

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los accionistas de:

GUIMSA ORGANIZACION EMPRESARIAL GUIM S.A.

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **GUIMSA ORGANIZACION EMPRESARIAL GUIM S.A.** al **31 de diciembre del 2.001**, y los correspondientes Estado de resultado, cambios en la evolución del patrimonio de accionistas y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la compañía, nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros, basada en nuestra auditoria.
2. Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas. Estas normas requieren que la auditoria sea diseñada y ejecutada para obtener seguridad razonable de sí los estados financieros están libres de errores importantes. La auditoria incluye el examen, mediante pruebas, de la evidencia que respalda las cifras y revelaciones en los estados financieros. La auditoria también requiere la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones importantes hechas por los administradores, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Creemos que nuestra auditoria proporciona una base razonable para nuestra opinión.
3. Debido a que fuimos contratados posteriormente a la fecha de cierre de los estados financieros arriba mencionados, no nos fue posible participar en la toma física del inventario de mercaderías y activos fijos, debido a la naturaleza de los registros no nos fue factible la aplicación de otros procedimientos de auditoria para satisfacernos de las cifras al 31 de Diciembre del 2001.
4. En nuestra opinión, excepto por los efectos que se pudieran originar por lo mencionado en el párrafo anterior y la nota 10, si los hubieren, que se pudieran determinar, los estados financieros mencionados en primer párrafo, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **GUIMSA ORGANIZACION EMPRESARIAL GUIM S.A. al 31 de Diciembre de 2001**, los resultados de sus operaciones por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con normas contables y disposiciones promulgadas o permitidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.



CPA. Alberto Guzmán M.
Socio
RNC No. 23609

RNAE-2 No. 361

Junio 11 del 2.002
Guayaquil – Ecuador

**GUIMSA ORGANIZACION EMPRESARIAL GUIM S.A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.001**

	<i>NOTAS</i>	
ACTIVOS		
ACTIVO CORRIENTE		
Caja - Bancos	3	15.255
Cuentas y documentos por cobrar	4	221.509
Inventarios	5	652.474
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>889.238</u>
ACTIVO NO CORRIENTE		
Activos Fijos	6	238.244
Otros Activos y Cargos Diferidos		15.194
TOTAL ACTIVOS		<u>1.142.675</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
PASIVOS:		
CORRIENTE		
Sobregiro bancario		86.030
Obligaciones Instituciones Financieras	7	513.928
Cuentas por Pagar	8	417.524
TOTAL PASIVOS		<u>1.017.481</u>
PATRIMONIO DEL FIDEICOMISO:		
Capital social	9	20.000
Aporte para futura capitalización		3.988
Reserva legal		545
Reserva Facultativa		4.457
Reserva de Capital		52.955
Resultados acumulados		19.921
Resultados del Ejercicio		23.327
TOTAL PATRIMONIO		<u>125.194</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>1.142.675</u>

Ver notas a los estados financieros

GUIMSA ORGANIZACION EMPRESARIAL GUIM S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.001

Notas

INGRESOS:

Ventas gravadas		2.235.178
Ventas excentas		24.317
Menos		
Devoluciones		-487
Otros Ingresos		33.758
Total Ingresos		<u>2.292.765</u>

COSTO DE VENTA

1.336.477

Total Costos de Venta

1.336.477

GASTOS OPERATIVOS

Gastos Administrativos	11	163.952
Gasos de Venta	12	377.164
Otros Operativos	13	395.395
Total Gastos Operativos		<u>936.511</u>

Otros No Operativos

Ingresos financieros		26.823
Egresos Financieros		10.008
Total No Operativos		<u>16.816</u>

Utilidad Neta

36.593

15% Participación de trabajadores

5.489

Utilidad antes de Impuesto a la renta

31.104

25% de Impesto a la renta

7.776

Utilidad, neta

23.328

Ver notas a los estados financieros

**GUIMSA ORGANIZACION EMPRESARIAL GUIM S.A.
ESTADO DE CAMBIO EN LA EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.001**

	Capital Social	Aporte para aumento Capital	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva de Capital	Resultados Acumulados	Total
Saldo según libros a 31/12/2000	20.000	3.988	545	4.457	202.955	24.501	256.446
Ajuste					150.000	-123	149.877
Utilidad del Ejercicio						23.327	23.327
SALDO AL 31/12/2001	20.000	3.988	545	4.457	52.955	47.705	125.194

Ver notas a los estados financieros

GUIMSA ORGANIZACION EMPRESARIAL GUIM S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.001

US DOLARES

EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Utilidad neta	23.327
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto	
proveniente de actividades de operación:	
Depreciación	61.262
Amortizaciones	5.263
Provisiones	199
Ajustes de la Reserva de capital	-150.000
Cambios en activos y pasivos de operación:	
Cuentas y documentos por cobrar	237.877
Inventario	-166.679
Gastos pagados por anticipado	32.156
Otros activos	-30.010
Cuentas por pagar	-68.994
Gastos acumulados	11.453
Pago dividendos	-4.580
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u><u>-48.725</u></u>
EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Sobregiro Bancario	86.030
Documentos por pagar	-14.850
Obligaciones a largo plazo	0
Efectivo neto proveniente de actividades de Financiamiento	<u><u>71.180</u></u>
EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSION	
Activos fijo, neto	-32.271
Efectivo neto proveniente de actividades de Inversión	<u><u>-32.271</u></u>
Disminución en caja-Banco	-9.815
Caja y Banco al principio del año	25.070
Caja y Banco al final del año	<u><u>15.255</u></u>

GUIMSA ORGANIZACION EMPRESARIAL GUIM S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.001

1. ACTIVIDADES:

GUIMSA ORGANIZACION EMPRESARIAL GUIM S.A...-

Fue constituida el 18 de Febrero de 1.975 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil Su actividad principal es la compra – venta y / o distribución de artículos y materiales de construcción, decoración y de mercaderías importadas o nacionales.

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

Base de presentación de los Estados Financieros.- La Compañía mantiene sus registros contables en dólares de los E.U.A. de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y para aquellas situaciones específicas que no están consideradas en las NEC, se siguen las políticas o prácticas establecidas o permitidas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador.

Como parte del proceso de dolarización de la economía, la Federación Nacional de Contadores, con la aprobación de la Superintendencia de Compañías, emitió la Norma Ecuatoriana de Contabilidad – NEC No. 17 con la cual los estados financieros al 31 de marzo del 2.000 fueron ajustados y convertidos de sucres a dólares de los E.U.A; moneda de curso legal adoptada en la República del Ecuador a partir del 10 de enero del 2.000, en consecuencia los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2.000 son reportados en dólares de los E.U.A.

Las principales diferencias entre los principios de contabilidad generalmente aceptados PCGA en Ecuador y las normas internacionales de contabilidad (NIC) son como sigue:

- Los PCGA en Ecuador establecen que los contratos de arrendamiento mercantil mantenidos por la compañía sobre vehículos, se registren con débito a gastos cada vez que un canon mensual se devengue, y que el bien arrendado se registre como activo fijo a la terminación del contrato, por el valor pagado de la opción de compra. Los NIC requieren el registro de un activo y pasivo por el valor justo del bien arrendado o el valor presente de los cánones, al inicio del arrendamiento; y el reconocimiento del gasto de depreciación respectivo.

Provisión para cuentas incobrables.- La Compañía establece con cargo a resultados una provisión para cubrir posibles pérdidas que pueden llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar en base a lo establecido por las disposiciones legales vigentes.

Inventarios.- Están registrados al costo el que no excede al valor del mercado.

Propiedades y Equipos.- Están registrados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia se capitalicen. Los activos fijos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos, según los siguientes porcentajes anuales:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Edificios	5%
Instalaciones	10%
Muebles, equipos de oficina y de computación	10%
Vehículos	20%

GUIMSA ORGANIZACION EMPRESARIAL GUIM S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.001

Reserva de capital.- La constituye el saldo de la cuenta, reserva por revalorización del patrimonio la cual se incrementó por el ajuste a valor del mercado de los inventarios, propiedades, equipos y otros activos. La Superintendencia de Compañías no ha emitido normas específicas relacionadas con el uso de esta cuenta, para propósitos de capitalización, compensación o las previstas en caso de devolución a los socios.

Participación de trabajadores.- En cumplimiento con disposiciones del Código de Trabajo, la Compañía provisiona el 15% de la utilidad operacional.

Impuesto a la Renta.- De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de aplicación, la Compañía establece sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores, la tarifa del 25% de impuesto a la renta.

3. Caja – Bancos

Un detalle de la Caja – Bancos al 31 de diciembre del 2001, se resume como sigue:

Caja Moneda Nacional	4.289
Bancos Locales	5.215
Banco del Exterior	3.291
Depositos en Transito	2.459
Total	<u>15.255</u>

4. Cuentas Y Documentos Por Cobrar

Un detalle de la Cuentas y Documentos por cobrar al 31 de diciembre del 2001, se resume como sigue:

Clientes	95.506
Compañías Relacionadas	4.468
Impuestos anticipados	29.028
Empleados	46.277
Otros por cobrar, principalmente Nelson Guim	21.428
Gastos pagados por anticipado	25.586
Cuentas Incobrables	-784
Total	<u>221.509</u>

5. Inventarios

	Saldo Inicial	Compras	Costo de venta	Saldo Final
Mercadería con I.V.A	453,084	1,481,900	-1,315,033	619,951
Mercadería sin I.V.A	17,082	36,885	-21,444	32,523
Total	470,167	1,518,785	-1,336,477	652,474

GUIMSA ORGANIZACION EMPRESARIAL GUIM S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.001

6. Activo Fijo

Un detalle de los Activos fijos al 31 de diciembre del 2001, se resume como sigue:

Edificios	634
Instalaciones	352.113
Maquinarias y Equipos	2.017
Muebles y Enseres	124.606
Equipos de Oficina	668
Equipos de Computación	64.728
Vehiculos	59.709
Equipos de Comunicación	20.624
Equipos de Seguridad	2.976
Herramientas y Otros	3.287
Instalaciones	16.029
Sub - Total	647.390
Depreciación acumulada	-409.146
Total, neto	238.244

7. Obligaciones Instituciones Financieras

Un detalle de las Obligaciones vencidas con instituciones financieras al 31 de diciembre del 2001, se resume como sigue:

Filanbanco S.A.	216.000
Filanbanco S.A.	283.704
Produbanco	10.464
Banco del Pacifico	3.296
Banco del Pacifico	464
Total	513.928

Las operaciones vencidas con bancos intervenidos por la A.G.D, La Administración firmó un acuerdo de refinanciamiento, y gestionará la obtención de un crédito con un banco local para la cancelación de los mismos.

GUIMSA ORGANIZACION EMPRESARIAL GUIM S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.001

8. Cuentas por pagar

Un detalle de las Cuentas por Pagar al 31 de diciembre del 2001, se resume como sigue:

Proveedores locales	129,811
Compañías relacionadas	106,385
Cuentas por pagar a terceros	105,883
Impuestos por Pagar:	
IVA Ventas 100%	36,570
IVA retención 70%	631
IVA retención 30%	2,479
Retencion en la fuente	2,088
Beneficios Sociales por Pagar	14,226
Participación de Trabajadores	2,850
Otras	3,121
Total	<u>404,044</u>

9. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2001, el capital pagado de la compañía consiste en 500.000 acciones ordinarias y nominativas de USD \$ 0.04 cada una.

10. IMPUESTO A LA RENTA

Las declaraciones de impuesto a la renta de los años anteriores no han sido revisadas por la autoridades tributarias. El sistema de control de impuestos esta siendo mejorado por la administración, por dicha razón la administración no nos ha entregado la información referente a materia de impuesto conforme lo requiere el S.R.I.

11. GASTOS DE ADMINISTRACION

Sueldos	57.399
Beneficios Sociales	28.338
Concesiones laborales	5.959
Energía Eléctrica	10.443
Comunicaciones	23.695
Impuestos y contribuciones	5.996
Mantenimiento y reparaciones	9.020
Servicios	3.637
Promociones y ventas	2.433
Amortizaciones	3.573
Otras	13.458
Total	<u>163.952</u>

GUIMSA ORGANIZACION EMPRESARIAL GUIM S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.001**

12. GASTOS OPERATIVOS

Energía Electrica	21.128
Seguro	20.669
Comunicaciones	37.472
Publicidad y Propaganda	83.531
Mantenimiento	8.173
Depreciaciones	61.656
Estiva y manipuleo de mercaderia	12.743
Flete y acarreos	14.766
Comisión tarjetas de crédito	15.192
Otras	30.563
Total	<u>395.395</u>

13. GASTOS DE VENTAS

Remuneraciones	102.967
Comisiones Guimsacell	168.443
Beneficios Sociales	62.175
Concesiones laborales	41.499
Otros	69
Total	<u>375.152</u>

14. EVENTOS POSTERIORES

A la fecha de emisión de este informe, la compañía se encuentra preparando un informe al SRI de acuerdo a lo solicitado en la resolución # 861 del R.O 457, la misma que no hemos tenido la oportunidad de revisarla y/o aplicar procedimientos de auditoria.