

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

REF: A-4

A los Señores Accionistas de
GRUPO BARNUEVO S.A.
Presente

1. Hemos auditado el balance general adjunto de GRUPO BARNUEVO S.A. al 31 de diciembre del 2000 y el correspondiente estado de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de caja por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basada en nuestra auditoria.
2. Nuestra auditoria se efectuó de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas. Dichas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. 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 hechas por la gerencia, así como una 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 estados financieros arriba mencionados, a excepción de lo mencionado en el Informe de control interno, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de GRUPO BARNUEVO S.A. al 31 de diciembre del 2000, el resultado de sus operaciones y el flujo de caja por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

4. Con el propósito de mejorar la situación económica del Ecuador, la misma que se agravo desde 1998, en enero del 2000 el Gobierno Central decretó la dolarización de la economía del país, esto implico entre otras cosas que la moneda de circularización oficial sea el dólar americano en vez del sucre, que los estados financieros cortados al 31 de marzo del 2000, sean convertidos de sucres a dólares americanos conforme a lo establecido por la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 17, reforma de ciertas leyes a fin de adaptar el esquema jurídico del país a la dolarización de la economía. Sin embargo pese haber adoptado las anteriores medidas, la situación económica del país al cierre del año 2000 ha mostrado una ligera recuperación, la inflación del año en referencia fue aproximadamente 98%, a la fecha de este informe la inflación esperada para fines del año 2001 es de aproximadamente un 30%

Noviembre 26 del 2001


Lcdo. NELSON AGUIRRE
Registro SC-RNAE No.388

GRUPO BARNUEVO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000
(Expresadas en dólares)

1. OBJETO DE LA COMPAÑÍA.

La Empresa GRUPO BARNUEVO S.A., No RUC 1791407512001, localizado en la ciudad de Quito, el objeto principal será la compra , venta, producción, comercialización, importación, exportación, de todo tipo de productos y equipamiento farmacéutico, veterinario, agrícola, agroquímico, químico, productos de consumo humano y animal, productos de libre venta y objeto lícito; y las demás actividades especificadas en los estatutos.

2. ASPECTOS ECONOMICOS RELEVANTES DE LA ECONOMIA ECUATORIANA

Con el propósito de mejorar la situación económica del Ecuador, la misma que se agravó desde 1998, en enero del 2000 el Gobierno Central decretó la dolarización de la economía del país, esto implicó entre otras cosas: que la moneda de circularización oficial sea el dólar americano en vez del sucre, que los estados financieros cortados al 31 de marzo del 2000 sean convertidos de sucres a dólares americanos conforme a lo establecido por la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 17, reforma de ciertas leyes a fin de adaptar el esquema jurídico del país a la dolarización de la economía. Sin embargo pese haber adoptado las anteriores medidas, la situación económica del país al cierre del año 2000 ha mostrado una ligera recuperación y moderada estabilidad durante el año, la inflación del año en referencia fue aproximadamente 98%; y, existen otros factores que aún son inciertos y deben ser superados con medidas que deben adoptar el Gobierno.

3. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La Compañía prepara sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los mismos que requieren que la Gerencia realice ciertas estimaciones y aplique ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y realizar las revelaciones que ayuden a lograr un mayor entendimiento de los mismos.

Durante el año 2000, se emitieron las Normas Ecuatorianas de Contabilidad 16 y 17 y que tienen relación con la Corrección Monetaria Integral de los estados financieros y la conversión de los estados financieros a fin de adoptar la dolarización.

Los estados financieros han sido preparados con base a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), estas normas requieren la presentación de información comparativa; sin embargo, debido al cambio de moneda en el año 2000, para poder presentar estados financieros del año anterior convertidos a dólares americanos, habría que aplicar los lineamientos de la NEC 17, los principios contables aceptados en el Ecuador no obligan a realizar la conversión anteriormente señalada.

El Ecuador ha adoptado algunas Normas Internacionales de Contabilidad; y se encuentra en estudio la aplicación de varias Normas Internacionales, mientras ello ocurre, en aquellas situaciones que las NEC no consideren tratamientos contables se recomienda seguir los lineamientos que las NEC proveen.

Cambio de moneda.- según la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 17 a partir del 31 de marzo del 2000. toda la información financiera debe ser presentada en dólares americanos, en vez de sucres.

Inventarios.- Al costo actualizado de las últimas adquisiciones.

Propiedades, planta y equipo.- Al costo de adquisición ajustado. El costo ajustado de las propiedades, muebles y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil de los activos.

Las tasas anuales de depreciación son las siguientes:

Muebles y enseres	10%
Equipo de Oficina	10%
Equipos de computo	20%
Equipo de Transporte	20%

Ingresos, costo y gastos.- Se contabilizan sobre la base de lo devengado.

Provisión para cuentas dudosas.- La Compañía no realizó ninguna provisión.

4. CONVERSIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Con base a los lineamientos establecidos en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 17 se realizó la conversión de los estados financieros de sucres a dólares americanos, cuyos principales aspectos se exponen a continuación.

Reexpresión monetaria Integral aplicable a los Estados Financieros hasta el 31 de marzo del 2000. - El porcentaje de inflación correspondiente al período entre el 1ro de enero al 31 de marzo del 2000, fue aproximadamente el 32%. Los procedimientos de ajuste son aquellos establecidos por la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 17. El resultado de la aplicación de la corrección monetaria integral se debe registrar los resultados del período, en la cuenta de Resultados por Exposición a la Inflación.

Utilización del índice especial de Corrección de Brecha.- Durante los últimos años ha existido una brecha entre la inflación y la devaluación anual del sucre en relación con el dólar americano, en los primeros años de la década del noventa la inflación fue mayor que la devaluación, mientras que en los dos últimos años de dicha década la devaluación ha sido sustancialmente mayor a la inflación, y con el objeto de que puedan convertirse a dólares americanos los estados financiero se debe realizar previamente a las partidas no monetarias del balance general al 31 de marzo del 2000, lo siguiente: a) reexpresar los Estados Financieros por el ajuste integral de inflación por el periodo comprendido entre el 1 de enero al 31 de marzo del 2000, y b) ajustar las partidas no monetarias del balance general para reconocer el cambio del poder adquisitivo del sucre con relación al dólar americano, por el índice especial de corrección de brecha, el mismo que surge de la variación acumulada de la diferencia entre las

tasas de inflación y devaluación por el periodo comprendido entre el 31 de diciembre de 1991 o fecha de origen de la transacción en caso de ser posterior y el 31 de marzo del 2000.

El efecto del ajuste de las partidas no monetarias producto de la aplicación de este índice especial de corrección de brecha se registro en las siguientes cuentas: a) En la cuenta patrimonial Reexpresión Monetaria, el efecto acumulado hasta el 31 de diciembre de 1999; y, b) en la cuenta denominada Resultado por Exposición a la Inflación, el efecto por el período comprendido entre el 1ro de enero y el 31 de marzo del 2000.

Los estados de resultados y flujos de efectivo fueron convertidos a dólares americanos aplicando la tasa de cambio de 19.525,89 sucres por cada dólar para cada una de las cuentas que conforman esos estados.

Conversión de estados financieros.- Los saldos de los estados financieros al 31 de marzo del 2000, expresado en sucres y ajustados conforme se explica en los párrafos precedentes, se dividieron para 25.000 con lo cual se obtuvo los saldos de los estados financieros a esa fecha convertidos a dólares americanos, dichos saldos son la base para iniciar la contabilidad en dólares americanos desde el 1 de abril del 2000.

GRUPO BARNUEVO S.A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

(Expresado en dólares)

ACTIVO

ACTIVOS CORRIENTES	NOTAS	U.S. DOLARES
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	22.881
Cuentas por Cobrar	6	397.822
Inventarios	7	<u>311.408</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>732.110</u>
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	8	45.949
TOTAL ACTIVOS		<u><u>778.059</u></u>

Las notas adjuntas forman parte de los Estados Financieros

GRUPO BARNUEVO S.A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

(Expresado en dólares)

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

<u>PASIVO CORRIENTE</u>	NOTAS	U.S. DOLARES
Obligaciones Bancarias	9	35.000
Proveedores y Cuentas por pagar	10	582.581
Gastos Acumulados y otras cuentas por pagar	11	31.391
Total Pasivos Corrientes		<u>648.972</u>
 <u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>		
Capital Social	12	200
Reserva Legal	13	328
Aporte Futuras Capitalizaciones	14	73.155
Reserva de Capital	15	43.554
Resultados del Ejercicio	16	11.851
TOTAL PATRIMONIO		<u>129.087</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>778.059</u>
		0

✓ Las notas adjuntas forman parte de los Estados Financieros

GRUPO BARNUEVO S.A.

ESTADO DE RESULTADOS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

(Expresado del dólares)

VENTAS NETAS	2.139.167
COSTO DE VENTA	(1.867.754)
MARGEN BRUTO	<u>271.413</u>
GASTOS DE ADMINISTRACION	(136.603)
GASTOS DE VENTA	(67.956)
GASTOS FINANCIEROS	(42.031)
TOTAL GASTOS	<u>(246.590)</u>
UTILIDAD EN OPERACIONES	24.824
OTROS INGRESOS	
Resultado por Exposición a la Inflación	(12.203)
Otros Ingresos	5.968
Total	<u>(6.235)</u>
UTILIDAD ANTES DE DISTRIBUCION	<u>18.589</u>
15% TRABAJADORES	2.788
25% IMPUESTO A LA RENTA	3.950
10% RESERVA LEGAL	1.185
UTILIDAD PARA LOS ACCIONISTAS	<u>10.666</u>

Las notas adjuntas forman parte de los Estados Financieros

GRUPO BARNUEVO S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000
(Expresado en dólares)

2000	Capital Social	Reserva Legal	Aporte Futuras Capitalizacion	Reexpresión Monetaria	Reserva por Revalorización del Patrimonio	Utilidades del año	Reserva de Capital	Total Patrimonio
Saldo al comienzo del año 1999	200	328	66.331	6.523	-	5.334	-	78.715
De Utilidades no distribuidas			5.334			5.334		-
Ajuste Aportes			1.491					1.491
Efecto de la conversión de sucres a dolares				9.960	27.071			37.031
Transferencia a reserva de capital				16.483	27.071		43.554	-
Resultado del ejercicio						18.590		18.590
15% Trabajadores						2.789		2.789
25% Impuesto a la renta						3.951		3.951
Transferencia a reserva legal								
Saldo al final del año 2000	200	328	73.156	0	-	11.850	43.554	129.087

GRUPO BARNUEVO S.A.
ESTADO DE FLUJOS POR METODO DIRECTO
Al 31 de Diciembre del 2000

(Expresado en Dólares)

METODO DIRECTO

Flujos de Efectivo en Actividades Operativas

Efectivo recibido de clientes	2.013.674	
Efectivo Pagado a proveedores y empleados	(1.999.468)	

Efectivo Proveniente de operaciones	14.205	
--	---------------	--

Gastos Financieros	(42.031)	
Otros Ingresos	5.968	

Efectivo Neto Proveniente de Actividades Operativas		(21.858)
--	--	-----------------

Flujos de Efectivo en Actividades de Inversión:

Pago cuota vehiculo	(3.000)	
---------------------	---------	--

Efectivo neto usado en actividades de inversión		(3.000)
--	--	----------------

Flujos de Efectivo en Actividades de Financiamiento

Préstamos Bancarios	35.000,00	
---------------------	-----------	--

Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	35.000	
---	---------------	--

Aumento Neto en Efectivo y sus Equivalentes		10.142
---	--	--------

Efectivo y Sus Equivalentes al Principio del Período		12.739
--	--	--------

Efectivo y Sus Equivalentes al Final del Período		<u><u>22.882</u></u>
--	--	----------------------

GRUPO BARNUEVO S.A.
Conciliación de la Utilidad Neta antes de Impuestos con el Efectivo Neto
Proveniente de Actividades de Operación
Al 31 de Diciembre del 2000

(Expresado en Dólares)

US DOLARES

Flujos de Efectivo en Actividades Operativas

Utilidad Neta		18.589
---------------	--	--------

Ajuste para conciliar la utilidad (pérdida) neta con el efectivo utilizado en actividades de operación

Depreciación	10.142	
REI	12.203	
		22.345

Efectivo neto proveniente de actividades operativa antes de cambios en el capital de trabajo

Cambios en Activos y Pasivos

Aumento en Otras Cuentas por Cobrar	(125.493)	
Aumento en Inventarios	(94.692)	
Aumento en Proveedores y Ctas por Pagar	126.003	
Aumento en Gastos acumulados por pagar	31.391	
		(62.792)

Total Ajustes		(40.447)
----------------------	--	-----------------

<i>Efectivo Proveniente de Actividades Operativas</i>		(21.858)
--	--	-----------------

GRUPO BARNUEVO S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares)

5 EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

El detalle del rubro es el siguiente:

Caja Chica	557
Efectivo	31.607
Pichinca	(13.474)
Proinco	4.191
Total	<u>22.881</u>

6 CUENTAS POR COBRAR

Clientes	365.513
Empleados	17.786
Otras	180
Impuestos y Retenciones	14.342
Total	<u>397.822</u>

7 INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

Mecaderías	311.408
Total	<u>311.408</u>

8. PROPIEDADES Y EQUIPO

Muebles y Enseres	7.354
Equipo de Oficina	10.442
Equipo de Computo	7.483
Equipo de transporte	34.826
Subtotal	<u>60.105</u>
Depreciación acumulada	(14.155)
Neto	<u>45.949</u>

GRUPO BARNUEVO S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares)

9. OBLIGACIONES BANCARIAS

Préstamo Banco Pichincha	35.000
TOTAL	35.000

10. PROVEEDORES Y CUENTAS POR PAGAR

Proveedores Locales	457.552
Cuentas relacionadas	38.102
Bonos por liquidar	64.085
Depósitos por confirmar	13.983
Cuentas por pagas AKROS	6.066
Cuentas por pagar varios	2.793
TOTAL	582.581

11. GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de gastos acumulados y otras cuentas por pagar es como sigue:

Provisiones y beneficios sociales	6.017
Obligaciones Fiscales	11.585
Otras cuentas	7.051
15% Trabajadores	2.788
25% Impuesto a la Renta	3.950
Total	31.391

GRUPO BARNUEVO S.A.
GRUPO BARNUEVO S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares)

12. CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado y emitido consiste en 5.000 acciones de USD 0,04

200

ACCIONISTA	CAPITAL SUSCRITO
Franco Barnuevo V.	100
Segundo Barnuevo V.	<u>100</u>

A la fecha de este informe el capital suscrito total es de 1000 acciones de USD 1,00 cada una;

13. Reserva Legal

328

14. Aportes Futuras capitalizaciones

73.155

15. CONVERSION DE SUCRES A DOLARES DEL BALANCE GENERAL

De acuerdo a disposiciones legales vigentes se realizo la respectiva conversión de sucres a dólares del balance general, cuyo movimiento es el siguiente:

	Resultado por Exposición a la Inflación	Reserva de Capital	
		Revalorización P. Reexpresión Monetaria	Reseva de Capital
Saldo al inicio del año		6.523	
Movimientos del año:			
Ajuste por conversión NEC 17:			
Propiedad, planta y equipo	5.928	9.960	27.071
Inventarios	0	0	
Cuentas patrimoniales	(18.131)	(16.483)	16.483
Transferencia de cuenta		0	
Saldo al final del año en dólares.	<u>(12.203)</u>	<u>0</u>	<u>43.554</u>

RESERVA DE CAPITAL

En este rubro se incluyen las cuentas: reserva por revalorización del patrimonio y reexpresión monetaria; cuentas que se originaron en ajustes parciales por inflación, hasta el periodo de transición (marzo, 31 del 2000)

GRUPO BARNUEVO S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares)

16. MOVIMIENTO DE LA CUENTA UTILIDADES 2000

	Dólares
Utilidades 2000	18.589
15% Trabajadores	(2.788)
25% Impuesto a la Renta	(3.950)
Utilidad antes de reserva legal	11.851
Reserva Legal	(1.185)
	<u>10.666</u>

17. EVENTOS SUBSECUENTES

LA NORMA NEC 17

Al amparo constitucional sobre la resolución 921 del SRI, aún no se resuelve el pago del Impuesto a la Renta causado en el año 2000. La compañía presentó la declaración de impuesto a la renta el 06 de Abril del 2001, se desconoce como se debe manejar la cuenta denominada "Resultados por exposición a la inflación"

El 15 de marzo del 2001, el tribunal distrital del Guayas emitió un fallo contra la Nec 17 con limitación legal, en derecho tributario existe un principio que señala que cuando haya conflicto se aplica lo mas favorable para el Estado, por lo tanto, si esta vigente la NEC 17, la cuenta REI (Resultado por exposición a la inflación)

En resumen el SRI, no puede pronunciarse al respecto hasta que lo haga el Tribunal Constitucional, por lo que la declaración del Impuesto a la Renta del 2000, debe considerar el efecto del REI, si el Tribunal Constitucional falla a favor del Tribunal Distrital de Guayas, Las empresas presentarán el Reclamo por pago indebido