

20 de marzo de 2002

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

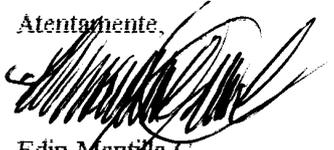
A los señores Accionistas de la Compañía
"ECUAIMCO" Ecuatoriana de Importaciones de Comercio S.A.

He auditado el balance general adjunto de la Compañía; "ECUAIMCO" Ecuatoriana de Importaciones de Comercio S.A., al 31 de diciembre de 2001, y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio de accionistas y cambios en la situación financiera que le son relativos por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base a mi auditoría.

Mi auditoría se efectuó de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Esas normas requieren que planifique y ejecute la auditoría de tal manera que pueda obtener una seguridad razonable que los estados financieros estén libre de errores importante. Una auditoría incluye sobre la base de pruebas selectivas, el examen de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros; incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados, disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Considero que mi auditoría proporciona una base razonable para expresar mi opinión.

En mi opinión, los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes; la situación financiera de la Compañía; "ECUAIMCO" Ecuatoriana de Importaciones de Comercio S.A., al 31 de diciembre del 2001, los resultados de sus operaciones, evolución del patrimonio y cambios en la situación financiera por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

Atentamente,



Edin Mantilla C.
C.P.A. 1755

ECUAIMCO S.A
Ecuatoriana de Importaciones y Comercio S.A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001
(Expresado en Dólares)

CUENTAS DEL ACTIVO

	Anexo No.		
ACTIVO CORRIENTE:			
DISPONIBLES:			
Caja y Bancos	3	<u>135.716,95</u>	135.716,95
EXIGIBLES:			
Ctas. y Doc. Por Cobrar	4	479.236,07	479.969,40
Ctas. Afiliadas y Asociadas	5	<u>733,33</u>	
REALIZABLES:			
Inventarios	6	<u>881.936,92</u>	881.936,92
DIFERIDOS:			
Pagos Anticipados	-	1.574,24	38.417,55
Impuestos Diversos	7	<u>36.843,31</u>	
Total Activo Corriente			<u><u>1.536.040,82</u></u>
ACTIVO NO CORRIENTE:			
FIJO:			
Bienes Depreciables	-	26.542,60	13.778,00
Menos:			
(-) Depreciación Histórica	-	<u>-12.764,60</u>	
DIFERIDO:			
Ctas. por Cobrar a l/p.	-	6.014,92	6.214,92
Otros Activos	-	<u>200,00</u>	
Total Activo no Corriente			<u><u>19.992,92</u></u>
TOTAL CUENTAS DEL ACTIVO			<u><u><u>1.556.033,74</u></u></u>

(*) Ver notas a los Estados Financieros.

ECUAIMCO S.A
Ecuatoriana de Importaciones y Comercio S.A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001
(Expresado en Dólares)

CUENTAS DEL PASIVO

	Anexo		
	No.		
PASIVO CORRIENTE:			
EXIGIBLES A CORTO PLAZO:			1.029.065,73
Deudas Bancarias y Financieras	8	64.939,40	
Ctas. y Documentos por Pagar	9	469.297,79	
Ctas. Afiliadas y Asociadas	10	467.116,45	
Pasivos Acumulados	11	5.429,95	
Impuestos Diversos	12	22.282,14	
			<hr/>
Total Pasivo Corriente			1.029.065,73
			<hr/>
PASIVO NO CORRIENTE:			
EXIGIBLES A LARGO PLAZO:			5.560,24
Jubilación Patronal	-	5.560,24	
			<hr/>
PATRIMONIO:			521.407,77
Capital Social	-	40.000,00	
Capital Adicional	-	237.045,07	
Reserva Legal	-	10.626,13	
Reserva Facultativa	-	137,57	
P/G. Acumuladas	-	79.783,57	
P/G. del Ejercicio	-	153.815,43	
			<hr/>
Total Pasivo no Corriente			526.968,01
			<hr/>
TOTAL CTAS. DEL PASIVO Y PATRIMONIO			1.556.033,74
			<hr/> <hr/>

(*) Ver Notas a los Estados Financieros.

ECUAIMCO S.A
Ecuatoriana de Importaciones y Comercio S.A.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

(Expresado en Dólares)

INGRESOS:		
VENTAS BRUTAS		-2.884.350,63
EGRESOS:		
COSTO DE VENTAS		<u>2.277.488,02</u>
	Utilidad Bruta	-606.862,61
Menos:		
GASTOS DE VENTA		<u>139.999,00</u>
	Utilidad Operacional	-466.863,61
Menos:		
GASTOS GENERALES		<u>309.838,32</u>
	Utilidad Bruta	-157.025,29
Más/Menos:		
GASTOS FINANCIEROS		6.011,01
OTROS GASTOS (operacionales)		<u>-2.801,15</u>
	UTILIDAD NETA A/F SOCIOS	<u><u>-153.815,43</u></u>

(*) Ver notas a los Estados Financieros.

ECUAIMCO S.A.
Ecuatoriana de Importaciones y Comercio S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(Expresado en Dolares)

	CAPITAL		RESERVAS		RESULTADOS acumulados	BALANCE
	social	adicional	legal	facultativa		
Saldo al 31 de diciembre de 2000	40.000,00	395.348,87	372,39	137,57	67.055,63	412.914,46
Capital Adicional	-	-68.303,80	-	-	-	-68.303,80
Aumento Reservas	-	-	10.253,74	-	-	10.253,74
Resultados Acumulados	-	-	-	-	12.727,94	12.727,94
P/G. del Ejercicio	-	-	-	-	153.815,43	153.815,43
Saldos al 31 de diciembre del 2000	40.000,00	237.045,07	10.626,13	137,57	233.599,00	521.407,77

(*) Ver notas a los Estados Financieros.

ECUAIMCO S.A.
Ecuatoriana de Importaciones y Comercio S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

(Expresado en Dólares)

CAPITAL DE TRABAJO PROVENIENTE DE:

Operaciones:

- Resultados del Ejercicio	153.815,43
- Gastos que no requieren desembolso	
capital de trabajo:	
a) Depreciación, neta	<u>5.308,52</u>
	<u>159.123,95</u>

Jubilación patronal	1.432,32
Resultados acumulados	12.727,94
Cta. Accionistas o socios	-80.664,74
Reserva legal	10.253,74
Capital adicional	<u>-68.303,80</u>
	<u>34.569,41</u>

CAPITAL DE TRABAJO UTILIZADO EN:

Ctas. por cobrar a largo plazo	3.238,80
Otros activos	<u>-200,00</u>
	<u>3.038,80</u>

AUMENTO EN EL CAPITAL DE TRABAJO: 37.608,21

RESUMEN DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO

AUMENTOS (DISMINUCIONES):

Caja y bancos	99.512,26
Ctas. y documentos por cobrar	194.606,66
Ctas. afiliadas o asociadas	-466.383,12
Inventarios	306.870,18
Pagos anticipados	1.574,24
Impuestos diversos	27.572,41
Deudas bancarias y financieras	-64.939,40
Ctas. y documentos por pagar	-108.953,43
Créditos diferidos	3.770,43
Pasivos acumulados	<u>43.977,98</u>

AUMENTO EN EL CAPITAL DE TRABAJO: 37.608,21

(*) Ver notas a los Estados Financieros.

" ECUAIMCO S.A."
 Ecuatoriana de Importaciones y Comercio S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2001
 (Expresado en Dólares)

1. OBJETIVOS DE LA COMPAÑIA:

Constitución:

En la Ciudad de Guayaquil, Provincia del Guayas, República del Ecuador; el nueve de julio de mil novecientos ochenta; ante el abogado Nelson Gustavo Cañarte Arboleda, Notario Titular Décimo Séptimo del Cantón, se constituyó la compañía denominada "ECUAIMCO" Ecuatoriana de Importaciones y Comercio S.A.

El objeto social será el negocio de agencias, representaciones y distribuciones, para cumplir con el cual podrá ejecutar todos los actos y celebrar todos los contratos lícitos que fueren menester. Podrá también poseer acciones o participaciones y ser accionistas o socios de otras compañías ecuatorianas o foráneas.

El domicilio principal de la compañía es la ciudad de Guayaquil, pero puede abrir sucursales o agencias y oficinas, en cualquier lugar de la República o fuera de ella por Resolución de la Junta General y cumplir los requisitos y formalidades exigidos por la Ley.

El plazo de duración de la compañía es de cincuenta años contados a partir de la Inscripción de la Escritura de fundación en el Registro Mercantil.

A la fecha del cierre del presente ejercicio económico el capital social de la compañía es de cuarenta mil dólares de los Estados Unidos de América.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES:

BASES DE PRESENTACION:

Los estados financieros de la compañía han sido preparados de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) establecidos por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador, con el aval de la Superintendencia de Compañía y Servicio de Rentas Internas del Ecuador, coincidiendo dichas normas en los aspectos importantes con principios de contabilidad de general aceptación.

El Gobierno Ecuatoriano a través de Ley emitida en marzo del 2000, dispuso la aplicación del Esquema de Dolarización, el cual consistía en la sustitución de los Sucres (Unidad Monetaria de la República del Ecuador) por US dólares; fijando la tasa de cambio de S/25.000 por USD 1.00.

Bajo esta Ley, se establece que toda persona natural o jurídica obligada a llevar contabilidad convierta sus estados financieros de sucres a dólares por el periodo comprendido entre el 1 de enero al 31 de marzo del 2000, y mantenga sus registros contables en US. Dólares a partir del 1 de Abril del 2000.

Los registros contables expresados en sucres fueron convertidos a US dólares de acuerdo con la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 17

a) INVENTARIOS:

Se encuentra valorados y registrados al costo de mercado. Y éstos se determinan por el método del costo promedio, excepto por las importaciones o inventarios en tránsito que se registran sobre la base del costo específico de adquisición de cada partida, más los gastos inherentes o nacionalización que se efectúan.

b) ACTIVO FIJO:

Están registrados al costo de adquisición, más los efectos por la aplicación de la Norma Ecuatoriana de Contabilidad (NEC.) No. 17.

c) DEPRECIACIÓN:

La depreciación es calculada sobre la base del método de línea recta, en función de la vida útil estimada del respectivo activo y los porcentajes de depreciación establecidos en la Ley de Régimen Tributario Interno cuyos porcentajes anuales son los siguientes:

Vehículos	20%
-----------	-----

d) MANTENIMIENTO, REPARACIONES, RENOVACIONES Y MEJORAS:

Los gastos de mantenimiento y renovaciones en general se cargan a la cuenta de Activo Fijo, mientras que los reemplazos, reparaciones, mantenimiento y otros conceptos que no extiendan la vida útil de los activos se cargan a la cuenta de gastos de operaciones cuando se incurren.

e) RESERVA DE CAPITAL:

Incluye los efectos de la aplicación de la Norma de Contabilidad No. 17 de activo no monetarios y del patrimonio de accionistas, por el periodo comprendido desde la fecha de la transacción al 31 de diciembre de 2001.

3.- CAJA Y BANCOS:

Al 31 de diciembre del año 2001, el saldo de esta cuenta consistia en:

Caja Chica		214,00
a/c. M.Espinoza	40,00	
P.Proaño	24,00	
Antonieta Atarihuana	<u>150,00</u>	
Bancos		135.502,95
Bco. Bolivariano	4.760,73	
Call Account Produbank	192,82	
Bco. del Pacifico	15.229,37	
Bco. de Fomento	47,05	
Produbanco	<u>115.272,98</u>	
	B/G	<u>135.716,95</u>

4.- CTAS. Y DOCUMENTOS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del año 2001, el saldo de esta Cta. se forma de forma de la siguiente manera:

Facturaciones:		474.817,83
Guayaquil	172.822,79	
Quito	167.886,00	
Cuenca	12.915,95	
Manta	61.269,34	
Machala	11.861,91	
Ambato	23.841,58	
Santo Domingo	<u>32.292,45</u>	
subtotal	482.890,02	
Menos:		
Reserva para Ctas. Incobrables	<u>-8.072,19</u>	
Anticipos y Préstamos empleados		<u>4.418,24</u>
B/G		<u><u>479.236,07</u></u>

5.- CIAS.AFILIADAS Y ASOCIADAS:

Al 31 de diciembre del año 2001 el saldo de esta cta. se forma así:

Ecuaimco - Guayaquil	48,16
Ite - Guayaquil	200,48
Ite - Quito	484,75
Cía. Com. Ginatta	<u>-0,06</u>
B/G	<u><u>733,33</u></u>

6.- INVENTARIOS:

Al 31 de diciembre del año 2001, el saldo de la Cta. Inventarios se forma así:

Existencias/Bodega	779.432,96
Guayaquil	678.422,89
Quito	87.734,99
Cuenca	<u>13.275,08</u>
Pedidos en Tránsito	102.503,96
O/p. No. 175E28	957,50
199E21	22.708,08
224E21	19.271,40
225E21	-0,30
249E21	40.326,37
251E21	9.524,00
291E21	5.878,17
298E21	414,51
356E21	<u>3.424,23</u>
B/G	<u><u>881.936,92</u></u>

7.- IMPUESTOS DIVERSOS:

Al 31 de diciembre del año 2001, el saldo de esta cuenta consistía en:

Retenciones en la Fuente		28.576,58
año 2001	-1.663,46	
ventas	20.359,70	
3% Gtos.financieros	2.274,99	
1% reclamo	551,26	
ventas 1997	674,13	
ventas 1998	28,89	
reclamo ICC	<u>6.351,07</u>	
Jefatura de Rentas		-441,23
anticipo 2001	2.604,76	
anticipo 1995	<u>-3.045,99</u>	
Crédito Tributario por IVA.		<u>8.707,96</u>
B/G		<u><u>36.843,31</u></u>

8.- DEUDAS BANCARIAS Y FINANCIERAS:

Al 31 de diciembre del año 2001, el saldo de la cta. deudas bancarias y financieras consistía en:

Bancarias	
Banco De La Producción	<u>64.939,40</u>

9.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del año 2001, el saldo de esta cuenta se forma de la siguiente manera:

Cobranzas del Exterior		238.490,22
Agua	-793,20	
Brady	-687,96	
Ez Flo	55.096,78	
Centrex	-152,40	
Rotaplas	2.288,84	
Dahager	133,40	
Koyo	14,00	
Iberica Trade	249,64	
Iberica	62.080,48	
Laldo Inc.	1.501,55	
Pedrollo	115.019,42	
Verificadora	2.727,60	
Suplidores	-53,80	
Sandvick	215,50	
Spiraflex Brasileira	16,12	
Scovill	761,45	
Suzuki	550,59	
Schneider de Colombia S.A.	<u>-477,79</u>	
Proveedores		230.807,57
Atlas Seguros	1.731,59	
Despachador Aduanas	12.054,63	
Fletes	3.455,43	
Mario Zúñiga	95,04	
Municipalidades	1.321,37	
Provisión Transportes	171.826,91	
Teléfonos	294,42	
Provisión Varios	40.606,83	
Hotel	-810,03	
Carlson Wagonlit Travel	68,86	
Caja Chica	<u>162,52</u>	
	B/G	<u>469.297,79</u>

10.- CIAS. AFILIADAS Y ASOCIADAS:

Al 31 de diciembre del año 20001, el saldo de la cta.cias.afiliadas y asociadas se forma de la siguiente manera:

Facturaciones		53.194,10
Comercial Ginatta - UIO	4,61	
Ite - Quil	18,81	
Ite - UIO	253,30	
La Llave - Quil	<u>52.917,38</u>	
Préstamos		413.922,35
Inmoagosto	24.745,07	
Ite - Cia.Ltda.	1.332,51	
Llavemag S.A.	257,67	
La Llave S.A.	<u>387.587,10</u>	
B/G		<u>467.116,45</u>

11.- PASIVOS ACUMULADOS:

Al 31 de diciembre del año 2001, el saldo de esta cuenta consistía en:

Beneficios Sociales		
Nómina		1.144,45
IESS. Aportes		923,88
Fondos de Reserva		1.220,56
Décimo Tercer Sueldo		520,94
Décimo Cuarto Sueldo		73,10
Décimo Quinto Sueldo		53,72
Impuesto empleado		291,65
Bonos		92,58
Atrasos		297,52
Utilidades af. Empleados		<u>811,55</u>
B/G		<u>5.429,95</u>

12.- IMPUESTOS DIVERSOS:

Al 31 de diciembre del año 2001, el saldo de esta cta se forma de la siguiente manera:

Jefatura de Renta		20.902,50
intereses - año 2000	4.859,15	
renta interna	1.528,79	
renta compañía	<u>14.514,56</u>	
Impuesto valor agregado		812,90
100% IVA	296,16	
30% del 10%	9,71	
70% del 10%	<u>507,03</u>	
Retenciones en la Fuente		566,74
1% compra	444,35	
1% servicios personales	19,65	
reaseguros	0,84	
honorarios	<u>101,90</u>	
	B/G	<u><u>22.282,14</u></u>