

9214

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE
LUIS F. ESPINOZA, FERRETERÍA MUNDIAL C.A.**

1. He auditado el Balance General adjunto de Luis F. Espinoza, Ferretería Mundial C.A., al 31 de Diciembre del 2000 y, los correspondientes Estados de Resultados, de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas y Flujo de Efectivo por el año terminado a esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros en base a mi auditoria.

2. Mi auditoria fue efectuada de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoria (N.E.A). Estas normas requieren que la auditoria sea diseñada y ejecutada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoria incluye el examen a base de pruebas, 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 la evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que mi auditoria provee una base razonable para mi opinión. Excepto por lo que se explica en el párrafo siguiente:

No observé el Inventario Físico de Mercaderías al 31 de Diciembre del 2000, mostrado en el Balance General y que ascendió a los \$704.397.- US Dólares (setecientos cuatro mil trescientos noventa y siete US Dólares); por cuanto esa fecha es previa a la realización de esta auditoria y, los registros contables de la compañía, no permitieron aplicar procedimientos alternativos para determinar la razonabilidad del monto de los inventarios a esa fecha.

3. En mi opinión, excepto por el efecto de los ajustes al inventario físico de mercaderías, si los hubiere, que pudieron haber resultado si hubiera podido observar el inventario físico al 31 de diciembre del 2000 o realizar pruebas retroactivas de las cantidades en existencia a esa fecha; los estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **Luis F. Espinoza Ferretería Mundial C.A.** al 31 de Diciembre del 2000, los resultados de sus operaciones y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha; de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (N.E.C.), modificadas en ciertos aspectos por normas y prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Guayaquil, 26 de Diciembre del 2001

Atentamente,



Econ. Carlos Crespo Vimos

Auditor Externo

C.P.A. #10784

SC-RNAE #124

LUIS F. ESPINOZA, FERRETERÍA MUNDIAL C.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA (Nota #1)
Al 31 de Diciembre del 2000

ACTIVOS

Circulantes

Caja y Bancos	5.911
Cuentas por Cobrar (Nota #4)	76.952
Inventarios Mercaderías (Nota #5)	704.397
Total Activos Circulantes	<u>787.260</u>

Fijos

Equipos de Oficina	75.835
Vehículos	50.051
Equipos de Generación Eléctrica	19.880
Mejoras a Local Arrendado	21.695
	<u>167.461</u>
(-) Deprec. Acumulada	<48.653>
Total Activos Fijos (Nota #6)	<u>118.808</u>

Total Activos

906.068

PASIVOS

Corto Plazo

Documentos por Pagar (Nota #7)	149.794
Otras Cuentas por Pagar	6.062
Total Pasivos Corto Plazo	<u>155.856</u>

Patrimonio

Capital Social	200
Reserva Legal (Nota #8)	1.078
Reserva Facultativa	6.923
Reserva de Capital (Nota #9)	745.928
Otros Superavit (Nota #10)	39.083
Utilidad (Pérdida) ejercicios anteriores	<46.336>
Utilidad (Pérdida) presente ejercicio	3.336
	<u>750.212</u>
Total Pasivos y Patrimonio	<u>906.068</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

LUIS F. ESPINOZA, FERRETERÍA MUNDIAL C.A.
ESTADO DE RESULTADOS (Nota #1)
Hasta el 31 de Diciembre del 2000
En US Dólares

Ventas Netas	807.388
Costo de Ventas	
Inventario Inicial	1.018.863
Compras	266.853
Merc. Disponible Venta	1.285.716
(-) Inventario Final	<704.397>
	<u>581.319</u>
Utilidad Bruta	<u>226.069</u>
Gastos Generales	
De Administración	43.209
De ventas	50.119
De Financiación	127.697
	<u>221.025</u>
Utilidad (Pérdida) antes reparto e imp. renta	5.044
(-) 15% Particip. Util. Trabajadores (Nota #2)	<757>
	<u>4.287</u>
Gastos no deducibles	161
Utilidad (Pérdida) antes Impuesto	<u>4.448</u>
(-) 25% Imp. Renta Cta. (Nota #3)	<1.112>
	<u>3.336</u>
Utilidad (Pérdida) Neta	<u>3.336</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

LUIS F. ESPINOZA, FERRETERÍA MUNDIAL C.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
Por el año Terminado el 31 de Diciembre del 2000
En US Dólares

CAPITAL SOCIAL

Saldo al inicio y término del año

200

RESERVA LEGAL

Saldo al Inicio y término del año

1.078

RESERVA FACULTATIVA

Saldo al Inicio y término del año

6.923

RESERVA REVALORIZACIÓN PATRIMONIO

Saldo a Marzo 31 del 2000

41.230

Transferencia a reserva capital

<41.230>

Saldo al 31 de Diciembre del 2000

-----0-----

REEXPRESIÓN MONETARIA

Saldo a marzo 31 del 2000

704.698

Transferencia a reserva capital

<704.698>

Saldo al 31 de Diciembre del 2000

-----0-----

RESERVA DE CAPITAL

Saldo al 1 de Enero del 2000

-----0-----

Transferencia de reserva revalorización Patrimonio

41.230

Transferencia de Reexp. Monetaria

704.698

Saldo al 31 de Diciembre del 2000

745.928

UTILIDAD ACUMULADA

Saldo al 1 de Enero del 2000

<34.889>

Ajustes Ejercicio

<11.447>

Otros superavit

39.083

Utilidad (Pérdida) del Ejercicio

3.336

Saldo al 31 de Diciembre del 2000

<3.917>

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Saldo a Marzo 31 del 2000

707.793

Otros Superavit

39.083

Utilidad (Pérdida) Presente Ejercicio

3.336

Saldo al 31 de Diciembre del 2000

750.212

LUIS F. ESPINOZA, FERRETERÍA MUNDIAL C.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Año Terminado al 31 de Diciembre del 2000
En US Dólares

Recursos generados (utilizados) en la operación

<i>Utilidad Ejercicio</i>	3.336
<i>Aumento de Inventarios</i>	<464.583>
<i>Depreciación</i>	31.496
<i>Disminución Documentos por Pagar</i>	<203.110>
<i>Aumento Cuentas por Cobrar</i>	<36.525>
<i>Aumento Otra Cuenta por Pagar</i>	3.819
<i>Disminución Cuentas por Cobrar Accionistas</i>	74.513
	<u><591.054></u>

Recursos Generados (Utilizados) en el Financiamiento

<i>Variación Neta Patrimonio</i>	699.315
<i>Recursos Generados (Utilizados) en la inversión</i>	
<i>Incremento Activos Fijos</i>	<105.106>
<i>Recursos Generados (Utilizados) Netos</i>	<u>3.155</u>
<i>+ Saldo Inicial Caja y Bancos</i>	2.756
<i>= Saldo Final Caja y Bancos</i>	<u>5.911</u>

LUIS ESPINOZA, FERRETERÍA MUNDIAL C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el Año Terminado al 31 de Diciembre del 2000

Identificación de la compañía.

Luis F. Espinoza Ferretería Mundial C.A. es una compañía constituida en el Ecuador desde el cuatro de Octubre de 1977; con el objeto de dedicarse a la importación, exportación y venta de artículos de ferretería, maquinarias, equipos, herramientas; y, otros elementos necesarios para la construcción. Así como también a otras actividades relacionadas con su objeto social.

NOTA #1: POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

La compañía mantiene sus registros contables, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador, las que son utilizadas obligatoriamente en la preparación de los Estados Financieros.

BASES PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2000, fueron preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (N.E.C); e incluyen la aplicación de la Norma Ecuatoriana de Contabilidad # 17 "Conversión de Estados Financieros para efectos de Aplicar el Esquema de Dolarización". Aprobada mediante resolución interinstitucional SB-SC-SRI-01; publicada en el R.O. #57 de Abril 13 del 2000. Esta norma trata sobre el proceso de conversión a la fecha de transición (Marzo 31 del 2000); para incorporar los estados financieros convertidos al esquema de dolarización; a un tipo de cambio S/. 25.000 (Veinticinco mil 00/100 Sucres), por cada US Dólar.

Esta norma cubre el ajuste de los estados financieros a la fecha de transición:

- *Ajuste integral por inflación hasta marzo 31 del 2000.*
- *Ajuste por la brecha entre las tasas de inflación y devaluación desde diciembre de 1991 hasta diciembre 31 de 1999.*
- *Ajuste por la brecha entre tasas de inflación y devaluación desde Diciembre 31 de 1999 hasta Marzo 31 del 2000; y,*
- *Conversión de los estados financieros a US Dólares.*

Las partidas que forman el estado de resultados están presentadas ajustadas en sus rubros correspondientes, de acuerdo a lo dispuesto en la NEC #17.

INGRESOS Y EGRESOS

Los ingresos generados por la compañía se originan por las ventas de sus productos.

Los egresos se ocasionan por gastos en prestar servicios a sus clientes y, por costos financieros incurridos para mantener la operatividad de la compañía.

Tanto los ingresos como los egresos, se registran cuando se realizan o causan respectivamente.

VALUACIÓN DE INVENTARIOS

Los inventarios de la compañía están constituidos por mercaderías listas para la venta al público; los que están valorados al costo promedio más la corrección monetaria, hasta el ejercicio financiero de 1999; y, al cierre del 2000 incluyen el ajuste por aplicación de la NEC # 17; el cual no excede el valor de reposición o el de realización.

EQUIPOS DE: OFICINA, COMPUTO, GENERACIÓN ELÉCTRICA, VEHÍCULOS

Están registrados al costo de adquisición más las revalorizaciones efectuadas al cierre del ejercicio financiero de 1999; y, los ajustes dispuestos en la NEC #17; al cierre del ejercicio 2000. El costo y las revalorizaciones se deprecian de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada en base a los siguientes porcentajes anuales.

<i>Equipos de Oficina</i>	<i>10%</i>
<i>Equipos Generación Eléctrica</i>	<i>10 %</i>
<i>Vehículos</i>	<i>20%</i>
<i>Equipos de Computo</i>	<i>20%</i>

La depreciación acumulada se la mantiene en sus respectivas cuentas hasta el retiro o venta de los activos, y cualquier pérdida o ganancia se registra en los resultados del ejercicio.

IMPUESTO AL VALOR AGREGADO (I.V.A.) Y RETENCIONES EN LA FUENTE

La compañía como contribuyente especial, es agente de retención del I.V.A. y en la Fuente; efectuando dichas retenciones y cancelando las liquidaciones correspondientes de estos tributos por el Ejercicio del 2000, dentro de los plazos estipulados por la Ley.

NOTA #2: PARTICIPACIÓN UTILIDAD TRABAJADORES

Según disposiciones de la legislación laboral en vigencia, la compañía reconoce a sus trabajadores el 15% de las utilidades gravables anuales, computadas antes de efectuar las deducciones de esta participación. La Compañía para el ejercicio del 2000 efectuó dicha provisión.

NOTA #3: IMPUESTO A LA RENTA

La compañía reserva para cumplir con sus obligaciones fiscales los montos resultantes de aplicar los porcentajes establecidos por las leyes tributarias que, para el caso del ejercicio del 2000, equivale al 25% sobre las utilidades a distribuirse. La Compañía efectuó dicha provisión.

La compañía ha sido fiscalizada por el ejercicio financiero de 1995, recibándose las actas respectivas; encontrándose cancelados los valores de las glosas resultantes de dicha fiscalización.

NOTA # 4: CUENTAS POR COBRAR

Registra los valores pendientes de recuperar a corto plazo de clientes por un monto de US \$76.952 US Dólares.

CUENTAS POR COBRAR
Al 31 de Diciembre del 2000
En US dólares

Deudores	Monto
1.- Clientes Litoral	27.313
2.- Clientes Sierra	48.732
3.- Prestamos Empleados	907
	<u>76.952</u>

La compañía no mantiene Provisiones para Cuentas Incobrables al cierre del ejercicio financiero del 2000.

NOTA # 5: INVENTARIOS

Los inventarios propiedad de la compañía constituidos por mercaderías lista para la venta, se ajustaron según lo dispuesto en la NEC # 17, su estructura al cierre del ejercicio del 2000, luego de la aplicación de la mencionada norma es como sigue:

INVENTARIO DE MERCADERIAS
A Diciembre 31 del 2000
En US dólares

Rubros	Saldo a Dic. 31/2000
1.- Mercaderías Importadas	657.414
2.- Mercaderías Locales	46.983
	<u>704.397</u>

NOTA # 6 ACTIVOS FIJOS

Para el ejercicio financiero del 2000, se aplicó a los activos fijos los ajustes indicados en la NEC # 17, siendo su estructura luego de aplicar diaria norma, la siguiente:

ACTIVOS FIJOS A Diciembre 31 del 2000 En US Dólares

Activos	Saldo a Dic. 31/ 2000
1.- Equipos Oficina	75.835
2.- Vehículos	50.051
3.- Equipos Generac. Elect.	19.880
4.- Mejoras a local	21.695
	<u>167.461</u>
(-) Deprec. Acumulada	<48. 653>
	<u>118.808</u>

NOTA # 7: DOCUMENTOS POR PAGAR

Registra las obligaciones corrientes contraídas con instituciones financieras locales y del exterior por \$ 149.794 US DOLARES. Esta cuenta quedo estructurada como sigue:

DOCUMENTOS POR PAGAR A diciembre 31 del 2000 En US dólares

Acreedores	Vencimiento	Plazo	Monto
1.- Banco Pacifico	FEB/2001	60 días	22.200
2.- Banco Bolivariano	ENE/2001	30 días	31.800
3.- Proveedores Exterior	Variable	90/120/180 días	67.120
4.- Proveedores Locales	Variable	90/120/180 días	28.674
			<u>149.794</u>

NOTA # 8: RESERVA LEGAL

Según la legislación vigente, la compañía debe apropiar por lo menos el 10 % de la utilidad neta del año como provisión para la Reserva Legal hasta que su saldo alcance el 50% del Capital Suscrito. La reserva legal no puede distribuirse en efectivo, pero puede capitalizarse o aplicarse a la absorción de pérdidas. Al 31 de diciembre del 2000, la compañía no efectuó la provisión respectiva, por tener un monto mayor al 50% del capital suscrito, sus saldo quedo estructurado como sigue:

RESERVA LEGAL A diciembre 31 del 2000 En US DOLARES

Rubros	Monto
Saldo al inicio y fin de año	<u>1.078</u>

NOTA # 9: RESERVA DE CAPITAL

Según lo dispuesto en la resolución interinstitucional SB- SC- SRI-01; RO# 57; de Abril 13 del 2000 (NEC #17), los montos acumulados de la Reserva Revalorización Patrimonio y Reexpresión Monetaria, luego de la aplicación de la NEC # 17; deberán ser transferidos a la cuenta Reserva de Capital. Quedando esta cuenta al finalizar el ejercicio financiero del 2000; como sigue:

RESERVA DE CAPITAL Al 31 de diciembre del 2000 En US Dólares

Rubros	Monto
Saldo al comienzo de año	- . -
Transferido de Reserva Reval. Patrimonio	41.230
Transferidos de Reexpresión Monetaria	704.698
	<u>745.928</u>

NOTA # 10: OTROS SUPERÁVIT

En esta cuenta la compañía ha registrado los resultados de aplicar el sistema de corrección monetaria de la conversión de los Estados Financieros de Suces a Dólares (N.E.C. # 17) o sea, no aplico lo dispuesto en la resolución # 921 del Servicio de Rentas Internas, R.O. #229 de Diciembre 21 del 2000; la misma que disponía que el resultado de la cuenta Resultado por Exposición a la Inflación (R.E.I.). Sea considerado para efectos tributarios como gasto deducible si es negativo o como ingreso gravable si es positivo; y, en consecuencia deben afectar a Perdidas y Ganancias del Ejercicio Financiero del 2000; su saldo se estructura como sigue:

OTROS SUPERÁVIT
A Diciembre 31 del 2000
En US Dólares

Rubros	Monto
Por efectos Ctas. Patrimonio	20.349
Por efectos Ctas. Activos Fijos	16.289
Por efectos Ctas. Depreciación	2.445
	<u>39.083</u>

Eventos Subsecuentes

A la fecha de este informe, la compañía esta desarrollando sus actividades comerciales con normalidad; sujeta como todas las compañías que realizan actividades aquí en el Ecuador; a las decisiones de las autoridades económicas, las mismas que estiman que el ritmo de ajuste de los precios y por tanto el índice de inflación se reducirá gradualmente en los próximos meses al reacomodarse los precios relativos. Al tiempo que se produce una recuperación de la actividad del país; lo cual debe estar acompañado por el fortalecimiento del sistema financiero nacional.

Debido a estas situaciones no es posible establecer integralmente los efectos de estas condiciones sobre la evolución futura de la economía nacional y, las consecuencias, si las hubiere sobre la posición económica y financiera de la compañía y, los resultados de sus operaciones futuras.