

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, Ferreteria Mundial C.A., al 31 de Diciembre de 2001 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 auditoría.

2.- Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría (N.E.A.) Estas normas requieren que la auditoría sea diseñada y ejecutada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría 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 auditoría 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 de 2001, mostrado en el Balance General y que ascendió a los \$ 655.467.- US dólares (seiscientos cincuenta y cinco mil cuatrocientos sesenta y siete US dólares); por cuanto esa fecha es previa a la realización de esta auditoría 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 de 2001 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, Ferreteria Mundial C.A., al 31 de Diciembre de 2001, 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.

Atentamente,

Guayaquil, 26 de Junio del 2002



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 2001
En US dólares

ACTIVOS	
Circulantes	
Caja y Bancos	292.-
Cuentas por Cobrar (Nota #4)	74.485.-
Inventarios Mercaderías (Nota #5)	655.467.-
Otros Deudores	21.071.-
Total Activos Circulantes	<u>751.315.-</u>
Fijos	
Equipo de Oficina	75.835.-
Vehículos	50.051.-
Equipos de Generación Eléctrica	19.880.-
Mejoras a Local Arrendado	22.566.-
	<u>168.332.-</u>
(-) Deprec. Acumulada	<u><57.385.-></u>
Total Activos Fijos (Nota #6)	<u>110.947.-</u>
Total Activos	<u>862.262.-</u>
PASIVOS	
Corto Plazo	
Cuentas por Pagar (Nota #7)	105.456.-
Documentos por Pagar (Nota #8)	78.475.-
Otras Cuentas por Pagar	26.881.-
Total Pasivos Corto Plazo	<u>210.812.-</u>
Patrimonio	
Capital Social (Nota #9)	200.-
Reserva Legal (Nota #10)	1.078.-
Reserva Facultativa	6.923.-
Reserva de Capital	674.413.-
Utilidad (Pérdida) ejercicios Anteriores	<u><43.000.-></u>
Utilidad (Pérdida) presente ejercicio	11.836.-
	<u>651.450.-</u>
Total Pasivos y Patrimonio	<u>862.262.-</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los Estados Financieros

LUIS F. ESPINOZA, FERRETERIA MUNDIAL C.A.
ESTADO DE RESULTADOS (Nota #1)
Hasta el 31 de Diciembre del 2001
En US Dólares

Ventas Netas	698.480.-
Costo de Ventas	
Inventario Inicial	704.397.-
Compras	364.041.-
Mercadería Disponible Venta	1.068.438.-
(-) Inventario Final	<620.487.->
	447.951.-
Utilidad Bruta	250.529.-
Gastos Generales	
De Administración	95.994.-
De Ventas	121.015.-
De Financiación	17.035.-
	234.044.-
Utilidad (Pérdida) antes Reparto e Imp. Renta	16.485.-
(-) 15% Partic. Util. Trabajadores (Nota #2)	<1.855.->
Utilidad (Pérdida) antes Impuesto	14.630.-
(-) 25% Imp. Renta Cía. (Nota #3)	<2.794.->
Utilidad (Pérdida) Neta	11.836.-

Las notas adjuntas son parte integral de los Estados Financieros

LUIS F. ESPINOZA, FERRETERIA MUNDIAL C.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2001
En US dólares

CAPITAL SOCIAL	
Saldo al inicio y término del año	<u>200.-</u>
RESERVA LEGAL	
Saldo al Inicio y término del año	<u>1.078.-</u>
RESERVA FACULTATIVA	
Saldo al Inicio y término de año	<u>6.923.-</u>
RESERVA DE CAPITAL	
Saldo al 1 de Enero del 2001	745.928.-
Ajuste del Ejercicio	<u><71.515.-></u>
Saldo al 31 de Diciembre del 2001	<u>674.413.-</u>
UTILIDAD (Pérdida) ACUMULADA	
Saldo al 1 de Enero del 2001	<43.000.->
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	<u>11.836.-</u>
Saldo al 31 de Diciembre del 2001	<u><31.164.-></u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	
Saldo al Inicio del Año	750.212.-
Ajuste del Ejercicio	<u><110.598.-></u>
Utilidad (Pérdida) Presente Ejercicio	<u>11.836.-</u>
Saldo al 31 de Diciembre del 2001	<u>651.450.-</u>

LUIS F. ESPINOZA, FERRETERÍA. MUNDIAL C.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Año terminado al 31 de Diciembre del 2001
En US DÓLARES

Recursos generados (utilizados) en la operación	
Utilidad del Ejercicio	11.836.-
Disminución de Inventarios	48.930.-
Depreciaciones	8.732.-
Disminución Documentos por Pagar	<71.319.->
Disminución Cuentas por Cobrar	2.467.-
Aumento Otros Deudores	<21.071.->
Aumento Cuentas por Pagar	126.275.-
	<u>105.850.-</u>
 Recursos Generados (Utilizados) en el Financiamiento	
Variación Neta Patrimonio	<110.598.->
 Recursos Generados (Utilizados) en la inversión	
Incremento Activos Fijos	<u><871.-></u>
 Recursos Generados (Utilizados) Netos	<5.619.->
(+) Saldo Inicial Caja y Bancos	<u>5.911.-</u>
(-) Saldo Final Caja y Bancos	<u>292.-</u>

LUIS F. ESPINOZA, FERRETERÍA MUNDIAL C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Por el Año Terminado al 31 de Diciembre de 2001

Identificación de la compañía.

Luis F. Espinoza, Ferreteria 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 ferreteria, 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 (N.E.C.), 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

El Balance General al 31 de Diciembre de 2001, fueron preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (N.E.C). Las mismas que muestran consistencia con las del ejercicio anterior; así como también en lo referente a mostrar la situación financiera y resultados de la Gestión de la Compañía en US dólares según lo dispuesto para el Ejercicio Financiero del 2000, en la NEC #17 "Conversión de Estados Financieros para efectos de aplicar el Esquema de Dolarización"

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 lista para la venta al público: los que están valorados al costo promedio, el cual no excede el valor de reposición o el de realización.

EQUIPOS DE: OFICINA, GENERACIÓN ELÉCTRICA, VEHÍCULOS.

Están registrados al costo de adquisición ajustados de acuerdo a lo dispuesto en la NEC #17, en el ejercicio financiero del 2000. Los cuales 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:

Equipos de Oficina	10%
Equipo de Generación Eléctrica	10%
Vehículos	20%

La depreciación acumulada se 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.

IMPUESTOS 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 2001 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 esa participación. La compañía para el ejercicio del 2001 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 financiero de 2001 equivale al 25% sobre las utilidades a distribuirse. Para llegar al monto en el Estado de Resultado (2.794 US dólares); se efectuó la conciliación Tributaria, que se muestra a continuación:

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA IMPUESTO RENTA

A diciembre 31 del 2001

En US dólares

Utilidad Antes Reparto e Impuesto	16.485.-
(-) Amortización Pérdidas	<u>< 4.121.- ></u>
	12.364.-
(-) 15% Partic. Utilidad Trabajadores	<u>< 1.855.- ></u>
	10.509.-
Más: Gastos no Deducibles	<u>668.-</u>
	11.177.-
(-) 25% Impuesto Rentas Cía.	<u>< 2.794.- ></u>
	<u><u>8.383.-</u></u>

La compañía ha sido fiscalizada por el ejercicio financiero de 1995; recibiéndose las actas respectivas; habiéndose cancelado 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 74.485.- US dólares.

CUENTAS POR COBRAR
Al 31 de Diciembre de 2001
En US dólares

Deudores	Monto
1.- Clientes Litoral	32.058.-
2.- Clientes Sierra	<u>43.179.-</u>
	75.237.-
(-) Reserva Cuentas Incobrables	<u>< 752.-></u>
	<u>74.485.-</u>

La Reserva para Cuentas Incobrables de la compañía al cierre del Ejercicio Financiero del 2001; equivale al 1% del total de la cartera de clientes.

NOTA #5: INVENTARIOS

Los inventarios propiedad de la compañía, por 655.467.- US dólares lo constituyen productos terminados, distribuidos como sigue:

INVENTARIO DE MERCADERÍAS
A diciembre 31 de 2001
En US dólares

Rubros	Saldo a Dic. 31/ 2001
1.- Mercaderías en Almacén	34.980.-
2.- Mercaderías en Bodega	585.507.-
3.- Mercaderías en Tránsito	<u>34.980.-</u>
	<u>655.467.-</u>

NOTA #6: ACTIVOS FIJOS

Las variaciones de los Activos Fijos registrados al costo, durante el Ejercicio Financiero del 2001, es como sigue:

ACTIVOS FIJOS
A diciembre 31 de 2001
En US dólares

Activos	Saldo a Dic. 31/2000	Aumentos (Disminución)	Saldo a Dic. 31/2001
1.- Equipos de Oficina	75.835.-	--	75.835.-
2.- Vehículos	50.051.-	--	50.051.-
3.- Equipos Generación Eléctrica	19.880.-	--	19.880.-
4.- Mejoras Local Arrendado	21.695.-	971.-	22.566.-
	<u>167.461.-</u>	<u>871.-</u>	<u>168.332.-</u>
(-) Depreciación Acumulada	<48.653.->	<8.732.->	<57.385.->
	<u>118.808.-</u>	<u><7.861.-></u>	<u>110.947.-</u>

NOTA #7: CUENTAS POR PAGAR

Registra las acreencias que mantiene la Compañía con sus proveedores, cuyo monto al cierre de Dic. 31/2001; ascendió a los 105.456.- US dólares; distribuidos como sigue:

CUENTAS POR PAGAR
A diciembre 31 del 2001
En US dólares

Proveedor	Monto
1.- ISKRAEME S.A.	29.488.-
2.- ALMACÉN DE POLEAS	3.462.-
3.- COMERCIAL ALARCÓN	4.348.-
4.- L. HENRIQUES & CÍA. S.A.	2.086.-
5.- DISMA CÍA. LTDA.	2.675.-
6.- HILARIUS HARLEM	27.148.-
7.- EUROLAMEX	20.437.-
8.- COCACO	3.029.-
9.- SIERRAS Y PACAS BOMFIO	2.197.-
10.- OTROS PROVEEDORES	<u>10.586.-</u>
	<u>105.456.-</u>

NOTA #8: DOCUMENTOS POR PAGAR

Registra las obligaciones corrientes contraídas con el Banco Bolivariano por 78.475.- US dólares. El movimiento de esta cuenta durante el Ejercicio Financiero del 2001. Se muestra a continuación:

DOCUMENTOS POR PAGAR (Banco Bolivariano)
A diciembre 31 de 2001
En US dólares

Movimientos	Monto
Saldo a Dic. 31/ 2000	<31.800.->
Abonos	10.351.-
Créditos Recibidos	<u><57.026.-></u>
	<u><78.475.-></u>

NOTA #9: CAPITAL SOCIAL

La Compañía a Dic. 31/2001, aun no ha efectuado el aumento de Capital a los 800.- US dólares (ochocientos 00/100 US dólares), según lo dispuesto para las compañías anónimas en la resolución N° 01.Q.IJ.016 de la Superintendencia de Compañías /(R.O. #483 de Dic. 28/2001); cuyo nuevo plazo vence el 31 de diciembre del 2002.

NOTA #10: RESERVA LEGAL

Según la legislación vigente, la compañía debe apropiarse 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. La compañía al tener un saldo mayor al 50% del Capital, no tiene que efectuar esta provisión al cierre de Dic. 31/ 2001.

EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de este informe, la compañía está desarrollando sus actividades comerciales con normalidad; sujeta como todas las compañías que realizan actividades en el Ecuador, a las decisiones de las autoridades económicas, las mismas que como herramientas para lograr la estabilidad de la economía; en el área tributaria y control, a través del servicio de Rentas Internas ha dictado diversas resoluciones (N° 001; N° 0827; N° 0828 Y N°829); y, la resolución N° 991 que, tendrán plena vigencia para el Ejercicio Financiero del 2002 y, cuyos objetivos principales son incorporar una mayor cantidad de contribuyentes y normar mediante estas directrices las relaciones entre los contribuyentes fiscales y el Estado.

En lo referente a la seguridad social; en el suplemento al R.O. N° 465 de nov. 30/2001; se publica la **Ley de Seguridad Social**, que trata de normar las relaciones Obreros-Patronales en este campo. Además para mejorar los ingresos de los trabajadores privados regulados por el código del trabajo, se dictó el acuerdo N° 0007 de Enero 9/2002 que concede un aumento del 12% a los salarios unificados, en base a las proyecciones efectuadas por el Banco Central para el año 2002, cuya vigencia es desde el primero de Enero del 2002.

Debido a estas situaciones no es posible establecer integralmente los efectos de estas normativas 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.