

# Econ. EFRÉN HERNÁNDEZ VARELA

---

Guayaquil, 30 de septiembre de 2004.

A los Miembros del Directorio y Accionistas de

FECORSA INDUSTRIAL Y COMERCIAL S.A.

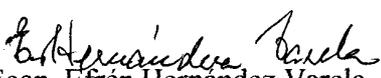
Econ. Efrén Hernández Varela, Auditor Independiente, he auditado el Balance General de la Compañía FECORSA INDUSTRIAL Y COMERCIAL S.A. al 31 de diciembre de 2001 y los correspondientes Estados de Resultados, Patrimonio de los Accionistas, Estado de Flujos de Efectivo y Estado de Cambios en la Posición Financiera por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la Gerencia de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, basándose en pruebas, 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 importantes hechas por la Gerencia así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.

Como parte de nuestro examen efectuamos pruebas de cumplimiento, de acuerdo con lo establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno y sus Reglamentos, con relación a: 1) Los estados financieros surgen de los registros contables de la compañía; 2) Los datos contables que se encuentran registrados con la Declaración de Impuesto a la Renta, Retenciones en la Fuente e Impuesto al Valor Agregado han sido tomados de los registros contables; 3) Se ha pagado el Impuesto a la Renta y el Impuesto al Valor Agregado que figuran como saldos a cargo de la compañía en sus declaraciones tributarias; 4) Se han presentado las declaraciones de Retenciones a que está obligada la compañía, en su calidad de Agente de Retención de conformidad con las disposiciones legales y acuerdos ministeriales que fijan los porcentajes respectivos. El cumplimiento por parte de la compañía de los aspectos mencionados anteriormente, así como los criterios de aplicación de las normas tributarias respectivas, son de responsabilidad de su administración y tales criterios podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes.

Rumichaca No. 828 - 4º Piso - Ofic. 401  
Telef. 2302524 - 2204206 · Casilla 4805  
Guayaquil · Ecuador

En nuestra opinión, salvo las limitaciones que desprenden de las notas que forman parte de este informe, los Estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de FECORSA INDUSTRIAL Y COMERCIAL S.A., al 31 de Diciembre de 2001, los resultados de sus operaciones y su cambio en la posición financiera por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados.

  
Econ. Efrén Hernández Varela.  
R.N.A.E. 090  
C.P.A. 445

- 5 ABR 2005



**FECORSA INDUSTRIAL Y COMERCIAL S.A.**  
**BALANCE GENERAL COMPARATIVO AÑOS 2001 - 2000**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

<u>Rubros</u>	<u>EJERCICIOS</u>		<u>Notas</u>
	<u>2001</u>	<u>2000</u>	
<b><u>ACTIVO</u></b>	<b><u>1.853.487,81</u></b>	<b><u>1.295.786,86</u></b>	
<b><u>ACTIVO CORRIENTE</u></b>	<b><u>1.151.978,30</u></b>	<b><u>1.186.359,76</u></b>	
Caja y Bancos	42.375,68	33.330,53	3
Cuentas por Cobrar	546.439,75	352.697,46	4
(-) Provisiones Ctas. Incobrables	-2.955,85	-2.728,28	
Inventarios	502.787,74	802.861,90	5
Impuestos Anticipados	52.412,73	198,15	6
Seguros Pagados por Anticipado	10.918,25	-	7
<b><u>ACTIVO NO CORRIENTE</u></b>	<b><u>701.509,51</u></b>	<b><u>109.427,10</u></b>	
<b><u>Activo Fijo</u></b>	<b><u>268.373,09</u></b>	<b><u>109.427,10</u></b>	8
Terrenos	-	24.000,00	
Construcciones en Curso	51.691,20	-	
Edificios e Instalaciones	3.637,86	2.690,32	
Equipos de Oficina	5.412,47	560,00	
Muebles y Enseres	2.214,00	-	
Equipo Computación	2.094,40	2.094,40	
Vehículos	228.096,99	20.400,00	
Equipos Menores	2.620,80	2.620,80	
Otros Bienes Depreciables	-	58.268,16	
Suman	295.767,72	110.633,68	
Deprec. Acumuladas	-27.394,63	-1.206,58	
<b><u>Otros Activos No Corrientes</u></b>	<b><u>433.136,42</u></b>	<b><u>-</u></b>	9
Ctas. por Cobrar Largo Plazo	433.136,42	-	

Las notas explicativas son parte integrante de los estados financieros

**FECORSA INDUSTRIAL Y COMERCIAL S.A.**  
**BALANCE GENERAL COMPARATIVO AÑOS 2001 - 2000**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

<u>Rubros</u>	<u>EJERCICIOS</u>		<u>Notas</u>
	<u>2001</u>	<u>2000</u>	
<b><u>PASIVO Y PATRIMONIO</u></b>	<b><u>1.853.487,81</u></b>	<b><u>1.295.786,86</u></b>	
<b><u>PASIVO</u></b>	<b><u>702.769,45</u></b>	<b><u>1.234.929,75</u></b>	
<b><u>PASIVO CORRIENTE</u></b>	<b><u>321.234,22</u></b>	<b><u>1.210.848,81</u></b>	
Cuentas por Pagar	62.495,61	21.172,88	10
Oblig. Instituciones Financieras	176.290,80	528.203,95	11
Otras Cuentas por Pagar	82.447,81	661.471,98	12
<b><u>PASIVO NO CORRIENTE</u></b>	<b><u>381.535,23</u></b>	<b><u>24.080,94</u></b>	
<b><u>Pasivo de Largo Plazo</u></b>	<b><u>381.362,15</u></b>	<b><u>24.000,00</u></b>	13
Oblig. Inst. Fin. Locales	333.212,15	-	
Aportes para Fut. Capitalización	24.000,00	24.000,00	
Otras Cuentas por Pagar Largo Plazo	24.150,00	-	
<b><u>Otros Pasivos No Corrientes</u></b>	<b><u>173,08</u></b>	<b><u>80,94</u></b>	
Reservas Indemnización Desahucio	173,08	80,94	
<b><u>PATRIMONIO</u></b>	<b><u>1.150.718,36</u></b>	<b><u>60.857,11</u></b>	14
Capital Social	1.094.000,00	10.000,00	
Reservas	47,07	47,07	
Reserva de Capital	47,07	47,07	
Resultados	56.671,29	50.810,04	
Utilidad ( Pérdida ) Ejercicios Anteriores	43.254,03	-	
Utilidad ( Pérdida ) del Ejercicio	13.417,26	50.810,04	

Las notas explicativas son parte integrante de los estados financieros

**FECORSA INDUSTRIAL Y COMERCIAL S.A.**  
**ESTADO COMPARATIVO DE PERDIDAS Y GANANCIAS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

<u>Rubros</u>	<u>EJERCICIOS</u>	
	<u>2001</u>	<u>2000</u>
<b><u>VENTAS NETAS</u></b>	<b>1.804.090,87</b>	<b>301.230,27</b>
Ingresos por Servicios a Clientes	1.451,80	7.846,50
<b><u>COSTO DE VENTAS</u></b>	<b>1.573.836,14</b>	<b>287.115,09</b>
<b><u>UTILID.(PERDIDA) BRUTA VENTAS</u></b>	<b>231.706,53</b>	<b>21.961,68</b>
<b><u>GTOS GENERALES</u></b>	<b>170.585,65</b>	<b>31.373,24</b>
Gtos. De Adm.	98.338,09	26.304,34
Gtos. De Ventas	40.926,96	4.203,45
Gtos. Financieros	31.320,60	865,45
<b><u>UTILID.(PERDIDA) OPERACIONAL</u></b>	<b>61.120,88</b>	<b>-9.411,56</b>
Otros Ingresos	202.318,76	60.268,87
Otros Egresos	250.022,38	47,27
<b><u>UTILID.(PERD.) ANTES 15 % E I. RENTA</u></b>	<b>13.417,26</b>	<b>50.810,04</b>
Partic.Trabajad.	2.012,58	7.621,51
Impuesto a la Renta (CAUSADO)	2.851,17	-
<b><u>UTILID.EJERCICIO</u></b>	<b>8.553,51</b>	<b>43.188,53</b>

Las notas explicativas son parte integrante de los estados financieros

**FECORSA INDUSTRIAL Y COMERCIAL S.A.**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

<u>Rubros</u>	<u>2000</u>	<u>Asignaciones</u>	<u>2001</u>
Capital Social	10.000,00	1.084.000,00	1.094.000,00
Reservas	47,07	-	47,07
Reserva de Capital	47,07	-	47,07
Resultados	50.810,04	5.861,25	56.671,29
Utilidad ( Pérdida ) Ejercicios Anteriores	-	43.254,03	43.254,03
Utilidad ( Pérdida ) del Ejercicio	50.810,04	-37.392,78	13.417,26
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>	<b><u>60.857,11</u></b>	<b><u>1.089.861,25</u></b>	<b><u>1.150.718,36</u></b>

Las notas explicativas son parte integrante de los estados financieros

**FECORSA INDUSTRIAL Y COMERCIAL S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO METODO INDIRECTO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

<b>Flujo de Efectivo en Actividades Operativas</b>	
Utilidad Contable del Ejercicio	13.417,26
Ajustes por	
Cargos que no constituyen desembolso :	
Depreciaciones	<u>26.188,05</u>
<b>Efectivo neto proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo</b>	<b>39.605,31</b>
Aumento en Ctas y Doc. por Cobrar	-153.513,72
Aumento en Impuestos Anticipados	-52.214,58
Disminución en Inventarios	300.074,16
Aumento en Otros Activos Corrientes	-10.918,25
Aumento en Cuentas y Documentos por Pagar	41.322,73
Aumento en Otras Cuentas por Pagar	<u>24.282,40</u>
<b>Efectivo neto proveniente de actividades operativas</b>	<b>188.638,05</b>
<b>Flujos de Efectivo en actividades de inversión</b>	
Aumento en Activo Fijo	-188.734,04
<b>Efectivo neto usado en actividades de inversión</b>	<b>-188.734,04</b>
<b>Flujos de Efectivo en actividades de financiamiento</b>	
Disminución en Otras Obligaciones Inst. Financieras	-351.913,15
Aumento en Pasivo Largo Plazo	360.962,15
Aumento en Otros Pasivos no Corrientes	<u>92,14</u>
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento</b>	<b><u>9.141,14</u></b>
<b>Aumento neto en efectivo y sus equivalentes</b>	<b>9.045,15</b>
<b>Efectivo y sus equivalentes al inicio del período</b>	<b><u>33.330,53</u></b>
<b>Efectivo y sus equivalentes al final del período</b>	<b><u>42.375,68</u></b>

Las notas explicativas son parte integrante de los estados financieros

**FECORSA INDUSTRIAL Y COMERCIAL S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

<b>Recursos financieros Originados por:</b>		
Utilidad del Ejercicio	13.417,26	
Cargos que no afectan al Capital de Trabajo		
Depreciaciones	<u>26.253,55</u>	
	39.670,81	
Aumento Aportes para Futuras Capitalizaciones	1.084.000,00	
Pasivo Largo Plazo	360.962,15	
Otros Pasivos no Corrientes	<u>92,14</u>	
		1.484.725,10
<b>Recursos Financieros Utilizados en:</b>		
Adquisición Activos Fijos	-188.734,04	
Ctas. por Cobrar Largo Plazo	-433.136,42	
Pago 15% Participación Trabajadores	<u>-7.621,51</u>	
		<u>-629.491,97</u>
<b>Incremento en el Capital de Trabajo</b>		<b><u>855.233,13</u></b>

**ANALISIS DE LOS CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO**

<b>Aumento (disminución) en los Activos Corrientes:</b>		
Caja y Bancos	9.045,15	
Cuentas por Cobrar	193.514,72	
Impuestos Anticipados	52.214,58	
Inventarios	-300.074,16	
Otros Activos Corrientes	<u>10.918,25</u>	
		-34.381,46
<b>( Aumento ) disminución en los Pasivos Corrientes:</b>		
Cuentas por Pagar	-41.322,73	
Obligaciones Inst. Financieras	351.913,15	
Otras Cuentas por Pagar	<u>579.024,17</u>	
		<u>889.614,59</u>
<b>Incremento en el Capital de Trabajo</b>		<b><u>855.233,13</u></b>

Las notas explicativas son parte integrante de los estados financieros

**FECORSA INDUSTRIAL Y COMERCIAL S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA ( VARIACIONES )**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

<u>Rubros</u>	<u>EJERCICIOS</u>		<u>Variación</u>
	<u>2001</u>	<u>2000</u>	
<b><u>ACTIVO CORRIENTE</u></b>	<b><u>1.151.978,30</u></b>	<b><u>1.186.359,76</u></b>	<b><u>-34.381,46</u></b>
Caja y Bancos	42.375,68	33.330,53	9.045,15
Cuentas por Cobrar	546.439,75	352.697,46	193.742,29
(-) Provisiones Ctas. Incobrables	-2.955,85	-2.728,28	-227,57
Inventarios	502.787,74	802.861,90	-300.074,16
Impuestos Anticipados	52.412,73	198,15	52.214,58
Seguros Pagados por Anticipado	10.918,25	-	10.918,25
<b><u>PASIVO CORRIENTE</u></b>	<b><u>321.234,22</u></b>	<b><u>1.210.848,81</u></b>	<b><u>-889.614,59</u></b>
Cuentas por Pagar	62.495,61	21.172,88	41.322,73
Oblig. Instituciones Financieras	176.290,80	528.203,95	-351.913,15
Otras Cuentas por Pagar	82.447,81	661.471,98	-579.024,17
<b><u>INCREMENTO EN EL CAPITAL DE TRABAJO</u></b>	<b><u>830.744,08</u></b>	<b><u>-24.489,05</u></b>	<b><u>855.233,13</u></b>

Las notas explicativas son parte integrante de los estados financieros

**FECORSA INDUSTRIAL Y COMERCIAL S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA ( VARIACIONES )**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

<u>Rubros</u>	<u>EJERCICIOS</u>		<u>Variación</u>
	<u>2001</u>	<u>2000</u>	
<b><u>ACTIVO NO CORRIENTE</u></b>	<b><u>701.509,51</u></b>	<b><u>109.427,10</u></b>	<b><u>592.082,41</u></b>
<b><u>Activo Fijo</u></b>	<b><u>268.373,09</u></b>	<b><u>109.427,10</u></b>	<b><u>158.945,99</u></b>
Terrenos	-	24.000,00	-24.000,00
Construcciones en Curso	51.691,20	-	51.691,20
Edificios e Instalaciones	3.637,86	2.690,32	947,54
Equipos de Oficina	5.412,47	560,00	4.852,47
Muebles y Enseres	2.214,00	-	2.214,00
Equipo Computación	2.094,40	2.094,40	-
Vehículos	228.096,99	20.400,00	207.696,99
Equipos Menores	2.620,80	2.620,80	-
Otros Bienes Depreciables	-	58.268,16	-58.268,16
Total Activo Fijo	295.767,72	110.633,68	185.134,04
Deprec.Acumuladas	-27.394,63	-1.206,58	-26.188,05
<b><u>Otros Activos No Corrientes</u></b>	<b><u>433.136,42</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>433.136,42</u></b>
Ctas. por Cobrar Largo Plazo	433.136,42	-	433.136,42
<b><u>PASIVO NO CTE. Y PATRIMONIO</u></b>	<b><u>1.532.253,59</u></b>	<b><u>84.938,05</u></b>	<b><u>1.447.315,54</u></b>
<b><u>PASIVO NO CORRIENTE</u></b>	<b><u>381.535,23</u></b>	<b><u>24.080,94</u></b>	<b><u>357.454,29</u></b>
Pasivo de Largo Plazo	381.362,15	24.000,00	357.362,15
Otros Pasivos No Corrientes	173,08	80,94	92,14
<b><u>PATRIMONIO</u></b>	<b><u>1.150.718,36</u></b>	<b><u>60.857,11</u></b>	<b><u>1.089.861,25</u></b>
Capital Social	1.094.000,00	10.000,00	1.084.000,00
Reservas	47,07	47,07	-
Reserva de Capital	47,07	47,07	-
Resultados	56.671,29	50.810,04	5.861,25
Utilidad ( Pérdida ) Ejercicios Anteriores	43.254,03	-	43.254,03
Utilidad ( Pérdida ) del Ejercicio	13.417,26	50.810,04	-37.392,78
<b>INCREMENTO EN EL CAPITAL DE TRABAJO</b>	<b><u>830.744,08</u></b>	<b><u>-24.489,05</u></b>	<b><u>855.233,13</u></b>

Las notas explicativas son parte integrante de los estados financieros

# **FECORSA INDUSTRIAL Y COMERCIAL S.A.**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001

Valores en U. S. Dólares

## **NOTA No. 1.- OBJETO SOCIAL Y OPERACIONES**

### **1.1 Objeto Social**

FECORSA INDUSTRIAL Y COMERCIAL S.A., es una compañía constituida en la ciudad de Guayaquil el 29 de septiembre de 1998. Tiene como objeto principal la compra local e importación de maquinarias, bombas, generadores, etc. y equipos de uso agrícola; industrial de la rama metalmecánica, para comercializarlos en el mercado local. Además, podrá comprar y vender bienes, adquirir acciones o participaciones de otras sociedades y realizar todos los actos y contratos civiles y de comercio permitidos por las leyes, relacionados directamente con sus fines.

### **1.2 Operaciones**

Mediante Acta de Junta General de Accionistas de fecha 29 de agosto del 2001 los accionistas de la Compañía, con el propósito que Fecorsa Industrial y Comercial S.A. se dedique principalmente a la adquisición y venta los productos materia de su actividad mercantil e industrial para comercializarlos en el mercado local, aprobaron: a) Realizar un aumento de Capital con nuevas aportaciones de los socios; y b) Recibir como pago de las aportaciones inventarios de mercaderías.

En la Nota 14 se presentan los valores que registran las cuentas de la Compañía como consecuencia de las operaciones descritas en el párrafo anterior.

### **1.3 Inflación**

Ciertos indicadores publicados por el Banco Central del Ecuador y relacionados con el comportamiento de la economía ecuatoriana en los tres últimos años, son como sigue:

31 de diciembre	Indice de Inflación anual	Indice de Devaluación
2001	22.4%	No aplicable
2000	91.0%	28.0%
1999	60.7%	188.8%

#### 1.4 El Esquema de Dolarización

En marzo del 2000, el Gobierno Ecuatoriano adoptó mediante Ley el esquema de Dolarización que consistió en retirar de circulación los sucres (unidad monetaria de la República del Ecuador) y reemplazarlos por US dólares, y fijar el tipo de cambio en S/. 25.000 por US \$ 1.00.

De acuerdo con esta Ley, las compañías y personas naturales obligadas a llevar contabilidad convirtieron sus registros contables por el periodo del 1 de enero al 31 de marzo del 2000, de sucres a US dólares y empezaron a mantener los registros contables en US dólares a partir del 1 de abril del 2000.

#### NOTA No. 2.- RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRACTICAS CONTABLES MAS SIGNIFICATIVOS.

##### A) Bases de preparación de los Estados Financieros.

Los estados financieros adjuntos fueron elaborados y son de responsabilidad de la administración de la empresa, los mismos que nos fueron entregados de conformidad con el Art. 5 de la Resolución No. 01.Q.ICI.009 de la Superintendencia de Compañías. Fueron preparados con base de los costos históricos y de acuerdo con normas y prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

##### B) Documentos y Cuentas por Cobrar.

El saldo de este rubro representa créditos a corto plazo y no incluye provisión para cuentas dudosas.

##### C) Inventarios.

Los inventarios están valorados al costo promedio de adquisición que es más bajo que el valor del mercado.

##### D) Propiedades

Las propiedades están registradas al precio de costo más las revalorizaciones efectuadas de acuerdo con disposiciones legales y menos las depreciaciones acumuladas. Las depreciaciones están calculadas con base en el método de línea recta sobre la vida útil estimada de los respectivos activos.

##### E) Participación a Trabajadores

Se registra con cargo a los resultados del año en que se causa por una cifra equivalente al 15 % de la utilidad antes de considerar dicha participación.

FECORSA INDUSTRIAL Y COMERCIAL S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

F) Impuesto a la Renta

El Impuesto a la Renta se registra con cargo a los resultados del ejercicio aplicado sobre la utilidad gravable.

NOTA No. 3.- CAJA Y BANCOS.

La cuenta Caja y Bancos al 31 de Diciembre del 2001 presenta el siguiente saldo:

Caja General Guayaquil	\$ 92.66
Caja Chica	700.00
Bancos en Moneda Nacional	<u>41.583.02</u>
Total	<u>\$ 42.375.68</u>

NOTA No. 4.- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR.

Al 31 de Diciembre del 2001, Documentos y Cuentas por Cobrar presenta los saldos siguientes:

Cuentas por Cobrar Clientes	\$ 398.266.82
Condelpi S.A. Consorcio Pichincha	72.653.57
Febres Cordero Cia. Comercio S.A	27.479.20
Depósitos en Garantía	46.872.10
Préstamos a Empleados	875.10
Otros Deudores Varios	<u>292.96</u>
Suman	546.439.75
(-) Prov. Ctas. Incobrables	<u>(2.955.85)</u>
Total Cuentas por Cobrar	<u>\$ 543.483.90</u>

Al 31 de diciembre del 2001 las Cuentas por Cobrar CONDELPI S.A. Consorcio de Pichincha representan desembolsos mensuales realizados para la adquisición de vehículos a 3 y 5 años plazo.

FECORSA INDUSTRIAL Y COMERCIAL S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 5.- INVENTARIOS.

Los inventarios están valorados al costo promedio de compra o de producción según corresponda, mientras que las importaciones en tránsito están al costo específico de importación.

Los saldos de este rubro, al 31 de Diciembre de 2001, fueron:

Inventario Final	\$ 270.777.39
Importaciones en Tránsito	231.797.55
Inventario Herramientas, Repuestos	<u>212.80</u>
Suman	<u>\$ 502.787.74</u>

Como la contratación de los servicios de auditoría fue posterior al cierre del ejercicio 2001 (JUNIO 29/04), no fue posible realizar la observación física de los saldos de inventarios al 31 de diciembre.

De la revisión de los documentos de importación de maquinarias y equipos, observamos lo siguiente:

a.- Al 31 de diciembre del 2001 el saldo de importaciones en tránsito incluye el pedido No. IR-01-046 por \$35.035 que corresponde a la factura No. 3915 de Irridelco International Corporation emitida el 14 de enero del 2002, el DUI Documento Único de Importación tiene como fecha de presentación 10 de enero del 2002, por consiguiente no debe registrarse el 31 de diciembre del 2001.

b.- Al 31 de diciembre del 2001 la Compañía tiene registrado Importaciones en Tránsito pendientes de liquidar desde el año 2000 y son como sigue:

Pedido No. LA-00-029B	\$ 21.230.50
Pedido No. LA-00-032B	25.641.50

NOTA No. 6.- IMPUESTOS ANTICIPADOS.

Al 31 de Diciembre del 2001, Impuestos Anticipados, presenta los siguientes saldos:

IVA Pagado 12%	\$ 38.251.46
Impuesto a la Renta Retenido	<u>14.161.27</u>
Total	<u>\$ 52.412.73</u>

FECORSA INDUSTRIAL Y COMERCIAL S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 7.- SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO.

Seguros Pagados por Anticipado, al 31 de Diciembre del 2001, presenta los saldos siguientes:

Vehículos	\$ 8.590.42
Seguros contra Incendio	1.234.02
Seguros contra Robo	662.56
Responsabilidad Civil	343.72
Equipos Electrónicos	<u>87.53</u>
Total	<u>\$10.918.25</u>

NOTA No. 8.- ACTIVO FIJO.

El siguiente es un detalle de las propiedades al 31 de Diciembre del 2001:

Construcciones en Curso	\$ 51.691.20
Edificios e Instalaciones	3.637.86
Muebles y Enseres	2.214.00
Equipos de Oficina	5.412.47
Equipos Menores	2.620.80
Equipos de Computación	2.094.40
Vehículos	<u>228.096.99</u>
Suman	295.767.72
(-) Dep. Acumuladas	<u>(27.394.63)</u>
Total Activo Fijo Neto	<u>268.373.09</u>

El movimiento del Activo Fijo durante el año fue como sigue:

Saldo al 31 de diciembre del 2000	\$ 109.427.10
<b>Más (Menos)</b>	
Adiciones, neto	267.402.20
(Ventas o Bajas)	(82.268.16)
Depreciación del año	<u>(26.188.05)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2001	<u>\$ 268.373.09</u>

FECORSA INDUSTRIAL Y COMERCIAL S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los activos fijos se han depreciado de conformidad con los siguientes porcentajes:

Instalaciones	10 %
Muebles y Enseres	10 %
Maquinarias y Equipos	10 %
Equipos de Oficina	10 %
Vehículos	20 %
Equipos de Computación	20 %

con base en el método de línea recta y que se consideran adecuados para depreciar el costo revalorizado de los activos fijos durante su vida útil.

NOTA No. 9.- OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES.

El saldo al 31 de Diciembre del 2001 de Otros Activos no Corrientes fue el siguiente:

Cuentas por Cobrar Largo Plazo	\$ 433.136.42
--------------------------------	---------------

Al 31 de diciembre del 2001, Cuentas por Cobrar a Largo Plazo representa un préstamo a 4 años plazo con 15 pagarés con vencimientos trimestrales desde febrero del 2002 hasta agosto del 2005 e interés del 13% anual.

NOTA No. 10.- CUENTAS POR PAGAR.

El saldo de Cuentas por Pagar al 31 de Diciembre del 2001 es el siguiente:

Proveedores del Exterior	\$ 51.243.72
Proveedores Locales	<u>11.251.89</u>
Total	<u>\$ 62.495.61</u>

Al 31 de diciembre del 2001 Proveedores del Exterior representa principalmente provisiones de facturas por la importación de maquinarias agrícolas con vencimientos en enero del 2002.

FECORSA INDUSTRIAL Y COMERCIAL S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 11.- OBLIGACIONES INSTITUCIONES FINANCIERAS.

Al 31 de diciembre del 2001, Obligaciones Instituciones Financieras tuvo el siguiente saldo:

Obligación Banco Internacional	
Bco. Internacional (Porción Cte. de \$450.000)	\$ 94.899.80
Bco. Internacional (Otras)	<u>81.391.00*</u>
Total	<u>\$176.290.80</u>

\*Al 31 de diciembre del 2001, Obligación Banco Internacional representa un aval instrumentado mediante una letra de cambio a favor de un proveedor del exterior por importación de equipos agrícolas, con vencimiento en febrero 2 y devenga el 4% de interés anual.

NOTA No. 12.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR.

La cuenta Gastos Acumulados por Pagar, al 31 de Diciembre del 2001, presenta los siguientes saldos:

Acreedores Varios	\$ 28.220.94
Provisión Prestaciones Sociales	835.31
Otros Acreedores	<u>53.391.56</u>
Total	<u>\$ 82.447.81</u>

NOTA No. 13.- PASIVOS A LARGO PLAZO.

Los saldos de Pasivos a Largo Plazo, al 31 de Diciembre del 2001 fueron:

Obligaciones Banco Internacional		\$ 333.212.15
Préstamo Inicial	\$ 450.000.00	
Vencimiento 2001	(21.888.05)	
Porción 2002*	<u>(94.899.80)</u>	
Aportes Futuras Capitalizaciones		24.000.00
Otras Cuentas por Pagar Largo Plazo		<u>24.150.00</u>
Total		<u>\$ 381.362.15</u>

FECORSA INDUSTRIAL Y COMERCIAL S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2001, Obligaciones Banco Internacional representa préstamo por \$450.000 a 4 años plazo, pagaderos trimestralmente, al 13% de interés anual. Este préstamo está garantizado con un terreno propiedad de la Inmobiliaria Obriobras S.A. valorizado en \$550.000.

NOTA No. 14.- PATRIMONIO.

**Capital Social.-** Al 31 de diciembre del 2001, el Capital Social está constituido por 10.000 acciones de valor nominal unitario de \$1.00 cada una; todas ordinarias y nominativas.

Saldo al 31 de Diciembre del 2001	\$1.094.000.00
Compuesto de la siguiente manera:	
Capital Social (Pagado)	10.000.00
Aportes para Futuras Capitalizaciones	1.084.000.00*

\*Este valor debió ser acreditado a la cuenta Aportes para Futuras Capitalizaciones, como consta en el Comprobante de Diario No. 248 del 31 de agosto del 2001; pero, al digitar el Asiento fue acreditado, equivocadamente, a Capital Social.

**Reserva Legal.-** La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como Reserva Legal hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del Capital Social. Esta Reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad. Al 31 de diciembre del 2001, la Compañía no efectuó la apropiación de Reserva Legal sobre la utilidad obtenida en el presente ejercicio económico.

**Reserva de Capital.-** Incluye los valores de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria transferidos al 31 de marzo del 2000. Esta reserva puede ser capitalizada total o parcialmente. El saldo de esta cuenta no es disponible para el pago de dividendos en efectivo. Al 31 de diciembre del 2001 registra un saldo de \$47.07.

**Utilidad (Pérdida) Ejercicios Anteriores.-** Su saldo representa el valor neto de los resultados de años anteriores y regularización del valor de la depreciación de equipos menores del año 2001, como sigue:

Saldo inicial	\$ 0.00
<b>Créditos:</b>	
Utilidad 2000 después de Part. a Trabajadores	43.188.53
Otros (Regularización)	<u>65.50</u>
Saldo Final	<u>\$ 43.254.03</u>

FECORSA INDUSTRIAL Y COMERCIAL S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**Utilidad (Pérdida) del Ejercicio.-** Refleja el resultado del año 2001 antes del 15% de Participación de los Trabajadores y de la provisión del 25% para el pago del Impuesto a la Renta de la empresa. Su saldo al 31 de Diciembre es de \$ 13.417.26.

NOTA No. 15.- RESULTADOS.

1.- Con el propósito de incrementar el capital social de la compañía, la Junta General de Accionistas de fecha 29 de agosto del 2001 decidió aceptar que su accionista principal entregue inventarios por la suma de \$ 1'084.000.- como pago a la nueva suscripción de acciones. Mediante Comprobante de Diario No. 248, que es parte de la nota anterior y en el que se registra esta operación, debitan las cuentas de Inventarios con crédito a la cuenta Aportes para Futuras Capitalizaciones, por igual valor. Este inventario fue vendido en su totalidad. El valor de los inventarios transferidos incluye una ganancia de \$ 191.519 como se deduce del Comprobante de Diario No.1122 de enero 2 del 2002, contabilizado en la misma fecha, por el cual debitan a la cuenta Aportes para Futuras Capitalizaciones y acreditan a Utilidad del 2001.

2.- Al 31 de diciembre del 2001 la Compañía registró la Nota de Crédito No.001-001-0000549, emitida 15 de febrero del 2002, por descuentos en venta por \$250.000, aplicable a la factura No. 832 de septiembre 28 del 2001 que corresponde a la venta de 16 tractores Landini por un total de \$432.000.

NOTA No. 16.- OBLIGACIONES FISCALES COMO AGENTE DE  
RETENCION Y PERCEPCION.

Utilizando un muestreo para la revisión de los documentos y de acuerdo con los registros contables correspondientes, se observa que la empresa ha cumplido con su obligación de Retener, Declarar, Emitir Certificados de Retención y con el Pago Mensual de las retenciones hechas en el mes inmediato anterior en los lugares señalados para ello. Como agente de percepción también han presentado las respectivas declaraciones mensuales. En las declaraciones de IVA en su calidad de agente de percepción utilizó el 100% del IVA pagado por compras como crédito tributario. La empresa, por tener ventas gravadas con tarifa 12% y con tarifa 0%, a efectos de utilizar el valor del crédito tributario deducible por compras, debió aplicar el índice de proporcionalidad de acuerdo a lo dispuesto en el Art. # 65, numeral 2 de la Ley de Régimen Tributario Interno y el Art. # 145, literal B), de su Reglamento de Aplicación. Para conciliar las diferencias que pudieron haber surgido por la inobservancia a esta norma tributaria, la empresa ya inició el trámite correspondiente ante la administración tributaria.

FECORSA INDUSTRIAL Y COMERCIAL S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 17.- RECLASIFICACIONES.

Con el fin de facilitar la comparación de los estados financieros algunos rubros y cifras de estos estados, han sido reclasificados.