

**C.P.A. Carlos A. Hidalgo Reto**  
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

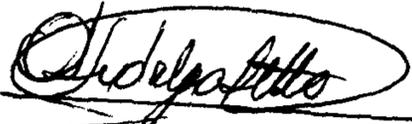
---

**A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE  
ALMACEN DE RULIMANES SALVATIERRA C. A.**

He examinado el Balance General de ALMACEN DE RULIMANES SALVATIERRA C. A., al 31 de Diciembre de 2002, el Estado de Resultados, el Estado del Patrimonio de los Accionistas y el Estado de Flujo de Efectivo que le son relativos por el año que terminó en esa fecha. Estos Estados son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los Estados Financieros basándome en mi auditoría.

Mi examen se efectuó de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren de la ejecución de una auditoría que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable y determinar si los Estados Financieros se encuentran libres de errores importantes. La Auditoría incluyó aquellas pruebas de los Registros de Contabilidad y otros procedimientos de auditoría que respaldan las transacciones registradas y su relación con los Estados Financieros. La Auditoría también incluyó la determinación del uso de los principios de contabilidad generalmente aceptados y las normas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Compañías, de las estimaciones importantes realizadas por la compañía; así como la evaluación en conjunto de la presentación de los Estados Financieros. La Auditoría efectuada establece bases razonables para mi opinión.

En mi opinión los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente la Situación Financiera de ALMACEN DE RULIMANES SALVATIERRA C. A., al 31 de Diciembre del 2002, el Resultado de sus Operaciones y sus Flujos de Efectivo de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados.



C.P.A. Carlos A. Hidalgo Reto  
SC-RNAE N° 038  
RNC N° 9104

Guayaquil, Marzo 14 del 2003

17 MAR 2003



**ALMACEN DE RULIMANES SALVATIERRA C. A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002**  
**EXPRESADO EN DOLARES**

	<u>Notas</u>	
<b>ACTIVO</b>		
<b>Corriente</b>		
Caja y Bancos		71.520
Cuentas por Cobrar	2	921.715
Inventarios	3	633.082
<b>Total Activo Corriente</b>		<u>1.626.317</u>
Propiedad y Equipos Neto	4	55.247.
Otros Activos		90.446
<b>Total Activo</b>		<u><u>1.772.010</u></u>

17 MAR 2003



**ALMACEN DE RULIMANES SALVATIERRA C. A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002**  
**EXPRESADO EN DOLARES**

	<u>Notas</u>	
<b>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		
<b>Corriente</b>		
Obligaciones Por Pagar	5	75.000
Cuentas por Pagar	6	1.053.157
Beneficios Sociales por Pagar	7	16.705
		1.144.862
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b>1.144.862</b>
 Pasivo a Largo Plazo	 5	 183.166
		1.328.028
<b>Total Pasivo</b>		<b>1.328.028</b>
 <b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		
Capital Social	8	800
Reserva Legal		1,924
Reserva Facultativa		5,688
Reserva de Capital		271.814
Utilidades Acumuladas		120.339
Utilidad del Ejercicio		43.417
		443.982
<b>Total Patrimonio de los Accionistas</b>		<b>443.982</b>
 <b>Total Pasivo y Patrimonio de los Accionistas</b>		<b>1.772.010</b>

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros

17 MAR 2003



**ALMACEN DE RULIMANES SALVATIERRA C. A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002**  
**EXPRESADO EN DOLARES**

	<u>Notas</u>	
<b>INGRESOS</b>		
Ventas		1,473.153
<b>EGRESOS</b>		
Costo de Ventas		-726.335
<b>Margen Bruto en Ventas</b>		<u>746.818</u>
<b>GASTOS</b>		
Administrativos y Ventas		-668.095
Financieros		-15.169
Otros Ingresos		4.552
<b>Total Gastos</b>		<u>678.712</u>
Utilidad del Ejercicio Antes el 15% Trabajadores		68.106
15% Trabajadores	9	<u>-10.216</u>
Utilidad Antes Impuesto a la Renta		57.890
Impuesto a la Renta	10	<u>-14.473</u>
Utilidad Después Impuesto a la Renta		<u>43.417</u>

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros

7 MAR 2003



**ALMACEN DE RULIMANES SALVATIERRA C. A.  
ESTADO DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002  
EXPRESADO EN DOLARES**

**CAPITAL SOCIAL**

Saldo al Inicio y Final del Año 800

**RESERVA LEGAL**

Saldo al Inicio y Final del Año 1,924

**RESERVA DE CAPITAL**

Saldo al Inicio y Final del Año 271.814

**RESULTADOS ACUMULADOS**

Reserva Facultativa	5,688
Años Anteriores	120.339
Utilidad del Ejercicio	43.417

**Total** 169.444

**Total Patrimonio de los Accionistas** 443.982

7 MAR



**ALMACEN DE RULIMANES SALVATIERRA C. A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002**  
**EXPRESADO EN DOLARES**

Utilidad del Ejercicio	43.417
Ajuste para Conciliar la Utilidad Neta	
Depreciaciones y Amortizaciones	21.261
(Aumento) Disminución en:	
Cuentas por Cobrar	-516.783
Inventarios	-18.335
Aumento (Disminución) en:	
Cuentas por Pagar	410.790
Beneficios Sociales por Pagar	-3.302
	-----
Total de Ajustes	-106.369
Efectivo Neto Previsto para Operación	-62.952
Disminución Obligaciones por Pagar	-34.667
Incremento Deuda Largo Plazo	111.839
	-----
Incremento Neto en el Efectivo	14.220
Efectivo al Inicio del Año	57.300
	-----
Efectivo al Final de Año	<u>71.520</u>

**17 MAR**



**ALMACEN DE RULIMANES SALVATIERRA C. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002**

**1. RESUMEN DE POLITICAS IMPORTANTES DE CONTABILIDAD**

ALMACEN DE RULIMANES SALVATIERRA C. A., es una Compañía cuya actividad principal es la importación y venta de rodamientos.

**a) Base de presentación de los Estados Financieros**

Los estados financieros adjuntos hasta el 31 de Diciembre del 2002 fueron preparados de acuerdo con normas y prácticas contables establecidas ó autorizadas por la Superintendencia de Compañías

**b) Inventarios**

Los Inventarios están valorados al costo promedio.

**b) Propiedades**

Las Propiedades se hayan registrados al costo de adquisición, más las Revalorizaciones, la Reexpresión monetaria y la NEC 17, efectuada de acuerdo a disposiciones legales. Las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan, mientras que los reemplazos menores y mantenimientos que no alargan la vida útil del activo se cargan a gastos.

**d) Depreciaciones**

Muebles y Enseres	10%
Equipos de Computación	33%
Vehículos	20%

## 2. CUENTAS POR COBRAR

Cientes	372.015
Relacionadas: Dubitex	508.558
Empleados	38.612
Impuestos	1.767
Otros	7.301
Provisión Cuentas Malas	-6.538
	-----
<b>Total</b>	<b>921.715</b>
	=====

La Compañía Relacionada se maneja bajo el sistema de cuenta corriente y no genera rendimiento.

## 3. INVENTARIOS

Mercaderías en General	692.066
Importaciones en Tránsito	2.109
Provisión para obsolescencia	-61.093
	-----
<b>Total</b>	<b>633.082</b>
	=====

Los Inventarios son propiedad de la Compañía y no se encuentran pignorados.

## 4. PROPIEDAD Y EQUIPOS

	Saldo al 31/12/12001	Incremento	Saldo al 31/12/2002
Equipos de Computación	81.611	-12.067	69.544
Muebles y Enseres	42.370	2.753	45.123
Vehículos	17.584	0	17.584
	-----	-----	-----
Suman	141.565	-9.314	132.251
(-) Depreciación Acumulada	67.771	-9.233	77.004
	-----	-----	-----
<b>Neto</b>	<b>73.794</b>	<b>-18.547</b>	<b>55.247</b>
	=====	=====	=====

7 MAR 2003



(Expresado en Dólares)

**5. OBLIGACIONES POR PAGAR**

Corto Plazo	
Banco Bolivariano	
Vence 25/02/2003	75.000
	-----
Largo Plazo	
Accionistas sin interés sin vencimiento	25.935
Jubilación Patronal	30.000
Anticipo de Clientes	127.231
	-----
Total Largo Plazo	183.166
	-----
Total Obligaciones por Pagar	258.166
	=====

**6. CUENTAS POR PAGAR**

Proveedores	627.546
Impuestos	30.905
IESS y Otros	96.277
Relacionada: Dubitex	298.429
	-----
<b>Total</b>	<b>1.053.157</b>
	=====

La cuenta relacionada se maneja bajo el sistema de cuenta corriente y no genera rendimiento

**7. BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR**

Décimo Tercer Sueldo	880
Décimo Cuarto Sueldo	1.846
Fondo para Despido	835
15% Participación Trabajadores	10.216
Vacaciones	2.476
Fondo Reserva Empleados	452
	-----
<b>Total</b>	<b>16.705</b>
	=====

**8. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de Diciembre de 2002, el Capital Social consiste de 20.000 acciones ordinarias.

MAR 2003



**9. 15% PARTICIPACION TRABAJADORES**

De acuerdo a las regulaciones existentes en las leyes laborales, de la República del Ecuador, la compañía debe distribuir a sus trabajadores el 15% de la utilidad del ejercicio, calculada antes del Impuesto a la Renta.

**10. IMPUESTO A LA RENTA**

Las autoridades fiscales han revisado las declaraciones del impuesto a la renta que ha presentado la compañía hasta el año terminado el 31 de Diciembre de 1996.

**11. PRESTAMOS ACCIONISTAS**

Movimiento Neto revelado en la Nota 5.

**12. TRANSACCIONES CON COMPAÑIAS RELACIONADAS**

Movimiento Neto revelado en las Notas 2 y 6.

**13. CUENTAS POR COBRAR Y POR PAGAR CON REAJUSTE PACTADO SOBRE EL CAPITAL**

No existen cuentas por cobrar y por pagar con reajuste pactado sobre el capital.

**14. PROVISIONES DE IMPUESTOS, BENEFICIOS SOCIALES Y JUBILACION PATRONAL**

No hay incrementos significativos en las provisiones de impuestos, beneficios sociales y jubilación patronal.

**15. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES**

No se registran activos y pasivos contingentes.

**16. ACONTECIMIENTOS RELEVANTES HASTA LA FECHA DE EMISION DEL INFORME**

No han ocurrido acontecimientos relevantes hasta la fecha de emisión del informe.

**17. COMENTARIOS SOBRE RECOMENDACIONES AÑOS ANTERIORES**

La Compañía tiene un buencontrol interno.

12 MAR

