

86830

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

REF: A-4

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

1. Hemos auditado el balance general adjunto de "GRUPO BARNUEVO S.A." al 31 de diciembre del 2001 y el correspondiente estado de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas 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 dichos estados financieros basada en nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría se efectuó 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 un 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 Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.
3. La Compañía ajustó la cuenta Reserva de capital efecto de la aplicación de la Norma de Contabilidad NEC 17 "Conversión de Estados Financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización
4. En nuestra opinión excepto lo comentado en el párrafo N° 3 los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de "GRUPO BARNUEVO S.A." al 31 de diciembre del 2001, el resultado de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Marzo 21 del 2002


Ldo. NELSON AGUIRRE
Registro SC-RNAE No.388

GRUPO BARNUEVO S.A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

(Expresado en dólares)

ACTIVO

	NOTAS	Dic-00	Dic-01
		U.S. DOLARES	U.S. DOLARES
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	22.881	38.769
Cuentas por Cobrar	6	397.822	366.786
Inventarios	7	311.408	425.679
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		732.110	831.235
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	8	45.949	51.126
TOTAL ACTIVOS		<u>778.059</u>	<u>882.361</u>

PASIVOS

	NOTAS	U.S. DOLARES	U.S. DOLARES
<u>PASIVO CORRIENTE</u>			
Obligaciones Bancarias	9	35.000	81.220
Proveedores ,Cuentas por pagar	10	480.394	350.852
Compañías Relacionadas	11	38.102	66.329
Gastos Acumulados	12	95.477	82.595
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>648.972</u>	<u>580.997</u>

PASIVO A LARGO PLAZO

Compañías relacionadas L/P	11	0	43.328
TOTAL PASIVO		<u>648.972</u>	<u>624.325</u>

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social	13	200	1.000
Reserva Legal	14	328	328
Aportes futuras capitalizaciones	15	73.155	255.918
Reserva de Capital		43.554	
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	16	11.851	790
TOTAL PATRIMONIO		129.087	258.036
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>778.059</u>	<u>882.361</u>

GRUPO BARNUEVO S.A.

**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

(Expresado del dólares)

	Dic-00	Dic-01
INGRESOS OPERACIONALES		
VENTAS NETAS	2.139.167	2.419.154
COSTO DE VENTAS	(1.867.754)	(2.201.294)
MARGEN BRUTO	<u>271.413</u>	<u>217.860</u>
GASTOS DE ADMINISTRACION	(136.603)	(177.332)
GASTOS DE VENTA	(67.956)	(82.838)
GASTOS FINANCIEROS	(42.031)	(5.657)
TOTAL GASTOS	(246.590)	(265.826)
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACIONES	<u>24.824</u>	<u>(47.966)</u>
OTROS (GASTOS) INGRESOS		
Otros ingresos	5.968	48.755
Otros egresos (REI)	(12.203)	
TOTAL	<u>(6.235)</u>	<u>48.755</u>
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE DISTRIBUCION	<u><u>18.589</u></u>	<u><u>790</u></u>
15% Trabajadores	(2.788)	0
25% Impuesto a la renta	(3.950)	0
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	<u><u>11.850</u></u>	<u><u>790</u></u>

Las notas adjuntas forman parte de los Estados Financieros

GRUPO BARNUEVO S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Al 31 de Diciembre del 2001

(Expresado en Dólares)

Flujos de Efectivo en Actividades Operativas

Efectivo recibido de clientes	2.447.675
Efectivo Pagado a proveedores y empleados	<u>(2.454.699)</u>

Efectivo Proveniente de operaciones (7.024)

Gastos Financieros	<u>(5.657)</u>
--------------------	----------------

Efectivo Neto Proveniente de Actividades Operativas **(12.681)**

Flujos de Efectivo en Actividades de Inversión:

Adquisición de activos fijos	(17.651)
------------------------------	----------

Efectivo neto usado en actividades de inversión **(17.651)**

Flujos de Efectivo en Actividades de Financiamiento

Préstamos Bancarios	46.220,00
---------------------	-----------

Efectivo neto usado en actividades de financiamiento **46.220**

Aumento Neto en Efectivo y sus Equivalentes	15.888
---	--------

Efectivo y Sus Equivalentes al Principio del Período	22.881
--	--------

Efectivo y Sus Equivalentes al Final del Período	<u><u>38.769</u></u>
--	----------------------

Las Notas adjuntas forman parte de los Estados Financieros

GRUPO BARNUEVO S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
 (Expresado en dólares)

	Capital Social	Reserva Legal	Aportes Futuras Capitalizaciones	Reserva de Capital	Utilidades del año	Total Patrimonio
Saldo al comienzo del año 2001	200	328	73.155	43.554	11.850	129.087
Aumento de capital	800					800
Aportes futuras capitalizaciones			182.763			182.763
Ajuste Cuenta reserva de Capital				- 43.554		- 43.554
Dividendos declarados					- 11.850	- 11.850
Resultados del ejercicio					790	790
						-
						-
Saldo al final del año 2001	1.000	328	255.918	-	790	256.036

En el Año anterior la Compañía generó una utilidad neta de US\$ 11.850 , debió provisionarse el 10% de reserva legal. La Cuenta Reserva de capital por US\$ 43.554 no consta en el balance del 2001 . Todo movimiento patrimonial debe ser conocido en Junta de accionistas

"GRUPO BARNUEVO S.A."
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(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 para el consumo humano y animal; productos de libre venta y objeto lícito ; y todas las otras actividades especificadas en los estatutos de la Compañía

2. ASPECTOS ECONOMICOS RELEVANTES DE LA ECONOMIA ECUATORIANA

Los aspectos más relevantes en el año 2001, que afectaron en la economía del país fueron:

Liquidación del Filanbanco, Construcción del oleoducto transecuatoriano, Impacto económico en las exportaciones tras el atentado del 11 de septiembre del 2001 en EEUU (17% PIB), nueva ley de Seguridad Social.

El crecimiento de la economía ecuatoriana es del 5% a fines del 2001 y la inflación del 22%, producto de la estabilidad cambiaria e inversión extranjera para la construcción del nuevo oleoducto.

Para el año 2002, se espera llegar a una inflación del 12% acumulada. El incremento de sueldos decretado por el gobierno para este año es del 12% del salario básico sectorial.

ECUADOR EN CIFRAS

Cifras al 30 de Noviembre del 2001

DETALLE	2000	2001
<i>Inflación Acumulada</i>	91.0%	24.6%
<i>Tasa pasiva en dólares</i>	7.70%	6.8%
<i>Tasa activa en dólares</i>	14.52%	16.4%
<i>Salario nominal dólares</i>	115.46	146.12
<i>Canasta Básica familiar</i>	252.93	310.20
<i>Ocupación</i>	39.80%	43.10%
<i>Desempleo</i>	10.30%	9.5%
<i>Subempleo</i>	49.90%	47.4%

3. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La Compañía prepara sus estados financieros en base a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) emitidos por la Federación Nacionales de Contadores del Ecuador.

Los estados financieros corresponden al ejercicio comprendido entre el 1 de enero y 31 de diciembre del 2001

Inventarios.- Al costo actualizado de las ultimas adquisiciones.

Propiedades, planta y equipo.- Al costo más el valor de las correcciones monetarias y los ajustes de dolarización, efectuadas de conformidad con disposiciones legales. El de adquisición ajustado. El costo ajustado de los respectivos activos 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:

<i>Equipo de oficina</i>	10%
<i>Muebles y enseres</i>	10%
<i>Equipos de computo</i>	20%
<i>Equipo de transporte</i>	20%

4. **Ingresos, Costos y Gastos.-** Se contabiliza sobre la base de lo devengado.

GRUPO BARNUEVO S.A.**Notas a los Estados Financieros****(Expresado en dólares)****5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Se refiere al siguiente detalle:

Dic-00**Dic-01**

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Caja fondos por verificar	31.607	26.726
Caja Chica	557	200
Total	32.164	26.926
Bancos		
Pichincha	(13.474)	0
Proinco	4.191	2.191
Pacífico	0	9.652
Total	-9.283	11.843
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	22.881	38.769

Para la presentación definitiva de los balances recomendamos reclasificar en el pasivo

6. CUENTAS POR COBRAR

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Clientes	365.513	247.130
Cta. por cobrar futuras capitalizaciones	0	51.263
Garantía por locales	0	1.380
Empleados	17.786	1.803
Impuestos y retenciones	14.342	33.757
Provisión incobrables		-2.516
Ctas. Por cobrar relacionadas		33.879
Otros	180	91
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	397.822	366.786

GRUPO BARNUEVO S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares)

7. INVENTARIOS

Dic-00

Dic-01

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Inventario de mercaderías	311.408	425.679
TOTAL INVENTARIOS	311.408	425.679

8. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
ACTIVOS DEPRECIABLES		
Muebles Y Enceres	7.354	8.620
Equipo de oficina	10.442	9.779
Equipo de cómputo	7.483	8.747
Equipo de transporte	34.826	50.607
Total Activo Depreciable	60.105	77.753
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	60.105	77.753
DEPRECIACION ACUMULADA	-14.155	-26.627
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (NETO)	45.949	51.126

GRUPO BARNUEVO S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares)

9. OBLIGACIONES BANCARIAS

DETALLE	Dic-00	Dic-01
	VALOR US\$	VALOR US\$
Obligaciones Financieras Banco del Pichincha	35000	24.209
Sobregiro Bancario		57.011
TOTAL CUENTAS POR PAGAR	0	81.220

10. PROVEEDORES CUENTAS POR PAGAR

DETALLE	Dic-00	Dic-01
	VALOR US\$	VALOR US\$
Proveedores	457.552	346.740
Cuentas por pagar	22.842	4.112
TOTAL PROVEEDORES CUENTAS POR PAGAR	480.394	350.852

11. COMPAÑÍAS RELACIONADAS

DETALLE	Dic-00	Dic-01
	VALOR US\$	VALOR US\$
A corto plazo	38.102	66.329
A largo plazo		43.328
TOTAL COMPAÑÍAS RELACIONADAS	38.102	109.657

12. GASTOS ACUMULADOS

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Provisiones y beneficios sociales	77.153	54.729
Impuestos retenidos por pagar	11.584	27.866
15% Trabajadores	2.788	
25% Impuesto a la Renta	6.739	3.950
TOTAL GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CXP	95.477	82.595

GRUPO BARNUEVO S.A.**Notas a los Estados Financieros****(Expresado en dólares)**

		Dic-00	Dic-01
13. CAPITAL SOCIAL		<u>200</u>	<u>1.000</u>
Ing. Franco Barnuevo	500		
Lcdo. Segundo Barnuevo	<u>500</u>		
 Corresponde ami participaciones de US\$ 0.08 cada una			
14. RESERVA LEGAL		<u>328</u>	<u>328</u>
 Por resolución de la Superintendencia de Compañías la Reserva Legal es el 10% de las utilidades netas de cada ejercicio fiscal.			
15. APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES		<u>73.155</u>	<u>255.918</u>
Ing. Franco Barnuevo	127.959		
Lcdo Segundo Barnuevo	127.959		
16 . RESULTADOS DEL EJERCICIO			
Utilidades del ejercicio		<u>11.850</u>	<u>790</u>