

25984

INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE

*Al Gerente General de la Compañía
Rulmanes y Acero S.A.*

- A. He auditado el Balance General adjunto de la Compañía Rulmanes y Acero S.A., al 31 de diciembre del año 2002, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basado en una auditoría.*
- B. La auditoría fue realizada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y efectuada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que la auditoría realizada provee una base razonable para expresar una opinión.*
- C. La Compañía no confirmó saldos de cuentas por cobrar a clientes en el orden de \$ 124.625.36 y no registra la provisión de cuentas incobrables.*
- D. Al año terminado el 31 de diciembre del 2002, no presencie la toma del inventario físico que contabiliza la cantidad de \$ 1.028.683,34 en vista de que esa fecha fue anterior a la que fui contratado (Junio del 2003), y no pude satisfacerme de la cifra presentada por medio de otros procedimientos de auditoría.*
- E. No contabiliza la provisión anual de la alícuota para la jubilación patronal de acuerdo al Art. 219 consagrado en el Código del Trabajo, para aquellos trabajadores que laboren ininterrumpidamente 25 de años de labores.*



- F. En mi opinión, excepto por los comentarios señalado en los párrafo C, D, E, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía Rulimanes y Acero S. A. al 31 de diciembre del año 2002, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.
- G. La opinión, respecto al cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía Rulimanes y Acero S.A. requerido por las disposiciones vigentes contenidas en el Art. No. 284 del Reglamento de Aplicación a la Ley de Régimen Tributario Interno y el Art. 1 señalado en la Resolución No. 00989 publicada en el Suplemento del Registro Oficial No.484 del 31 de diciembre del año 2001, se emitirá por separado.

CPA Ec. Efraín E. Cepeda Jiménez
SC RNAE 138 Auditor Externo
Reg. Nac. de Contadores No. 2203
Guayaquil, 2 de Agosto del 2003



RULIMANES Y ACERO S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2002

ACTIVO

Corriente		
Caja-Bancos		32.699,12
Cuentas por Cobrar	2	124.625,36
Inventarios	3	1.028.683,34
Préstamos a Empleados	4	5.938,76
Deudores Varios		512,76
Pagos Anticipados	5	26.181,31
Mercaderías en Tránsito	6	171.452,81
Depósitos en Garantía		350,00
Total Activo Corriente		1.390.443,46
Fijo		
Vehículos	7	46.033,38
Equipos de Oficina		722,63
Equipos de Computación		15.549,00
Muebles y Enseres		3.977,39
Instalaciones		135,10
Total Activo Fijo		66.417,50
Depreciación Acumulada		-19.304,20
Total Activo Fijo Neto		47.113,30
Diferido		
Cargos Diferidos		465,41
Amortización Acumulada		-34,86
Total Activo Diferido		430,55
Total Activo		1.437.987,31

Ver notas a los estados financieros.



RULIMANES Y ACERO S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2002

PASIVO

Corriente		
<i>Cuentas por Pagar Local</i>	8	1.878,33
<i>Proveedores del Exterior</i>	9	1.273.920,32
<i>Otras Cuentas por Pagar</i>	10	2.526,41
<i>Documentos por Pagar</i>	11	113.957,40
<i>Impuestos por Pagar</i>	12	2.813,40
<i>Prestaciones Sociales por Pagar</i>	13	13.435,09
Total Pasivo		1.408.530,95
Patrimonio		
<i>Capital Suscrito</i>	14	800,00
<i>Aportes de Accionistas Futura Capitalización</i>		776,21
<i>Utilidad de Ejercicios Anteriores</i>		2.946,04
<i>Utilidad Neta del Ejercicio</i>	15	24.934,11
Total Patrimonio		29.456,36
Total Pasivo y Patrimonio		1.437.987,31

Ver notas a los estados financieros.



RULIMANES Y ACERO S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2002

Ventas	1.651.697,51
Costo de Ventas	-1.084.515,76
Utilidad Bruta en Ventas	<u>567.181,75</u>
Gastos Operativos:	
Gastos Administrativos	496.200,57
Gastos Financieros	31.868,89
Total Gastos Operativos	<u>528.069,46</u>
Utilidad antes de Participación Empleados e Impuesto a la Renta	39.112,29
15% Participación Utilidades Empleados	<u>-5.866,83</u>
Utilidad Gravable	33.245,46
25% Impuesto a la Renta	<u>-8.311,35</u>
Utilidad Neta del Ejercicio	<u>24.934,11</u>

Ver notas a los estados financieros.

RULIMANES Y ACEROS S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

	CAPITAL SUSCRITO	UTILIDADES ACUMULADAS	APORTE ACCIONISTAS	UTILIDAD
ENERO 1/2002	800,00	2.946,04	776,21	
Utilidad		24.934, 11		24934, 11
Otros Ajustes				
Dic. 31/2002	<u>\$ 800,00</u>	<u>\$ 27.880,15</u>	<u>\$ 776,21</u>	<u>\$ 24.934,11</u>

Ver notas a los estados financieros

CPA. E. Ruyra E. Córdova Jiménez
TAR: 233.1807



**RULIMANES Y ACEROS S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**

ACTIVIDAD DE OPERACIÓN

Utilidad Neta del Periodo	24.934,11
Depreciación y Amortización	13.417,81
Aumento en Cuentas por Pagar	611.391,29
Disminución en Inventarios	42.164,41
Disminución en Pagos Anticipados	67.626,55
Disminución en Anticipos y Préstamos a Empleados	645,48
Disminución en Construcciones en Proceso	76.809,10
Aumento en Prestaciones Sociales	4.835,67
Aumento en Impuestos por Pagar	1.540,26
Aumentos en Otros Pasivos	7.391,25
Aumento den Cuentas por Cobrar	-33.243,02
Aumento en Mercaderías en Tránsito	-157.565,87
Disminución en documentos por Pagar	-61.112,26
Disminución en Acreedores Varios	-8.711,83
Aumento en Otros Activos	-862,76
FLUJO NETO DE ACTIVIDAD DE OPERACIÓN	<u>589.260,19</u>

ACTIVIDAD DE INVERSIÓN

Incremento de Activos Fijos	-12.337,68
FLUJO NETO DE ACTIVIDAD DE INVERSIÓN	<u>-12.337,68</u>

ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO

Disminución de Préstamos de Accionistas	-571.003,11
FLUJO NETO DE ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO	<u>-571.003,11</u>

SALDO EN CAJA Y BANCO AL 1 DE ENERO DEL 2002 **26.779,72**

SALDO EN CAJA Y BANCO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 **32.699,12**

Ver notas a los estados financieros



RULIMANES Y ACERO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2002

1. La Compañía fue constituida el veintidós de Octubre de mil novecientos ochenta y dos con un capital de \$ 125.000.00 en la ciudad de Guayaquil. La Escritura Pública fue inscrita en el Registro Mercantil el nueve de Agosto de mil novecientos ochenta y tres. Su objeto social es dedicarse a la importación y comercialización de Rulimanes, Chumaceras, Retenedores, herramientas, baterías ejes, varillas y planchas metálicas de todo tipo, etc.

El dieciséis de junio de mil novecientos noventa y cuatro, Reforma sus Estatutos Sociales, aumenta el capital social en \$ 4.300.000.00 y cambia la razón social de Compañía "Rulimanes y Acero" C. Ltda. por la de "Rulimanes y Acero S.A. La Escritura Pública fue inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil 4 de noviembre de mil novecientos noventa y cuatro.

El veinticuatro de noviembre del 2000, la Compañía reforma sus Estatutos Sociales y aumenta el capital social en la cantidad de \$ 600.00 dólares, de los Estados Unidos de América. La Escritura Pública fue inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 23 de mayo del 2001. La Compañía utiliza en sus registros contables la unidad monetaria el dólar (US\$) de Estados Unidos de América, de acuerdo a las normas contables que se utiliza en el Ecuador, las cuales son aplicadas en la elaboración de los estados financieros.

Activo Fijo

El mobiliario, equipos de oficina y vehículos, registra el costo histórico menos las depreciaciones acumuladas calculadas bajo el método de línea recta.

La vida útil calculada para los activos fijos es:

Activos	Años
Muebles y Enseres	10
Equipos de Oficina	10
Equipos de computación	3
Instalaciones	10
Vehículos	5

Ver notas a los estados financieros



RULIMANES Y ACERO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2002

2. Cuentas por Cobrar **\$ 124.625,36**

Registra el saldo de créditos otorgados a los clientes en la comercialización de mercancías, que no han generado intereses anuales.

3. Inventarios **\$ 1.028.683,34**

Saldo establecido por la Compañía, conformado por Rulimanes, Chumaceras, Retenedores, herramientas, baterías y otros.

4. Préstamos a Empleados **\$ 5.938,76**

Representa los anticipos en el orden de \$ 1.724,33 y préstamos en la cantidad de \$ 4.214,43 otorgados a empleados sin intereses anuales.

5. Pagos Anticipados

Crédito tributario declaración diciembre del 2002	\$ 12.991,20
Impuesto al Valor Agregado 30% por Importac. no declaradas	1.325,75
Crédito declaración año 1999	1.128,75
Crédito declaración año 2000	2.760,77
Crédito declaración año 2001	4.850,78
Seguros La "Unión"	114,00
Compañía de Seguros del Ecuador S.A. (Bolívar)	1.072,26
Intereses Anticipados o/ G.M.A.C. (compra de vehículos).	1.937,80
	\$ 26.181,31

6. Mercaderías en Tránsito

Timken - Rodamientos	\$ 134.467,32
Cifco - Rodamientos	33.492,02
C.R.I. - Retenedores	3.493,47
	\$ 171.452,81

Ver notas a los estados financieros



RULIMANES Y ACERO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2002

7. Activo Fijo	2002	2001	Variación
Construcciones en Proceso	-	76.809.10	(76.809.10)
Muebles y Enseres	3.977.39	2.142.34	1.835.05
Equipos de Oficina	722.63	-	722.63
Equipos de Computación	15.549.00	5.769.00	9.780.00
Instalaciones	135.10	135.10	0.00
Vehículos	46.033.38	46.033.38	0.00
	<u>66.417.50</u>	<u>130.888.92</u>	<u>(64.741.42)</u>
Depreciación Acumulada	(19.304.20)	(5.886.39)	(13.417.81)
Activo fijo Neto	47.113.30	125.002.53	(77.889.23)

Los desembolsos monetarios generados para atender el mantenimiento y reparaciones de activos fijos, se registra en resultados y las mejoras se capitalizan.

8. Cuentas por Pagar **\$ 1.878.33**

Registra los créditos de suministros, materiales, etc. otorgados por los proveedores que no han generado intereses anuales.

9. Proveedores del Exterior

Koyo Latin América S.A.	\$ 352.346.87
The Timken Corporation	136.455.40
Steyr	24.500.00
Federal Mogul	435.792.40
Fag Interamericana	42.352.24
Victor	6.991.60
Atlantic Bearing	464.00
C.R.I.	3.422.27
Permatex	8.595.54
S. Master	120.000.00
KBC	143.000.00
	<u>\$ 1.273.920.32</u>

Saldos establecidos por la Compañía relacionado con las importaciones de ultramar en Tránsito.

Ver notas a los estados financieros



RULIMANES Y ACERO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2002

10. Otras Cuentas por Pagar **\$ 2.526.41**

Saldo establecido por la Compañía por los créditos de materiales y suministros otorgados por los proveedores locales sin intereses anuales.

11. Documentos por Pagar **\$ 113.957.40**

Contabiliza el préstamo de \$ 95.000.00 concedido por el Banco Internacional el 11 de febrero del 2002, plazo 180 días, 16% de interés anual \$ 18.168.40 a la orden de la empresa "Induato" (GMAC) por compra de dos Camionetas, el importe de \$ 536.00 a la orden de la Compañía de Seguros del Ecuador S.A. y el valor de \$ 253.00 pendiente de cancelación a la Compañía de Seguros La "Unión".

12. Impuestos por Pagar

Impuesto al Valor Agregado 30%	\$ 100.46
Impuesto al Valor Agregado 100%	1.046.24
Impuesto al Valor Agregado Cobrado	8.95
Retenciones en la Fuente 1%	432.01
Retenciones en la fuente 5%	211.90
Impuesto a la Renta Empleados	664.68
Impuesto a la Renta de la Compañía	349.16
	\$ 2.813.40

13. Prestaciones Sociales por Pagar

Décimo Tercer Sueldo	1.040.04
Décimo Cuarto Sueldo	3.960.08
Fondo de Reservas	2.566.96
Aporte Individual	1.16
Participación Trabajadores 15%	5.866.85
	\$ 13.435.09

Ver notas a los estados financieros



RULIMANES Y ACERO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2002

14. Capital Suscrito

\$ 800.00

Conformado por 20.000 acciones de \$ 0,04 ordinarias y nominativas liberadas en su totalidad, al año terminado el 31 de diciembre del 2002

15. La Compañía al 31 de diciembre del 2002, generó la Utilidad Neta en el orden de \$ 24.934.11, resultado de la actividad económica para lo cual fue constituida legalmente.

16. Utilidad

a) *Reserva Legal:* Conforme la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de sus ganancias líquidas anual a la Cuenta Reserva Legal, hasta completar el 50% del capital suscrito pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas futuras o para aumentar el capital.

17. La Compañía no registra activos y/o pasivos contingentes al 31 de diciembre del 2002.

18. La Compañía tiene abiertos los libros contables por los ejercicios fiscales correspondientes a: 1997, 1998, 1999, 2000, 2001, incluso, 2002, para ser revisados por las autoridades tributarias del Ministerio de Economía y Finanzas.

19. Hechos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2002, y la fecha de presentación de estos estados financieros (2 de Agosto del 2003), en adición a las notas explicativas no se han producido eventos significativos que en opinión de la Administración Central de la Compañía, hayan tenido un efecto relevante en los estados financieros.

Ver notas a los estados financieros