

## INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas y Directores de **SERVIDINAMICA S.A.**

- 1.-) Hemos examinado los Estados Financieros General y Pérdidas & Ganancias de **SERVIDINAMICA S. A.**, correspondiente al período económico comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2.001, así como los Estados de Evolución del Patrimonio y de Cambios en la Posición Financiera al 31 de diciembre del 2.001 conforme a lo dictaminado por el Ministerio de Finanzas en R.O. 181 de abril de 1999 y sus reformas.

La preparación de dichos estados financieros es de responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Siendo nuestra responsabilidad la de emitir una opinión sobre los estados financieros, basándose en los procedimientos de nuestra Auditoría.

- 2.-) Nuestro examen fue practicado de conformidad con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas, planificando y realizando un trabajo, entre otros el de "evaluar el Control Interno de la Compañía", con la finalidad de conocer su Grado de Seguridad y de que los estados financieros estén exentos de exposiciones erróneas o falsas de carácter significativo. A este examen se han incluido pruebas selectivas de las evidencias que respaldan las cifras y la información revelada en los estados financieros.

Además, esta Auditoría ha evaluado los principios de la contabilidad "observados" y aplicados por la Administración de la Compañía. Por tanto, consideramos que la presente auditoría que hemos practicado, tiene una base razonable para fundamentar nuestra opinión.

- 3.-) La compañía **SERVIDINAMICA S.A.** cumplió con el pago del Capital pendiente de pago, y que se comprometió hacerlo durante el ejercicio económico del 2001. Es decir, completó los USD. 80,000.00 - ochenta mil dólares – señalados en la escritura pública de aumento de Capital,, promulgada y registrada en el año anterior del 2000.

**SERVIDINAMICA S. A. - 2001**

- 4.-) En nuestra opinión, los estados financieros del año 2.001, presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de la empresa **SERVIDINAMICA S. A.** al 31 de Diciembre del 2.001; y han sido preparados conforme a las normas contables generalmente aceptados y vigentes en el país.



**JAIME CAMINO ALVAREZ**  
**AUDITOR EXTERNO, RNAE. # 150**  
Contador Público Autorizado, REG.3427

Quito Mayo 06,2002

**BALANCE GENERAL AUDITADO**  
**Al 31 de diciembre de 2001**  
(cifras en dólares americanos)

**ACTIVOS****CORRIENTES:**

Nota

Bancos y Efectivo	2	479,221
Inversiones	2	268,076
Clientes y Cuentas por Cobrar	3	2,116,062
Existencias	4	1,268,370
Pagos Anticipados	5	129,623
<b>Total Corrientes</b>		<b>4,261,352</b>

**FIJOS:**

Propiedad Planta y equipo	6	1,043,333
---------------------------	---	-----------

**OTROS ACTIVOS**

7 686,107

**PASIVOS****CORRIENTES:**

Nota

Proveedores	8	45,429
Cuentas por Pagar	9	596,003
		<b>641,432</b>

**LARGO PLAZO:**

Documentos por pagar L/P	10	4,194,764
<b>Total Largo Plazo</b>		<b>4,194,764</b>

**Total Pasivos**

4,836,196

**PATRIMONIO**

11

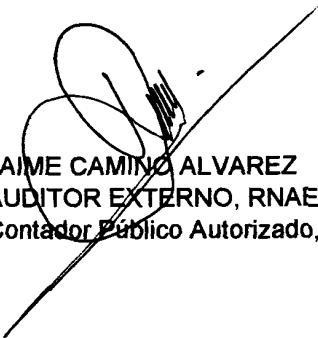
Capital Pagado	80,000
Reserva de Capital	646,449
Pérdidas Acumuladas	-8,212
Resultados por Exp. De Inflación	450,298
Pérdida del Período	-13,939
<b>Total Patrimonio</b>	<b>1,154,596</b>

**TOTAL ACTIVOS**5,990,792**TOTAL PASIVO MÁS PATRIMONIO**5,990,792

  
**JAIME CAMINO ALVAREZ**  
AUDITOR EXTERNO, RNAE. # 150  
Contador Público Autorizado, REG.3427

**ESTADOS DE PERDIDAS Y GANANCIAS AUDITADO**  
**Del 1 de enero al 31 de diciembre del 2001**  
(cifras en dólares americanos)

<b>VENTAS</b>		3,076,818
<b>Costo de Ventas</b>		<u>-1,335,901</u>
<i>Utilidad Bruta en Ventas</i>		1,740,917
 <b>GASTOS OPERACIONALES</b>		 -1,686,036
Remuneraciones y beneficios	782,672.00	
Honorarios	41,372.00	
Mantenimiento	50,424.00	
Depreciación y amortización	212,702.00	
Combustibles y Lubricantes	9,579.00	
Servicios Básicos	209,836.00	
Arriendos	76,433.00	
Útiles de Oficina	22,641.00	
Promoción publicidad y propaganda	112,384.00	
Seguros	36,795.00	
Servicios Comput. Y Auditoría	11,358.00	
Legales y Tributarios	61,222.00	
Guardiania	40,022.00	
Fletes y Correos	17,795.00	
Otros	<u>801.00</u>	
 <b>OTROS INGRESOS Y EGRESOS</b>		
Otros Ingresos		14,189
Otros Egresos - Financieros		-80,234
Otros Egresos		-2,775
 <b>PERDIDA DEL EJERCICIO</b>		 <b>-13,939</b>

  
JAIME CAMINO ALVAREZ  
AUDITOR EXTERNO, RNAE. # 150  
Contador Público Autorizado, REG.3427

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**Al 31 de diciembre del 2001**  
(cifras en dólares americanos)

**PATRIMONIO INICIAL** 1,168,533

Capital Social	42,486
Capital Suscrito y no pagado	37,514
Reserva de Capital	646,449
Utilidades Retenidas	20,499
Resultado por Exp. De Inflación	450,297
Pérdida del Período, año 2000	<u>-28,712</u>

**AUMENTOS DE CAPITAL** -

**SUPERAVIT Y UTILIDADES POR APLICAR** -13,937

Pérdida Acumulada, ajuste con utilidades retenidas	1
Reserva de Capital	1
Pérdida del Período 2001	<u>-13,939</u>

**PATRIMONIO ACTUAL** 1,154,596

**ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA**  
**Al 31 de diciembre del 2001**  
(cifras en dólares americanos)

<b>FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO</b>	<b>1,142,041</b>
Pérdida del ejercicio	-13,939
Cargos por Depreciación Activos	212,702
Incremento de Pasivos a Largo Plazo	882,215
Ajustes	<u>61,063</u>
<b>USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:</b>	<b>571,628</b>
Incrementos de Otros Activos	21,053
Compras de Activo fijo	505,590
Reserva de Capital	1
Baja de Activos Fijos	<u>44,984</u>
<b>VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO</b>	<b>570,413</b>
 CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	 3,049,507
(-) CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	<u>3,616,920</u>
 <b>VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO</b>	 <b><u>570,413</u></b>

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001**

### **NOTA 1. PRINCIPALES POLITICAS Y PRACTICAS CONTABLES:**

**SERVIDINAMICA S. A.** es una sociedad constituida bajo el amparo de las leyes ecuatorianas en el año 1980, y por Fusión por Absorción conforme al "Objeto" escriturado el 30 de marzo del 2000, realizará las siguientes actividades :

- a) Importación de maquinarias, equipos, accesorios, electrodomésticos, productos industriales, agroindustriales, bebidas gaseosas y alcohólicas, artículos de artesanía y en general toda clase de productos y artículos que se comercializan en mercados y supermercados.
- b) El establecimiento de industrias de toda clase, además el ejercicio del comercio: importación y exportación de todas o cualquiera de sus ramas. También podrá aceptar Agencias y Representaciones.
- c) La fabricación de brochas a base de cerdas animales o artificiales y de otros instrumentos de aplicación de pintura; y, de los artículos relacionados con esta línea.
- d) Representación, asociación con personas naturales o extranjeras, que se dediquen a actividades similares o complementarias con el objeto social.
- e) Planificación, organización, instalación y administración de centros de diversiones, discotecas, pistas de patinaje y otras actividades deportivas, restaurantes, complejos turísticos, con sus respectivas actividades complementarias;
- f) Organización de convenciones, eventos artísticos, contratación y representación de artistas nacionales y extranjeros.

Las políticas Contables están de acuerdo a las normadas por la Superintendencia de Compañías; y, por consiguiente están de acuerdo con los principios contables generalmente aceptados.

La CONTABILIDAD ofrece una información útil, confiable y de fácil comprobación. Sus Registros se llevan en dólares de los Estados Unidos de América. Y los Estados Financieros han sido elaborados con uniformidad. La medición y reconocimiento de los ingresos, costos y gastos, lo hicieron adoptando los principios contables adecuados, así los Ingresos se han tratado independientemente aplicando el principio de Realización. Y los costos y gastos determinaron aplicando el principio de Reconocimiento.

#### **1.1 Base de presentación de los Estados Financieros reexpresados:**

La Empresa preparó sus estados financieros sobre bases de acumulación de costos históricos vigentes al momento en que ocurrieron las transacciones, y que fueron ajustados al 31 de marzo del 2000 , conforme a lo dispuesto en el R.O. Nro. 57 referente a la conversión de estados financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización así como en la observancia de la Ley de Régimen Tributario Interno y sus reformas.

**SERVIDINAMICA S. A.**

La presente auditoría señala que es necesario la Aplicación del NEC 17 sobre la evolución de cada una de las cuentas del Grupo Patrimonial, situación que no aparece en los informes de cálculos de Brechas. La variación que se produzca en las cuentas previstas para este concepto, debido a la aplicación de brechas que le hace falta, puede ajustarlo contablemente en el siguiente ejercicio económico del 2002.

El presente ejercicio económico comprende el período del 1 de enero al 31 de diciembre de 2001.

**1.2 Efectivos y Equivalentes**

Se encuentran conformados por efectivo circulante mantenidos en cajas, fondos rotativos así como dineros depositados en cuentas bancarias, además tiene inversiones en el Citibank y en la Empresa Eléctrica Quito S.A. y Electroquil.

**1.3 Los Inventarios:**

- Inventarios Mercadería Sudamericana de Brochas
- Inventario Cristalería Almacén y bodegas
- Inventarios Mack's
- Inventarios de productos en proceso
- Inventario de Materia Prima Nacional e importada
- Inventario materiales y suministros
- Inventario de embalaje
- Inventario de repuestos
- Inventario de semielaborada
- Mercadería en tránsito

**1.4 Activo Fijos:**

Para su depreciación se ha aplicado el METODO DE LINEA RECTA; y el porcentaje es el permitido por la Ley, es decir:

- |                                      |     |
|--------------------------------------|-----|
| • Terrenos                           |     |
| • Edificios                          | 5%  |
| • Maquinaria Equipo e Instalaciones  | 10% |
| • Muebles y Equipo de Oficina        | 10% |
| • Equipos de Computación y Vehículos | 20% |



**NOTA 2. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO****CAJA:****US\$**

Caja Billetes - Guayaquil	13,838
Caja Dinámica	26,333

**BANCOS:**

Banco Producción	7,028
Banco Pichincha	12,150
Banco Citibank	97,557
Banco Citibank	315,293
Banco Pacífico	2,911

**FONDO ROTATIVO**

Dinámica Quito	4,111
----------------	-------

**TOTAL****479,221****INVERSIONES**

Citibank	266,467
Electroquito S.A. - Electroquil	1,609

**TOTAL INVERSIONES****268,076****NOTA 3. CUENTAS POR COBRAR**

Clientes	316,085
(-) Provisión Incobrables	-1,257
Cuentas por cobrar	86,326
ECUATRONIX	379,397
Equispunto	552,176
Ser- Coper	16,532
Manpower - anticipo 15na.dic.	20,870
Britle Factory	80,609
EBAINSA	495,754
MEGER	169,570

**TOTAL CUENTAS POR COBRAR****2,116,062**

**NOTA 4. EXISTENCIAS**

Inv. Mercadería Guayaquil	114,470
Inv. Mercadería Quito	314,225
Inv. Productos en Proceso	81,837
Inv. Materia Prima Importada.	443,975
Inv. Materiales y suministros	21,933
Inv. De Embalaje	29,337
Inv. De Repuestos	19,610
Inv. De Semielaborada	242,943
Otros menores	40
<b>TOTAL EXISTENCIAS</b>	<b><u>1,268,370</u></b>

**NOTA 5. PAGOS ANTICIPADOS**

Impuesto a la Renta anticipada	4,486
Retención en la Fuente	31,378
Impuesto al Valor Agregado	1,079
D. U. I.	90,541
Gastos anticipados	2,139
<b>TOTAL PAGOS ANTICIPADOS</b>	<b><u>129,623</u></b>

**NOTA 6. ACTIVOS FIJOS:**

ACTIVO FIJO	Saldo al 31/01/01 US\$	Adiciones US\$	Bajas y Trans US\$	Depreciac. Acumulada US\$	Saldo al 31/12/2001 US\$
<b>NO DEPRECIABLES:</b>					
Terrenos	34,290	-	-	-	34,290
	<b>34,290</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>34,290</b>
<b>DEPRECIABLES:</b>					
Maquinaria Brochas	346,763		-40,177	-101,820	204,766
Equipos Brochas	66,198	1,132	-	-53,291	14,039
Herramientas Brochas	9,668	21	-	-8,047	1,642
Herramientas en general	269	144	-	-162	251
Equipo luces y Juego	305,490	202,700	-329	-238,645	269,216
Muebles y Enseres	145,831	437	-	-111,248	35,020
Vehículos	52,109	9,375	-	-46,183	15,301
Edificios	12,540	-	-	-2,507	10,033
Instal. Y Adecuaciones	824,992	291,781	-4,478	-653,520	458,775
	<b>1,763,860</b>	<b>505,590</b>	<b>-44,984</b>	<b>-1,215,423</b>	<b>1,009,043</b>
<b>TOTAL ACTIVOS FIJOS:</b>	<b><u>1,798,150</u></b>	<b><u>505,590</u></b>	<b><u>-44,984</u></b>	<b><u>-1,215,423</u></b>	<b><u>1,043,333</u></b>

**NOTA 7. OTROS ACTIVOS**

<b>ACTIVO</b>	<b>Saldo al 31/01/01 US\$</b>	<b>Amortizac. US\$</b>	<b>Saldo al 31/12/2001 US\$</b>	
Oscil. Monetar. Diferida	635,176	-	635,176	
Organización y sistemas	49,603	-29,146	20,457	
Gastos de constitución	146	-56	90	
<b>Total Otros</b>	<b>684,925</b>	<b>-29,202</b>	<b>655,723</b>	<b>655,723</b>
<b>OTROS</b>				
Inversiones en Acciones			25,390	
Depósito Garantía Galería Salinas			541	
Patentes y marcas			2,889	
Otros			1,564	30,384
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>				<b>686,107</b>

**NOTA 8. PROVEEDORES**

Proveedores por servicios o compras	45,429
<b>TOTAL PROVEEDORES</b>	<b>45,429</b>

**NOTA 9. CUENTAS POR PAGAR**

La compañía tiene cuentas por pagar por los siguientes conceptos:

Lising Citibank	109,079
Ebaimsa	189,245
Meger	62,958
Luxusarte S.A.	15,299
Galería Bolívar	35,673
Impuestos	28,227
Radio Colón	24,191
Batlansa	4,705
Coseper	5,424
Domestos	2,251
Canal 96.5 Spin	6,878
Ahorramas	396
Rock Pop	1,361
Por pagar a terceros	108,136
Otros menores	2,180
<b>TOTAL CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>596,003</b>

SERVIDINAMICA S.A.

*Notas a los Estados Financieros .... 2001*

- 12 -

**NOTA 10. DOCUMENTOS POR PAGAR LARGO PLAZO**

La Compañía, contrajo una obligación a largo plazo, mediante un crédito externo otorgado por SOUTH AMERICAN INVESTMENT AND SECURITIES CO. LTD., por un monto de \$ 4,194,764.2 con tasa de interés del 7% pagadera en julio del 2.006

AÑO	MONTO
2,002	838,952
2,003	838,953
2,004	838,953
2,005	838,953
2,006	838,953
	<u>4,194,764</u>

SERVIDINAMICA S. A. - 2001

## **OPINION SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES TRIBUTARIAS.**

En nuestra opinión, la Empresa **SERVIDINAMICA S. A.** ha cumplido **CORRECTAMENTE** con todas sus obligaciones tributarias, a excepción de la Cuenta REI :

### **IMPUESTO A LA RENTA:**

La Empresa Servidimica S.A. presentó su declaración anual del Impuesto a la Renta exponiendo la pérdida de 13.939 dólares americanos. Y está pendiente desde el año 2000 la declaración de la cuenta REI. (Resultado a la exposición de Inflación) que para el caso de la empresa arrojó la cifra de USD.450.298, al que tendrá que deducir la participación de empleados, los anticipos de ley, retenciones de terceros, y lo que crea tener derecho en Ley.

### **IMPUESTO AL VALOR AGREGADO IVA:**

SERVIDINAMICA S.A. presentó mensualmente sus declaraciones durante el año 2001 y pagó la diferencia resultante de imputar los créditos fiscales correspondientes a las compras y gastos permitidos por la Ley. Coincidiendo el saldo que arroja esta cuenta al final del año económico con la declaración correspondiente.

### **RETENCION EN LA FUENTE:**

La Compañía Servidinamica S.A. ha efectuado retenciones tanto a sus empleados como en los pagos por diversos conceptos y dichos valores han sido reintegrados al Ministerio de Finanzas en los plazos mensuales permitidos por la Ley.

### **RETENCION DEL "IVA":**

SERVIDINAMICA S.A. realizó retenciones del 30% en compras, el 70% en pago por servicios y el 100% en pagos a personas no obligadas a llevar contabilidad. Estas retenciones fueron declaradas mensualmente y reintegradas al Ministerio de Finanzas en forma puntual.

### **ANTICIPOS DEL IMPUESTO A LA RENTA:**

La Empresa no tuvo que realizar estos pagos, puesto que el año anterior (2000) tuvo pérdida y así lo declaró en dicho año.