



Soluciones no Problemas

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

EXP. 49641

Quito, Octubre 1 de 2001

**SEÑORES ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA
SAMSUNG ELECTRONICS DEL ECUADOR S. A.**

Hemos auditado el Balance General de la Empresa SAMSUNG ELECTRONICS DEL ECUADOR S. A., al 31 de diciembre del 2000, y los Estados de Resultados, Cambios en la Posición del Patrimonio y Flujos del Efectivo, por el año terminado a esa fecha. Los Estados Financieros son de responsabilidad del al Administración de la empresa, y la nuestra es expresar una opinión sobre los Estados Financieros, basados en la Auditoría.

Nuestra Auditoria fue efectuada de acuerdo con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de que los Estados Financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo e importantes. La Auditoría incluye el examen basándose en pruebas de evidencias, que respaldan las cifras, las informaciones y revelaciones presentadas en los estados financieros básicos de la empresa, Incluye también una evaluación de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y de las estimaciones importantes echas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financiero. Consideramos que nuestra auditoría nos provee una base razonable para emitir una opinión.

La Corrección Monetaria al 31 de marzo del 2000, no fue aplicada correctamente, como se explica en la nota Nro. 2 de los Estados Financieros para el cálculo se considero los saldos de las cuentas de Activos fijos reexpresados al 31 de diciembre de 1999, disminuyendo el valor de la depreciación acumulada a esa fecha.

Los balances presentados por la empresa al 31 de diciembre del 2000 no consideraron la depreciación de sus activos fijos por el año 2000, como se explica en la Nota Nro. 5 de los estados financieros



Soluciones no Problemas

En nuestra opinión excepto por los efectos que pueden causar los asuntos mencionados en los párrafos tercero y cuarto, los estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de SAMSUNG ELECTRONICS DEL ECUADOR S.A., al 31 de diciembre del 2000, y los resultados de sus operaciones por el año terminado a esa fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.



SOLNOPRO S.A.
AUDITORES INDEPENDIENTES
SC-RNAE-352

C.P.A. Dr. William Villacís V.
SOCIO PRINCIPAL
Lic. Prof. 20266

SAMGUNG ELECTRONICS DEL ECUADOR S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2000

ACTIVOS

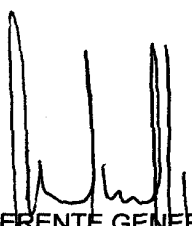
CORRIENTE		9,583.59
CAJA - BANCOS	5,242.25	
CUENTAS POR COBRAR	348.89	
PAGOS ANTICIPADOS	3,992.45	
ACTIVO FIJO		35,284.33
VEHICULOS	18,091.91	
EQUIPO OFICINA	10,846.21	
MUEBLES Y ENSERES	6,346.21	
TOTAL ACTIVOS		44,867.92

PASIVOS

CORTO PLAZO		9,884.94
CUENTAS POR PAGAR EMPLEADOS	4,972.67	
IESS E IMPUESTOS POR PAGAR	4,912.27	
TOTAL PASIVOS		9,884.94

PATRIMONIO

CAPITAL SOCIAL	2,000.00	
RESERVA DE CAPITAL	32,306.29	
RESULTADO DEL EJERCICIO	676.69	
TOTAL PATRIMONIO		34,982.98
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		44,867.92


GERENTE GENERAL


CONTADOR
REG 030474

SAMSUNG ELECTRONICS DEL ECUADOR S. A.**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO****AÑOS TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**

DESCRIPCION	CAPITAL SOCIAL	RESERVA REVALORIZ PATRIMONIO	REEXPREC MONETARIA	UTILIDADES RETENIDAS	RESERVAS DE CAPITAL	PERDIDAS Y GANANCIAS	TOTAL
Saldos al 1 de enero del 2000	2,000.00	-	15,320.29	207.98	-	-	17,528.27
Aplicación corrección monetaria		6,840.68	10,889.44			1,626.69	19,356.81
Rehubicación cuentas		-6,840.68	-26,209.73	-38.57	32,136.88		-952.10
Utilidades Retenidas				-169.41	169.41	-913.53	-913.53
Pérdidas y Ganancias						-713.16	-713.16
Saldos al 31 de diciembre del 2000	2,000.00	-	0.00	-0.00	32,306.29	-	34,306.29

GERENTE GENERAL

CONTADOR
REG 030474

SAMGUNG ELECTRONICS DEL ECUADOR S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
DE ENERO 1 A DICIEMBRE 31 DE 2000

VENTAS NETAS	99,298.85
INTERESES Y COMISIONES RECIBIDAS	539.37
COMISIONES RECIBIDAS	88,448.45
OTROS INGRESOS	2,051.76

TOTAL INGRESOS	190,338.43
-----------------------	-------------------

COSTO DE VENTAS	23,546.51
------------------------	------------------

UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	166,791.92
---------------------------------	-------------------

GASTOS DE PERSONAL	63,442.81
GASTOS DE REPRESENTACION	53,028.94
GASTOS SERVICIOS BASICOS	30,688.01
MANTENIMIENTOS VARIOS	2,570.70
GASTOS LEGALES E IMPUESTOS	3,898.22
GASTOS GENERALES	10,526.65
GASTOS FINANCIEROS VARIOS	1,959.90

TOTAL EGRESOS	166,115.23
----------------------	-------------------

UTILIDAD ANTES PARTICIPACIÓN	676.69
-------------------------------------	---------------

IMPUESTO CIRCULACION DE CAPITALES	1,755.37
-----------------------------------	----------

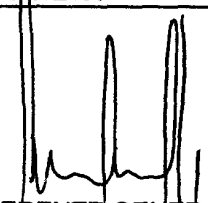
IMPUESTOS ANTES DE PARTICIPACION	2,432.06
---	-----------------

PARTICIPACION TRABAJADORES	364.81
----------------------------	--------

UTILIDAD ANTES IMPUESTOS RENTA	311.88
---------------------------------------	---------------

IMPUESTO A LA RENTA	77.97
---------------------	-------

UTILIDAD NETA	233.91
----------------------	---------------


GERENTE GENERAL


CONTADOR
REG 030474

SAMSUNG ELECTRONICS DEL ECUADOR S.A.
ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO
AÑO TERMINADO AL 31 DICIEMBRE DEL 2000

Flujo del efectivo en actividades de Operación	
Utilidad del ejercicio	676.69
Más (Menos) cargos (créditos) a resultados que no representan movimientos del efectivo	
Resultados por exposición a la inflación	<u>-306.60</u>
	370.09
Cambios en Activos y Pasivos	
Documentos y Cuentas por cobrar	-764.36
Cuentas y Documentos por Pagar	<u>-6,366.22</u>
Efectivo Neto Generado en Actividades de Operación	-6,760.49
Flujo del Efectivo en Actividades de Inversión	
Compra de Propiedades Planta y Equipo, neto	<u>-459.20</u>
Efectivo Neto en Actividades de Inversión	-459.20
Flujo del Efectivo en Actividades de financiamiento	
	<u>-</u>
Disminución Neta del Efectivo	-7,219.69
Efectivo a inicios del Año	<u>12,461.94</u>
Efectivo Neto a Fines de año	5,242.25


GERENTE GENERAL


CONTADOR
REG 030474

cuadro
Pr.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

A Través de las notas a los estados financieros que a continuación se detallan, se resumen las políticas más significativas aplicadas por Samsung en el balance general y demás estados financieros.

NOTA 1. - IDENTIFICACION

Samsung Electronics del Ecuador S.A. Es una empresa de origen Coreana, fue autorizada para operar en el Ecuador por la Superintendencia de Compañías el 21 de mayo de 1996. Su actividad principal es la manufactura, venta, agencia de servicios y servicios de mantenimiento de máquinas eléctricas electrodomésticos y otros equipos relacionados con sus componentes. Fabricación, Producción, Comercialización, Instalación y Mantenimiento de Equipos de Telecomunicaciones.

Nota 2 RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Los estados financieros han sido preparados conforme a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad [NEC], y están basadas en el costo histórico, en dólares aplicando procedimientos establecidos en la NEC 17 " Conversión de Estados Financieros. Para efectos de aplicar el esquema de dolarización, esta norma requiere la conversión de las cifras contables en sucres al 31 de marzo del 2000 a dólares de los Estados Unidos de América de conformidad con el siguiente procedimiento:

Corrección monetaria de las cifras contables del balance general en sucres al 31 de marzo del 2000 para conocer los efectos de la inflación al primer trimestre del año 2000. El resultado de esta aplicación se registrará en la cuenta Resultados por Exposición a la Inflación, dentro del estado de pérdidas y ganancias.

Ajuste adicional de las partidas no monetarias del balance general al 31 de marzo del 2000 para reconocer los efectos del cambio en el poder adquisitivo del sucre con respecto al dólar de los Estados Unidos de América, aplicando los índices especiales de corrección de brechas establecido.

El efecto del ajuste de las partidas no monetarias, producto de la aplicación del índice de brechas se aplicarán de la de acuerdo a la NEC 17 en las siguientes cuentas:

En la cuenta patrimonial Reexpresión Monetaria, el efecto acumulado hasta el 31 de diciembre de 1999, y, en la cuenta Resultados por Exposición a la inflación el Efecto comprendido entre el 1 de enero del año 2000 y la fecha de transición.

Amo
Cr

Conversión de las cifras contables en sucres ajustadas por el sistema de corrección monetaria y por el índice especial de brecha, a dólares de los Estados Unidos de América, a un tipo de cambio fijo de S/ 25.000,00 por \$ 1,00 establecido en la Ley.

APLICACIÓN DE LA CORRECCION MONETARIA

En la aplicación de la corrección monetaria los saldos de las cuentas de los activos fijos se encuentran subvalorados, por cuanto al valor reexpresado al 31 de diciembre de 1999 erróneamente se restó la depreciación acumulada, como se demuestra en el siguiente cuadro.

DIFERENCIA EN SALDOS PARA APLICACIÓN DE DOLARIZACION				
NOMBRE DE LA CUENTA	VALOR APLICADO	VALOR CONTABLE	MONTO NO APLICADO SUCRES	MONTO NO APLICADO US\$
Vehículo Quito	305,056,565	440,833,730	-135,777,165	-5,431.09
Equipos de Oficina	22,286,809	26,569,387	-4,282,578	-171.30
Equipos de Oficina	11,480,000	11,480,000	-	-
Muebles y Enseres	133,034,299	162,476,913	-29,442,614	-1,177.70
TOTAL ACTIVOS	471,857,673	641,360,030	-169,502,357	-6,780.09

Las cuentas patrimoniales como efecto de la mala aplicación de la corrección monetaria se encuentran sobrevaloradas.

Es conveniente que la empresa efectúe el ajuste de la corrección monetaria por los montos no aplicados y aplicados en exceso, y proceda a regular las cuentas que se encuentran afectadas. Adicionalmente el Asiento de la Corrección Monetaria se cruzaron los valores a las cuentas sin afectar al monto total de los activos, por lo que es necesario que también se proceda a regular dichas cuentas.

NOTA 3. ACTIVO CORRIENTE

Las activos corrientes de la compañía se encuentran conformados de la siguiente manera;

Bancos	\$ 5.242,25 (1)
Otras Cuentas por Cobrar	348,89 (2)
Impuestos Anticipados	3.992,45 (3)
TOTAL	9.583,59

1.-El saldo de la cuenta bancos corresponde a tres cuentas corrientes abiertas a nombre de la compañía en el Banco del Pichincha de la ciudad de Quito, incluye el valor de \$ 40,00 de caja chica.

2.- El saldo de Otras Cuentas Por Cobrar se descompone en cuentas por cobrar empleados por \$ 190,00, Cuentas por Liquidar por \$ 4,27 y un deposito en garantía por \$ 154,62, correspondiente a la Garantía de arriendos de las oficinas de la empresa.

3.- Los impuestos anticipados corresponden a crédito fiscal en retenciones en la fuente y retenciones del IVA generados en el año 2000.

NOTA 4 ACTIVOS FIJOS

El activo fijo de la empresa se descompone de la siguiente manera:

ACTIVO	VALOR	DEPREC.	V. REAL
Equipo de Oficina	19.441,07	8.594,86	10.846,21
Vehículos	25.447,82	7.355,91	18.091,91
Muebles y Enseres	7.808,20	1.461,99	6.346,21
TOTAL	52.697,09	17.412,76	35.284,33

El saldo de la depreciación acumulada corresponde al 31 de diciembre de 1999, para el año 2000, no se calculó la depreciación.

NOTA 5 DEPRECIACIONES

La empresa no calculó la depreciación de los activos fijos en el año 2000 el monto de la depreciación asciende a US\$ 9.038,19 por consiguiente los gastos se encuentran subestimados y la utilidad sobrestimada. La depreciación del año 2000 de cada uno de los activos se describe en el siguiente cuadro:

DESCRIPCION	ENE-MAR	ABR - DIC	TOTAL AÑO
VEHICULOS	881.67	6.529.23	7.410.90
EQUIPOS DE OFICINA	30.40	231.21	261.61
MUEBLES Y ENSERES	162.48	1.203.21	1.365.69
TOTALES	1.074.54	7.963.65	9.038.19

side
CN/ Corresponde a la empresa anualmente efectuar el cálculo de la depreciación de sus activos, y cargar a resultados. Se recomienda efectuar el ajuste de la depreciación no registrada en el año 2000, contabilizando sus valores con cargo al Resultados Acumulados dentro del Patrimonio.

NOTA 6 PASIVA CORRIENTE

El pasivo corriente asciende a \$ 9.884,94; Corresponde a obligaciones por las provisiones efectuadas al finalizar el año y estas se identifican con aportes al IESS, Retenciones en la fuente y del IVA, sueldos, entre las principales. Son valores que generalmente se cancelan en el siguiente periodo.

NOTA 7 PATRIMONIO.

El patrimonio de la empresa es el siguiente:

Capital	2.000,00
Reservas de Capital	32.306,29
Total	<u>34.306,29</u>

El capital se encuentra pagado en su totalidad, las reservas se originan especialmente en el efecto de la aplicación de la corrección monetaria, No se ha efectuado el calculo y la afectación contable respectiva de la Reserva Legal del año 1999 y 2000.

Se recomienda efectuar el calculo y contabilización respectiva de la Reserva Legal.

NOTA 8 INGRESOS

Los ingresos de la empresa se originan en la venta de servicios y otros ingresos cuya descomposición es la siguiente:

Venta servicios	99.298,85
Otros ingresos	91.039,58
Costo de Ventas	-23.546,51
Total ingresos	166.791,92

Los ingresos por venta de servicios se identifican con la facturación efectuada a dos clientes principales como Andinatel y Pacifictel, y los otros ingresos se relacionan con intereses bancarios, comisiones recibidas y diferencia en cambio.

otro
cr

NOTA 9 EGRESOS

Los gastos de la empresa se distribuyen de la siguiente forma

Gastos Administrativos	24.444,66
Beneficios Sociales	20.898,15
Gastos de Representación	53.028,94
Útiles Suministros de Oficina	1.460,19
Servicios	30.688,01
Mantenimiento Vehículos	2.570,70
Servicio de Terceros	31.064,68
Gastos Financieros	1.959,90
TOTAL	\$ 166.115,32

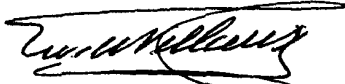
Los gastos administrativos corresponden a sueldos y salarios, los beneficios sociales se identifican con bonificaciones, compensaciones salariales, transporte, fondos de reserva etc. Los gastos de representación son valores pagados mensualmente al personal que labora en la empresa.

NOTA 10 UTILIDAD NETA

La utilidad neta del ejercicio asciende a \$ 233,91 cuya conciliación para efectos del impuesto a la renta es la siguiente:

Total ingresos	166.791,92
Total egresos	166.115,23
Utilidad antes de participación. Trabajadores	676,69
Impuesto Circulación Capitales	1.755,37
Subtotal	2.432,06
Participación Trabajadores	364,81
Utilidad antes de impuesto	311,88
Impuesto a la Renta	77,97
Utilidad Neta	233,91

SOLNOPRO S.A.
AUDITORES INDEPENDIENTES
SC-RNAE-352


C.P.A. Dr. William Villacís V.
SOCIO PRINCIPAL
Lic. Prof. 20266