



**WILLI BAMBERGER & ASOCIADOS C. LTDA.**

*Contadores Públicos - Auditores - Consultores*

**Miembro de Horwath International**

Quito, Agosto 8 de 2002

**INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**

**A los Socios de  
SAMALPA DSC DISEÑO, SERVICIO Y COMERCIO CIA. LTDA.**

Av. 10 de Agosto 1792 Edificio Santa Rosa 4to. piso  
Quito - Ecuador  
Teléfonos: 222 4181 / 222 8714 / 252 4006 / 252 6110  
Fax: (593-2) 222 6009

P.O. Box 17-10-2794  
e-mail: wbasoc@pl.pro.ec

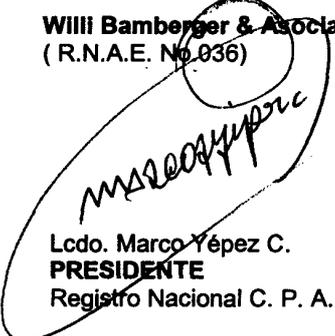
1. Hemos examinado el Balance General de **SAMALPA DSC DISEÑO, SERVICIO Y COMERCIO CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2000 y el correspondiente Estado de Resultados, de Evolución del Patrimonio y de Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son preparados por la administración de la compañía y son responsabilidad de ésta. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos Estados Financieros, basada en nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría fue realizada de acuerdo con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas. Estas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoría a fin de obtener una certeza razonable de si los Estados Financieros no contienen errores importantes. Incluye un examen, a base de pruebas selectivas de la evidencia que respalden los valores y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Una auditoría incluye también una evaluación de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y de las estimaciones importantes hechas por la administración, así como también una evaluación de la presentación de los Estados Financieros en su conjunto. Creemos que nuestro examen nos proporcionó un fundamento razonable para expresar nuestra opinión.
3. En nuestra opinión los Estados Financieros que se acompañan presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes la situación financiera de **SAMALPA DSC DISEÑO, SERVICIO Y COMERCIO CIA. LTDA.** al 31 de diciembre de 2000, el resultado de sus operaciones, la Evolución del Patrimonio y el Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y las disposiciones legales pertinentes en lo que éstos no se contrapongan a las anteriores, aplicados uniformemente durante el periodo.
4. En los últimos años las condiciones económicas del país ha sufrido un proceso de deterioro progresivo, caracterizado, entre otros aspectos, por altas tasas de inflación y devaluación del sucre, crisis generalizada del sistema bancario y financiero, acceso restringido a líneas internacionales de crédito, fuerte caída de la actividad económica del país y, por ende, disminución en el nivel de empleo de mano de obra. El 13 de marzo de 2000 el Congreso Nacional aprobó la Ley de Transformación Económica del Ecuador mediante el cual se estableció el canje de los sucres en circulación por los dólares estadounidenses a una tasa de S/. 25.000 por US\$ 1; este proceso quedó completado al cierre del ejercicio. Las autoridades establecieron que previo a la conversión de la contabilidad a dólares, las empresas deben ajustar el valor de sus activos y pasivos no monetarios y el patrimonio para corregir los efectos de brecha acumulada entre la inflación local y la devaluación del sucre con respecto al dólar estadounidense hasta el 31 de marzo de 2000, el referido mecanismo de ajuste consta en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad (NEC) 17 "Conversión de Estados Financieros para efectos de aplicar el Esquema de Dolarización". Con posterioridad al cambio de unidad monetaria, los precios de los bienes y servicios transados localmente continuaron un proceso de ajuste progresivo, lo cual ha determinado un incremento en el índice general de precios al consumido del 41% entre abril y diciembre de 2000. Las autoridades estiman que el ritmo de ajuste de los precios y, por lo tanto, el índice de inflación se reducirán gradualmente en los próximos meses al



WILLI BAMBERGER & ASOCIADOS C. LTDA.

reacomodarse los precios relativos, al tiempo que se prevé una recuperación de la actividad económica global del país, lo cual deberá estar acompañado con el fortalecimiento del sistema financiero nacional. Debido a que no se cuenta aún con todos los elementos que permitan prever razonablemente la evolución futura de la economía nacional, y por lo tanto, su eventual incidencia sobre la posición económica y financiera de la Compañía, los estados financieros adjuntos deben ser leídos a la luz de las circunstancias descritas en este párrafo.

Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda..  
(R.N.A.E. No. 036)



Lcdo. Marco Yépez C.  
**PRESIDENTE**  
Registro Nacional C. P. A. No. 11.405

**SAMALPA DSC DISEÑO, SERVICIO Y COMERCIO CIA. LTDA**  
**BALANCE GENERAL**  
**DICIEMBRE 31 DE 2000**  
**(Expresado en Dólares Americanos)**

<b>ACTIVOS</b>		<u>Notas</u>
<b>Activo Corriente</b>		
Caja Bancos	90.26	3
Clientes	109,445.78	4
Provisión Cuentas Incobrables	-994.50	
Anticipos	73,990.88	5
Préstamos	14,067.60	6
Otras Cuentas por Cobrar	9,321.87	7
Importaciones en Tránsito	13,400.60	8
Inventario de Mercaderías	98,661.17	9
Impuestos Anticipados	4,833.00	10
<b>Total Activo Corriente</b>	<u><u>322,816.66</u></u>	
<b>Activo Fijo</b>		
Activos Depreciables	155,292.52	11
Depreciación Acumulada	-79,699.96	
<b>Total Activo Fijo</b>	<u><u>75,592.56</u></u>	
<b>Otros Activos</b>		
Inversiones Largo Plazo	12,084.00	12
<b>Total Otros Activos</b>	<u><u>12,084.00</u></u>	
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<u><u>410,493.22</u></u>	

**Las Notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros**

Ing. Xavier Samaniego  
**GERENTE GENERAL**

Sra. Sofia Borja  
**CONTADORA GENERAL**  
 Registro Nacional de C.P.A. No.12.925

**SAMALPA DSC DISEÑO, SERVICIO Y COMERCIO CIA. LTDA**  
**BALANCE GENERAL**  
**DICIEMBRE 31 DE 2000**  
**(Expresado en Dólares Americanos)**

<b>PASIVOS</b>		<b>Notas</b>
Cuentas por Pagar	99,429.88	13
Préstamos de Terceros	880.00	
Préstamos Bancarios	44,615.02	14
Obligaciones y Provisiones Sociales	13,363.61	15
Obligaciones IESS e Impuestos	16,259.34	16
Anticipos Recibidos	100,463.53	17
Cuentas por Pagar Accionistas	9,363.93	
Retenciones al Personal	117.89	
Participación Trabajadores	3,917.86	
Impuesto a la Renta por Pagar	4,471.67	
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b><u>292,882.73</u></b>	
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b><u>292,882.73</u></b>	
<b>PATRIMONIO</b>		
Capital	4,800.00	18
Reserva Legal	937.37	
Reserva de Capital	96,797.93	19
Utilidad Acumulada	5,605.02	
Utilidad del Ejercicio	9,470.17	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b><u>117,610.49</u></b>	
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b><u>410,493.22</u></b>	

Las Notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros

Ing. Xavier Samaniego  
**GERENTE GENERAL**

Sra. Sofia Borja  
**CONTADORA GENERAL**  
 Registro Nacional de C.P.A. No.12.925

**SAMALPA DSC DISEÑO, SERVICIO Y COMERCIO CIA. LTDA**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2000**  
**(Expresado en Dólares Americanos)**

**Notas**

Ventas Netas de Bienes y Servicios	442,783.05	
Costo de Bienes y Servicios	<u>-308,121.92</u>	
	134,661.13	
<b>Menos:</b>		
Gastos de Administración y Ventas	<u>-101,897.03</u>	
<b>Utilidad Operacional</b>	<b>32,764.10</b>	
Mas: Ingresos No Operacionales	39,048.50	20
Menos: Egresos No Operacionales	<u>-56,175.58</u>	21
	15,637.02	
Menos: 15% Participación Trabajadores	2,345.55	
25% Impuesto a la Renta	3,322.87	
Reserva Legal	<u>498.43</u>	
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b><u>9,470.17</u></b>	

**Las Notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros**

Ing. Xavier Samaniego  
**GERENTE GENERAL**

Sra. Sofia Borja  
**CONTADORA GENERAL**  
 Registro Nacional de C.P.A. No.12.9

**SAMALPA DSC DISEÑO, SERVICIO Y COMERCIO CIA. LTDA**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2000**  
(Expresados en Dólares Americanos)

Descripción	Capital Social	Reserva Legal	Reserva de Capital	Reserva de Capital	Reserva por Revalorizac. del Patrimonio	Reexpresión Monetaria	Utilidades Acumuladas	Pérdidas Acumuladas	Utilidad del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldo al 31 de Diciembre de 1999	4,800.00	147.46			29,741.09	-	8,258.28	-13,178.96		29,767.86
Apropiación de la reserva legal		291.48					-291.48			-
Ajustes por Conversión							10,817.18			10,817.18
Corrección Monetaria de las Utilidades Acumuladas										-9,123.54
Corrección Monetaria del Patrimonio NEC 17					31,310.21		-24,240.85			7,069.56
Correc. Monetaria Activos Fijos NEC 17										-
Ajuste Corrección Monetaria 1999 Inventarios							30,855.08			30,855.08
Ajuste Corrección Monetaria 1999 Activos Fijos							38,455.74			38,455.74
Ajuste Activos Fijos 1999										-
Transferencia RRPV RM a Reserva de Capital			96,797.93		-61,051.30	-35,746.63				-
Utilidad del Ejercicio 2000									9,968.60	9,968.60
Unificación de Resultados Acumulados							-13,178.96	13,178.96		-
Asignación de la Reserva legal utilidad año 2000		498.43							-498.43	-
<b>Saldo al 31 de Diciembre de 2000</b>	<b>4,800.00</b>	<b>937.37</b>	<b>96,797.93</b>	<b>-</b>	<b>-0.00</b>	<b>-0.00</b>	<b>5,605.02</b>	<b>-</b>	<b>9,470.17</b>	<b>117,610.49</b>

Ing. Xavier Samaniego  
GERENTE GENERAL

Sra. Sofia Borja  
CONTADORA GENERAL  
Registro Nacional de C.P.A. No.12.925

**SAMALPA DSC DISEÑO, SERVICIO Y COMERCIO CIA. LTDA**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001**  
**(Expresado en Dólares Americanos)**

Utilidad del Ejercicio	9,470.17
<b>Ajustes para conciliar la Utilidad neta con el flujo de caja provisto por actividades de operación</b>	
Provision ctas. incobrables	617.93
Efectos NEC 17	-17,100.37
Depreciaciones	14,169.02
15% Participacion Trabajadores	2,345.55
25% Impuesto a la Renta	3,322.87
<b>Efectivo Proveniente por Actividades Operativas antes de Cambios en el capital de trabajo</b>	<b>12,825.17</b>
<b>Variaciones en Activos</b>	
Clientes	-74,014.32
Otras Cuentas por Cobrar	-3,769.98
Anticipos	-39,877.82
Préstamos	-961.63
Importaciones	-2,028.59
Inventarios	40,839.34
Instituciones Públicas	6,415.25
Activos diferidos	7,423.20
<b>Variaciones en Pasivos</b>	
Proveedores	39,235.08
Otras Cuentas por Pagar	28,420.16
Provisiones Sociales	2,260.74
Instituciones Públicas	14,414.10
Anticipos recibidos de clientes	-53,178.49
<b>Flujo Caja Usado en Actividades Operativas</b>	<b>-34,822.94</b>
<b>Flujo de Efectivo en Actividades de Inversión</b>	
Compras de Activos Fijos	-5,149.22
<b>Efectivo Usado en Actividades de Inversión</b>	<b>-5,149.22</b>
<b>Flujo de Efectivo en Actividades de Financiamiento</b>	
Sobregiro Bancario	3,413.84
Préstamos Bancarios	8,252.78
Préstamos de Accionistas	-9,240.15
<b>Efectivo Usado en Actividades de Financiamiento</b>	<b>2,426.47</b>
<b>Diferencia en Cambio en Efectivo y sus Equivalentes</b>	
Diferencia en Cambio	22,585.70
<b>Efecto Neto Diferencia en Cambio en Efectivo y sus Equivalentes</b>	<b>22,585.70</b>
Efectivo al Inicio del año	1,726.66
Disminución del Efectivo	(2,134.84)
<b>Efectivo al Final de Año</b>	<b>-408.17</b>

Las Notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros

Ing. Xavier Samaniego  
**GERENTE GENERAL**

Sra. Sofia Borja  
**CONTADORA GENERAL**  
 Registro Nacional de C.P.A. No.12.925

**SAMALPA DSC DISEÑO, SERVICIO Y COMERCIO C.LTDA.**  
**MOVIMIENTO DE ACTIVOS FIJOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2000**

Descripción	Muebles y Enseres	Equipo de Oficina	Equipo de Computación	Maquinaria y Equipo	Total Activos Fijos	Depreciación Acumulada	Activo Fijo Neto
<b><u>COSTO HISTORICO</u></b>							
Saldo al 31-12-99	11,579.27	3,877.98	16,520.07	32,325.06	64,302.38	- 26,729.44	37,572.95
Reexpresión Monetaria					-	-	-
Adiciones		448.33	4,700.88		5,149.21	-	5,149.21
Ventas y/ Retiros					-	-	-
Ajustes NEC 17	15,608.49	3,862.68	22,515.01	43,854.75	85,840.93	- 38,801.50	47,039.43
Transferencias		287.34	287.34		-	-	-
Ajustes					-	-	-
Depreciación del período					-	- 14,169.02	(14,169.02)
<b>Saldo al 31-12-00</b>	<b>27,187.76</b>	<b>7,901.65</b>	<b>44,023.31</b>	<b>76,179.81</b>	<b>155,292.52</b>	<b>- 79,699.96</b>	<b>75,592.56</b>

**SAMALPA DSC DISEÑO SERVICIO Y COMERCIO CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31 DE 2000**

**1. OBJETO SOCIAL Y ANTECEDENTES**

La compañía fue constituida mediante Escritura Pública el 22 de marzo de 1995 ante el Notario Vigésimo Séptimo del Cantón Quito Dr. Fernando Polo Elmir, e inscrita en el Registro Mercantil el 1 de febrero de 1995.

La actividad principal de la compañía es la importación, exportación, elaboración, intermediación no financiera, producción, comercialización de todo tipo de bienes y servicios desde y hacia la República del Ecuador y al exterior.

Desde el inicio de la compañía sus actividades se han enfocado al diseño, servicio, comercio y equipamiento de cocinas industriales, lavanderías de hoteles, restaurantes y en 1996 la compañía entra a servir al área florícola con la representación de algunos insumos florícolas para suministros en el área agroindustrial de exportación.

**2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y / O CRITERIOS CONTABLES**

En el año 2000 la compañía ha tenido que adaptarse a los nuevos lineamientos legales, técnicos y económicos que el gobierno ha implantado en el país.

En razón de que la unidad monetaria del país el sucre ha sufrido un deterioro importante en los últimos años, pasando de S/. 6.800 por 1 dólar al 1 de enero de 1999 a S/. 25.000 por 1 dólar al 10 de enero de 2000, el gobierno en su afán de corregir los efectos de las distorsiones económicas y de información financiera dispuso la adopción del esquema de dolarización, fijando el Banco Central del Ecuador la tasa de cambio única de S/. 25.000 por 1 dólar americano, para lo cual también emitió la Ley Fundamental para la transformación Económica del Ecuador.

La disposición transitoria séptima de la Ley Fundamental para la Transformación Económica del Ecuador establece que las sociedades, y las personas naturales obligadas a llevar contabilidad, efectuarán la conversión de las cifras contables de sucres a dólares de los Estados Unidos de América.

Considerando los efectos de la devaluación del sucre, unidad monetaria del Ecuador, y el efecto que esa devaluación tendría en los estados financieros, al momento de convertirlos a dólares de Estados Unidos de América, es necesario efectuar ciertos ajustes a los estados financieros expresados en sucres antes de proceder a la conversión.

Para realizar los ajustes mencionados en el párrafo anterior el Gobierno a través de la Federación Nacional de Contadores emitió la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC 17 de CONVERSION DE ESTADOS FINANCIEROS PARA EFECTOS DE APLICAR EL ESQUEMA DE DOLARIZACION, cuyos procedimientos se resumen a continuación:

a.- A partir del 1 de enero de 2000, las partidas no monetarias del balance general deben ser ajustadas con el propósito de reconocer los efectos de la inflación, entre el 1 de enero de 2000 y el 31 de marzo del mismo año. Para determinar y registrar dicho ajuste se debe utilizar el porcentaje de ajuste de inflación de dicho período y los procedimientos de ajuste son los establecidos por la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 16 CORRECCION MONETARIA INTEGRAL DE ESTADOS FINANCIEROS, y las disposiciones legales vigentes que se resumen a continuación:

a-1 Los activos no monetarios (excepto Inventarios), poseídos al 31 de marzo de 2000, tales como activos fijos, bienes recibidos en dación de pago, gastos pagados por anticipado, patentes y demás intangibles, se ajustarán aplicando al valor del activo reexpresado al 31 de diciembre de 1999, el índice de ajuste por inflación. Cuando el activo haya sido adquirido entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2000, se aplicará el índice proporcional mensual, determinando con base al número de meses transcurridos desde el mes siguiente en que se adquirió, fabricó o construyó el activo no monetario.

En el caso de inversiones en acciones, el costo de adquisición de acciones, participaciones y derechos, una vez ajustado por corrección monetaria, no debe exceder al valor patrimonial proporcional que certifique la sociedad receptora de la inversión.

a-2 Cuando se trate de inventarios adquiridos, se deben ajustar al último costo de adquisición. Si no se hubieren realizado adquisiciones durante el último mes del período de transición, los inventarios se ajustarán, con el valor que resulte de aplicar al costo de la última adquisición durante el período de transición, el índice proporcional mensual por el número de meses transcurridos desde el mes siguiente en el que se adquirió el inventario. De no haberse realizado adquisiciones durante el período de enero a marzo de 2000, los inventarios se ajustarán aplicando, al costo que tenían al 31 de diciembre de 1999, el índice de ajuste de inflación, correspondiente a dicho período.

Las mercaderías en tránsito se ajustarán por el índice de ajuste de inflación proporcional mensual, según corresponda.

#### **b.- PASIVOS NO MONETARIOS.-**

Los pasivos no monetarios existentes al 31 de marzo de 2000, tales como créditos diferidos, se ajustarán aplicando al valor del pasivo al 31 de diciembre de 1999, el índice de ajuste de inflación.

#### **c.- PATRIMONIO.-**

El patrimonio reexpresado al 31 de diciembre de 1999, se ajustó en base al índice de inflación. Para tal efecto, el patrimonio se descompuso en dos grupos de cuentas:

c-1 Utilidades no distribuidas, o pérdidas acumuladas. El ajuste de este grupo debe registrarse como un valor mayor de las utilidades o las pérdidas acumuladas.

c-2 Capital, Reservas, Aportes para futuras capitalizaciones y acciones en tesorería.

El ajuste de este grupo se registró como crédito en la cuenta de Reserva por Revalorización del Patrimonio.

- d.- El resultado de la corrección monetaria integral se debe registrar en los resultados del período en la cuenta Resultados por Exposición a la Inflación, la cual reflejará la ganancia o pérdida por la posición monetaria neta. Esa ganancia o pérdida formará parte del rubro de resultados financieros en el estado de resultados.
- e.- Los estados de resultados y de flujos de efectivo no se sujetaron a reexpresión monetaria.

Utilización del índice especial de corrección de brecha.

Este índice nace como efecto de la brecha que ha existido entre la inflación y la devaluación anual del sucre con relación al dólar de los Estados Unidos de América, desde los primeros años de la década del noventa en que la inflación fue mayor que la devaluación, en cambio, en los dos últimos años, la devaluación ha sido sustancialmente mayor que la inflación.

- f.- Con el objeto de contar con estados financieros en sucres que puedan convertirse a dólares de los Estados Unidos de América a tasa de cambio corriente, los pasos que se ejecutaron fueron los siguientes:

- f-1 Reexpresar los estados financieros por el ajuste integral de inflación por el período comprendido entre el 1 de enero de 2000 y la fecha de transición (31 de marzo de 2000)..
- f-2 Ajustar las partidas no monetarias del balance general para reconocer el cambio del poder adquisitivo del sucre con relación al dólar de los Estados Unidos de América, por el índice especial de corrección de brecha, el cual surge de la variación acumulada de la diferencia entre las tasas de inflación y devaluación por el período comprendido entre el 31 de diciembre de 1.991, o fecha de origen y el 31 de marzo de 2000

El efecto del ajuste de las partidas no monetarias producto de la aplicación de este índice especial de corrección de brecha, se registro en las siguientes cuentas:

- f-3 En la cuenta patrimonial Reexpresión Monetaria, el efecto acumulado hasta el 31 de diciembre de 1999.
- f-4 En la cuenta denominada Resultado por Exposición a la Inflación, el efecto por el período comprendido entre el 1 de enero de 2000 y el 31 de marzo de 2000.

Los estados de resultados y de flujos de efectivo no se sujetaron a este ajuste.

El saldo de la cuenta "Reexpresión Monetaria" originada por la aplicación de la NEC 17 fue transferido a la cuenta "Reserva de Capital" a fin de cumplir con disposiciones de la misma norma.

El saldo de la cuenta "Reserva por Revalorización del Patrimonio" que se originó por la aplicación de la NEC 17 fue transferido a la cuenta "Reserva de Capital" a fin de cumplir con disposiciones de la misma norma.

El efecto de los párrafos anteriores arrojó una Reserva de Capital de USD\$ 96.797.93 la que servirá para futuros aumentos de capital.

#### h.- Activos Fijos

Los bienes del activo fijo depreciable han sido valuados al costo y dolarizados de acuerdo a lo que determina la NEC 17. Las depreciaciones han sido determinadas a base del método lineal, de acuerdo a la vida útil de los bienes y de acuerdo a las normas vigentes en el país.

### 3. Caja Bancos

Corresponde a lo siguiente:

Detalle	Saldo al 31/12/00
Caja Chica Moneda Nacional	US\$ 61.28
Caja Chica Moneda Extranjera	14.43
Fondo Rotativo	14.55
<b>Total</b>	<b>US\$ 90.26</b>

### 4. Clientes

Corresponden a clientes por la venta de mercaderías durante el presente período, el detalle es el siguiente:

Detalle	Saldo al 31/12/00
Clientes Moneda Nacional	US\$ 85,957.11
Clientes Moneda Extranjero	22,619.42
Incobrables	869.25
<b>Total</b>	<b>US\$ 109,445.78</b>

## 5. Anticipos

Se refiere valores entregados a empleados, proveedores, y contratistas por compra de materiales y mercaderías, el detalle es el siguiente:

Detalle	Saldo al 31-Dic-00
Anticipo Empresa	US\$ 5,339.68
Anticipo Proveedores	26,877.78 (i)
Anticipo Contratistas	28,541.50 (ii)
Anticipos Materiales Cliente	13,231.92 (iii)
<b>Total</b>	<b>US\$ 73,990.88</b>

- (i) Se refiere a los anticipos entregados a proveedores nacionales y extranjeros para la provisión y elaboración de mercaderías para la venta.
- (ii) Este valor corresponde a los anticipos que Samalpa ha entregado a Muinoco S.A., para la elaboración de muebles para la venta.
- (iii) Corresponde a los anticipos entregados, por avances de obra en 7 clientes, los mismos que se liquidarán en el 2001.

## 6. Préstamos

Este saldo se refiere a los valores entregados a empleados, accionistas y empresas relacionadas en calidad de préstamos, los mismos que serán recuperados en el período 2001.

## 7. Otras Cuentas por Cobrar

El 43% de este saldo corresponde a la cuenta por cobrar al Sr. Simón Bermudez y la diferencia otros deudores por concepto de anticipos para gastos.

## 8. Importaciones en Tránsito

Este saldo corresponde a 6 importaciones del año 1999, y a 13 importaciones del año 2000, cuyo detalle es el siguiente:

Detalle	Saldo al 31/12/00
Importaciones Año 1999	US\$ 7,432.07
Importaciones Año 2000	5,968.53
<b>Total</b>	<b>US\$ 13,400.60</b>

### 9. Inventarios de Mercaderías

Corresponde a los siguientes rubros:

Descripción	Saldo al 31-Dic-00
Muebles	US\$ 4,971.74
Menaje	41,056.55
Suministros Florícolas	7,865.28
Repuestos y Accesorios	21,330.67
Equipos	21,816.74
Inv. T. Mantenimiento y Reparación	1,620.19
<b>TOTAL</b>	<b>US\$ 98,661.17</b>

### 10. Impuestos Anticipados.

Corresponde principalmente a las Retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta e IVA que le han sido efectuadas a la Compañía, en años anteriores y en el presente año el detalle es el siguiente:

Descripción	Saldo al 31-Dic-00
IVA Compras	US\$ 59.40
Retenciones en la Fuente Años Anteriores	4,173.93
Impuestos Retenidos del presente ejercicio	599.67
<b>TOTAL</b>	<b>US\$ 4,833.00</b>

### 11. Activos Fijos

En este período, la Compañía efectuó todos los ajustes de dolarización de sus "Activos Fijos" de conformidad con la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC-17 publicada en el Registro Oficial No. 57 del 13 de Abril del 2000.

( Ver Anexo Adjunto)

## 12. Inversiones Largo Plazo

Se refiere a lo siguiente:

<b>Detalle</b>	<b>Saldo al 31-Dic-00</b>
Acciones en Setplain S.A.	US\$ 84.00
Membresía Club V.I.P	12,000.00
<b>Total</b>	<b>US\$ <u>12,084.00</u></b>

## 13. Cuentas por Pagar

Se refiere a obligaciones que la compañía mantiene con los proveedores de mercaderías y servicios que se originan por el giro normal del negocio y los pagos que se realizarán durante el 2001, de acuerdo a los convenios firmados con estos proveedores.

## 14. Préstamos Bancarios

Corresponde a las obligaciones que la compañía mantiene con el Banco Aserval los mismos que han sido reprogramados en este año consolidándose en una sola obligación. Al 31 de diciembre de 2000, el detalle es el siguiente:

**(Ver anexo adjunto)**

**SAMALPA DSC DISEÑO, SERVICIO Y COMERCIO C.LTDA.**  
**PRESTAMOS BANCARIOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2000**

Banco	Nro. de operación	Tipo de Crédito	Valor Inicial	Fecha		Capital	Interés	Tasa	Plazo Dias	Pagos		Saldo al 31-12-00		Total
				Inicial	Vencimiento					Capital	Interés	Capital	Interés	
ASERVAL	6175	Hipotecario	40,800.00	24/08/00	15/07/02	40,800.00	7,849.20	17.50	720	2,864.32	1,169.10	37,935.68	6,680.10	44,615.02

### 15. Obligaciones y Provisiones Sociales

Corresponde a los sueldos, comisiones y beneficios sociales pendientes de pago a los empleados, al 31 de diciembre de 2000, el detalle es el siguiente:

Detalle	Saldo al 31-Dic-00
Sueldos y Compensaciones	US\$ 4,256.71
Comisiones por Pagar	6,081.81
Décimo Tercer Sueldo	1,210.19
Décimo Cuarto Sueldo	48.00
Décimo Quinto Sueldo	18.21
Vacaciones por Pagar	862.03
Fondos de Reserva	886.66
<b>Total</b>	<b>US\$ 13,363.61</b>

### 16. Obligaciones IESS e Impuestos

Corresponde a los valores pendientes de pago al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social y al Servicio de Rentas Internas, al 31 de diciembre de 2000, el detalle es el siguiente:

Detalle	Saldo al 31-Dic-00
Retenciones Legales IESS	US\$ 1,228.28
Impuesto a la Renta Personal	22.09
Retención en la Fuente	908.22
IVA por Pagar	11,183.11
Retención 100% IVA	123.72
Retención 30%	2,793.92
<b>Total</b>	<b>US\$ 16,259.34</b>

### 17. Anticipos Recibidos

Corresponde a valores recibidos de los clientes para instalaciones, elaboración de muebles e importación de mercaderías, los mismos que serán facturados y entregados en los primeros meses del año 2001.

Detalle	Saldo al 31-Dic-00
Anticipos de Contratos	US\$ 67,468.62
Anticipos para Importaciones	15,771.84
Anticipos para Instalaciones	4,233.40
Anticipo para compra de mercadería	12,989.67
<b>Total</b>	<b>US\$ 100,463.53</b>

#### 18. Capital

La compañía fue constituida mediante Escritura Pública el 22 de marzo de 1995 ante el Notario Vigésimo Séptimo del Cantón Quito Dr. Fernando Polo Elmir, e inscrita en el Registro Mercantil el 1 de febrero de 1995, con un capital de S/. 5.000.000, posteriormente la Junta General de Socios, resuelve aumentar el capital en S/. 115.000.000, mediante Escritura Pública del 21 de febrero de 1996 ante el Notario Decimocuarto del Cantón Quito, e inscrita en el Registro Mercantil el 1 de octubre de 1996, llegando a un monto de capital por S/. 120.000.000.

Al 31 de diciembre de 2000, el valor del capital convertido a dólares americanos asciende a US\$ 4.800.

#### 19. Reserva de Capital

Esta cuenta se origina de la aplicación de la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC-17 sobre la "Conversión de Estados Financieros para Efectos de Aplicar el Esquema de Dolarización", como se explica en la Nota 2, se incluyen en este rubro los saldos de la cuenta Reexpresión Monetaria y la Cuenta Reserva por Revalorización del Patrimonio.

#### 20. Ingresos No Operacionales

Corresponde a:

Detalle	Saldo al 31-Dic-00
Intereses Ganados	US\$ 166.89
Comisiones	18,184.56
Otros Ingresos	6,317.45
Resultado por Exposición a la Inflación	14,379.60
<b>Total</b>	<b>US\$ 39,048.50</b>

**21. Gastos Financieros**

Corresponde a:

<b>Detalle</b>	<b>Saldo al 31-Dic-00</b>
Intereses	US\$ 9,180.33
Comisiones Bancarias	247.78
Sobregiros Bancarios	191.38
Multas y Moras	1,199.09
Diferencial Cambiario	40,797.35
Gastos Bancarios	664.93
Gasto Impuesto Circulación de Capitales	3,873.64
Otros Gastos	21.08
<b>Total</b>	<b>US\$ 56,175.58</b>