Participación de Trabajadores (nota 1 y 12)	2,831.12
25% Impuesto a la Renta (nota 1 y 12)	424.67
Saldo final	<u>601.61</u>
 TOTAL	<u><u>7,140.22</u></u>

Ver notas a los estados financieros

MENDEZ Y ASOCIADOS ASOMEN S.A

Estado de Flujos de Efectivo

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2001

(Expresado en U.S. dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:

RESULTADO DEL EJERCICIO 2,831.12

AJUSTES POR:

Gastos que no constituyen desembolsos:

Bajas de activos fijos 1,478.08

Depreciaciones 12,967.05

Amortización de seguros 11,605.28

EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS ANTES DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO 28,881.53

Aumento en cuentas por cobrar -15,934.99

Disminución en inventarios. 30,638.54

Disminución en pagos y gastos anticipados. 7,689.29

Aumento en cargos diferidos -10,829.13

Aumento en cuentas por pagar 73,939.97

Disminución en gastos acumulados por pagar -2,337.62

Disminución en impuestos por pagar -6,848.62

Ajustes años anteriores -15,741.61

EFFECTIVO NETO PROVENIENTE EN ACTIVIDADES OPERATIVAS 89,457.36

FLUJOS DE EFECTIVOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Compras de activos fijos -86,174.91

EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN -86,174.91

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Pagos utilidades de accionistas -8,082.55

EFFECTIVO NETO USADO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO -8,082.55

DISMINUCIÓN NETA EN EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES -4,800.10

Efectivo y sus equivalentes al principio del período 13,674.46

Efectivo y sus equivalentes al final del período 8,874.36

Ver notas a los estados financieros

MENDEZ Y ASOCIADOS ASOMEN S.A

Notas a los estados financieros

1. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

a. Objeto Social

La compañía está constituida en el Ecuador desde el año 1996 y su actividad principal es la compra, venta de productos de consumo masivo.

b. Bases de Presentación

Nuevos Principios de Contabilidad Ecuatorianos.

En el Ecuador se adoptaron a partir de Enero de 1999, las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC, las cuales son similares a ciertas Normas Internacionales de Contabilidad NIC. En el futuro, se planea adoptar formalmente todas las Normas Internacionales de Contabilidad; sin embargo, por aquellas situaciones específicas que no estén consideradas por las NEC, las NIC proveerán los lineamientos a seguirse como normas de contabilidad en el Ecuador.

Las principales Normas Internacionales de Contabilidad aplicadas tienen relación con la presentación de estados financieros, contingencias y sucesos que ocurren después de la fecha del balance, contabilización de errores fundamentales y cambios en políticas contables y revelaciones de partes relacionadas. Estos estados financieros no son comparativos con aquellos emitidos en otros países.

Las normas de contabilidad adoptadas para la preparación de los estados financieros adjuntos, no difieren significativamente de aquellos usados en la preparación de los estados financieros de años anteriores.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC.

c. Inventarios

Los inventarios están valorizados básicamente al costo promedio, que no excede del precio justo, es la cantidad por la que un activo podría ser intercambiado entre un comprador informado y dispuesto y un vendedor informado y dispuesto, en una transacción en libre competencia, (nota 6).

MENDEZ Y ASOCIADOS ASOMEN S.A

Notas a los estados financieros

d. Propiedades

Las propiedades están valorizadas al costo de adquisición ajustado. Hasta el 31 de Diciembre de 1990, el factor de ajuste fue la variación del sucre, con respecto al dólar de los Estados Unidos de Norteamérica, en el mercado de intervención. A partir de 1991 hasta 1999, el factor de ajuste fue hecho en función a la variación porcentual en el índice de precios al consumidor a nivel nacional, de Enero a Marzo del 2000, se ajustó en base a la Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC 17 (nota 7).

e. Participación Trabajadores

De acuerdo con el Código de Trabajo la compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de las utilidades antes del impuesto a la renta. Este beneficio es registrado como apropiación a los resultados del período en que se originan.(nota 10)

f. Impuesto a la Renta

Las sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas o no en el país, que obtengan ingresos gravados de conformidad con las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, y con las resoluciones de carácter general y obligatorio emitidas por el Servicio de Rentas Internas estarán sometidas a la tarifa impositiva del 25% sobre su base imponible.(nota 12)

g. Reserva Legal

La Ley de Compañías del Ecuador, establece una apropiación obligatoria no menor del 10% de la utilidad neta anual, hasta alcanzar por lo menos el 50% del capital pagado de la compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en caso de liquidación de la compañía; pero puede ser capitalizada o destinada a absorber pérdidas incurridas.

h. Registros Contables y Unidad Monetaria

Los registros contables de la compañía se llevan en idioma español y expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, que es la unidad monetaria de la República del Ecuador.

MENDEZ Y ASOCIADOS ASOMEN S.A

Notas a los estados financieros

i. Esquema de dolarización

El 10 de Enero del 2000, debido a las condiciones políticas y económicas, el Gobierno ecuatoriano adoptó el esquema de dolarización de la economía, fijando el tipo de cambio en S/. 25.000,00 por cada dólar U.S.\$, como se indica en la Ley de Transformación Económica del Ecuador, aprobada el 13 de Marzo del 2000.

El éxito del nuevo esquema de dolarización del país depende de las medidas que adopte el Gobierno para que el proceso de recuperación económico pueda consolidarse y mantenerse a futuro.

j. CONVERSIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS PARA EFECTOS DE APLICAR EL ESQUEMA DE DOLARIZACIÓN – NEC 17

La Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC 17, ajustó las partidas no monetarias del balance general, al 31 de Marzo del 2000, fecha de transición; las cuentas tales como: inventarios, pagos anticipados, propiedades y patrimonio, excepto el resultado en el período de transición.

En el ejercicio económico del año 2001, las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC y los organismos de control gubernamental no requieren que los estados financieros sean ajustados.

2. INDICE DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

La información relacionada con el porcentaje de variación de los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) para el ejercicio económico del 2001 fue de 22.44%.

MENDEZ Y ASOCIADOS ASOMEN S.A

Notas a los estados financieros

3. EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Al 31 de Diciembre de 2001, el detalle es el siguiente:

Caja:

Caja chica	U.S.\$	80,00
Caja Principal		8,794.36
TOTAL	U.S.\$	<u>8,874.36</u>

4. CUENTAS POR COBRAR -CLIENTES

Un resumen de las cuentas por cobrar, es como sigue:

Cientes	U.S.\$	<u>277,438.75</u>
---------	--------	-------------------

Las cuentas por cobrar están respaldadas por las garantías que toma la compañía sobre las ventas que originan el crédito. La mayoría de los créditos se expiden y recaudan basándose en vencimiento mensuales con plazo de 8 a 30 días.

MENDEZ Y ASOCIADOS ASOMEN S.A

Notas a los estados financieros

5. INVENTARIOS

Un resumen de los inventarios al 31 de Diciembre del 2001, es el siguiente:

Mercadería en general	U.S.\$ 288,700.97
TOTAL	U.S.\$ <u>288,700.97</u>

6. PAGOS Y GASTOS ANTICIPADOS

Un resumen de los pagos y gastos anticipados al 31 de Diciembre del 2001, es el siguiente:

Anticipos de Impuesto a la renta	U.S.\$ 2,885.33
Retenciones en la fuente año, 2001	6,097.41
12% Impuesto Valor Agregado (Crédito Tributario de IVA)	26,149.47
Retenciones en la fuente del IVA	<u>194.51</u>
TOTAL	U.S.\$ <u>35,326.72</u>

MENDEZ Y ASOCIADOS ASOMEN S.A

Notas a los estados financieros

7. PROPIEDADES

Los movimientos del costo y depreciación de propiedades, por el año terminado el 31 de Diciembre del 2001, fueron como sigue:

<u>COSTO</u>		<u>SALDOS</u> <u>31/12/00</u>	<u>ADICIONES</u>	<u>TRANSFE</u> <u>RENCIAS</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/01</u>
Vehículos	U.S.\$	459.29	82,867.55	2,871.24	80,455.60
Muebles y Equipo de Oficina		4,212.64			4,212.64
Equipos de computación		-	3,307.36	-	3,307.36
TOTAL		4,671.93	86,174.91	2,871.24	87,975.60
Menos depreciación acumulada:					
Costo		831.26	12,967.05	268.16	13,530.15
PROPIEDADES, NETO	U.S.\$	3,840.67	73,207.86	2,603.08	74,445.45

Muebles y equipos de oficina, se deprecian al 10%, vehículos al 20%, equipos de computación 33% bajo el método de línea recta.

MENDEZ Y ASOCIADOS ASOMEN S.A

Notas a los estados financieros

8. CARGOS DIFERIDOS

Un resumen de los cargos diferidos al 31 de Diciembre del 2001, es el siguiente:

Seguros pagados por anticipado	U.S.\$	4,189.61
TOTAL	U.S.\$	<u>4,189.61</u>

9. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de las cuentas por pagar al 31 de Diciembre del 2001, es como sigue:

Proveedores locales	U.S.\$	536,804.54
Otras cuentas por pagar		<u>115,706.22</u>
	U.S.\$	<u>652,510.76</u>

MENDEZ Y ASOCIADOS ASOMEN S.A

Notas a los estados financieros

11. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

El movimiento de los gastos acumulados por pagar al 31 de Diciembre del 2001, es como sigue:

		<u>SALDOS</u> <u>31-12-00</u>	<u>DEBITOS</u>	<u>CREDITOS</u>	<u>SALDOS</u> <u>31-12-01</u>
Décimo tercer sueldo	U.S.\$	435.56	6,852.72	7,133.46	716.30
Décimo cuarto sueldo		135.20	206.46	303.37	232.11
Vacaciones		1,167.40	2,848.61	3,362.65	1,681.44
Fondo de Reserva		902.97	2,493.97	3,409.60	1,818.60
Aportes al IESS		812.34	14,152.34	14,682.64	1,342.64
Participación de trabajadores		7,680.67	7,680.67	424.67	424.67
TOTAL	U.S.\$	11,134.14	34,234.77	29,316.39	6,215.76

12. IMPUESTO POR PAGAR

El saldo de los Impuestos por pagar por el año terminado al 31 de Diciembre del 2001, es como sigue:

	<u>SALDOS</u> <u>31/12/01</u>
Impuesto Valor Agregado Cobrado	U.S.\$ 26,562.88
Retención en la fuente por compras	2,051.36
Retención en la fuente del IVA	7.20
Impuesto a la renta	601.61
TOTAL	U.S.\$ 29,223.05

MELENDEZ Y ASOCIADOS ASOMEN S.A

Notas a los estados financieros

12. IMPUESTO A LA RENTA

CONCILIACION DE IMPUESTOS

Utilidad antes participación trabajadores	U.S.\$	2,831.12		
Menos:				
Participación trabajadores				424.67
				<u>2,406.45</u>
Más:				
Ajustes por gastos y costos no deducibles				<u>0</u>
UTILIDAD GRAVABLE	U.S.\$	2,406.45		
<u>UTILIDAD GRAVABLE</u>			Tasa de <u>Impuesto</u>	Impuesto a la <u>Renta causado</u>
TOTAL	U.S.\$	<u>2,406.45</u>	25%	<u>601.61</u>

13. CAPITAL SOCIAL

La compañía mediante escritura de aumento de capital de fecha 8 de agosto del 2.001 incremento su valor en U.S.\$ 2.020 el cual fue pagado en su totalidad en numerario por los accionistas de la empresa, quedando un capital social pagado de U.S.\$ 2,500.00 al 31 de diciembre del 2.001.