

66284

**Ma. Isabel Rodríguez**  
**Auditora Externa**

**INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE**

A los Señores Accionistas y Directores de SEIMALSA S.A.

- 1 Fui contratada para auditar el Balance General de la compañía SEIMALSA S.A. al 31 de diciembre del 2001, y los correspondientes Estados de Resultados, Evolución del Patrimonio y Estado de Flujos de Efectivo, por el año terminado a esa fecha. Estos Estados Financieros son de responsabilidad absoluta de la administración de la compañía.
- 2 La auditoría se efectuó de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas, las mismas que requieren que la auditoría se diseñe y efectúe para obtener la razonabilidad de que los Estados Financieros están libres de errores importantes. La auditoría incluye un examen mediante pruebas, sobre la evidencia que respalda las cifras y revelaciones presentadas en los estados financieros. La auditoría también requiere de una evaluación de los principios de contabilidad utilizados, de las estimaciones importantes hechas por la Administración y de una evaluación sobre la presentación de los Estados Financieros en su conjunto. Creo, que la auditoría efectuada proporciona una base razonable para emitir mi opinión.
- 3 En mi opinión, los Estados Financieros mencionados en el párrafo 1, presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de la compañía SEIMALSA S.A. al 31 DE DICIEMBRE DEL 2001, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el periodo terminado a ese fecha.

  
C.P.A. Ma. ISABEL RODRIGUEZ  
SC-RNAE No. 302

Junio 30 del 2002  
Guayaquil - Ecuador

**SEIMALSA S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**  
*( Dólares en Cifras Completas )*

**ACTIVOS**

Activo Circulante	
Caja y Bancos <i>(Nota 3)</i>	\$ 27,463.31
Cuentas y Documentos por Cobrar <i>(Nota 4)</i>	\$ 196,078.69
Inventarios	\$ 416,827.26
Impuestos Anticipados	\$ 6,967.23
<b>TOTAL ACTIVO CIRCULANTE</b>	<b>\$ 647,336.49</b>
Activo Fijo	
Muebles y Enseres de Oficina	\$ 13,306.74
Equipos de Oficina	\$ 10,959.65
Equipos de Computación	\$ 36,924.02
Vehículos	\$ 47,777.69
Depreciación Acumulada	\$ (53,246.01)
<b>TOTAL ACTIVO FIJO</b>	<b>\$ 55,722.09</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>\$ 703,058.58</b>

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**  
*(Dólares en Cifras Completas)*

**PASIVOS Y PATRIMONIO DE ACCIONISTAS**

<b>Pasivo Corriente:</b>	
Proveedores Nacionales e Internacionales	\$ 193,933.10
Obligaciones e Impuestos	\$ 9,699.41
Provisiones Sociales	\$ 2,569.06
Porción Corriente	\$ 34,182.00
<b>Total Pasivos Corrientes</b>	<b>\$ 240,383.57</b>
<b>Pasivos a Largo Plazo</b>	
Obligaciones Bancarias	\$ 31,394.00
Otros Pasivos a Largo Plazo	\$ 298,149.08
<b>Total Pasivos a Largo Plazo</b>	<b>\$ 329,543.08</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>\$ 569,926.65</b>
<b>PATRIMONIO DE ACCIONISTAS</b>	
Capital Social (Nota 8)	\$ 2,000.00
Reservas	\$ 26,097.93
Resultados Acumulados	\$ 28,676.16
Resultados del Presente Ejercicio	\$ 76,357.84
<b>TOTAL PATRIMONIO DE ACCIONISTAS</b>	<b>\$ 133,131.93</b>

Ver notas adjuntas.

**SEIMALSA S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE 2001**  
*(Dólares en Cifras Completas )*

Ingresos Netos	\$ 1,526,246.31
Costos de Ventas	<u>\$ 1,145,090.92</u>
UTILIDAD BRUTA	\$ 381,155.39
 <u>Gastos de Operación:</u>	
Administrativos y de Cámara	\$ 251,652.14
Gastos de Ventas	\$ 36,967.94
Gastos Financieros	<u>\$ 16,177.47</u>
TOTAL DE GASTOS DE OPERACIÓN	\$ 304,797.55
 <b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	 <u><u>\$ 76,357.84</u></u>

Ver notas adjuntas

**SEIMALSA S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE ACCIONISTAS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**  
*(Dólares en Cifras Completas)*

	<b>Capital Social</b>	<b>Reservas</b>	<b>Resultado de Años Anteriores</b>	<b>Resultado del Ejercicio</b>
<b>Saldo al 31/Dic/2000</b>	2,000.00	26,097.92	8,433.20	20,242.98
<b>Resultado Años Anteriores</b>			20,242.98	(20,242.98)
<b>Resultado del Ejercicio</b>				76,357.84
<b>Saldo al 31/Dic/2001</b>	2,000.00		28,676.18	76,357.84

*Ver notas adjuntas*

**SEIMALSA S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001**  
*(Dólares en Cifras Completas)*

<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	
Resultado del Ejercicio	\$ 76,357.84
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto utilizado en actividades de operación	
Depreciaciones y Amortizaciones	\$ 53,246.01
Cambios en Activos y Pasivos de Operación:	
Aumento en Cuentas por Cobrar	\$ (28,421.72)
Disminución en Inventarios	\$ 13,461.87
Disminución en Cuentas por Pagar	\$ (128,878.64)
Impuestos Anticipados	\$ (6,967.23)
<i>Efectivo Neto Utilizado en actividades de operación</i>	<u>\$ (21,201.87)</u>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	
Aumento en Propiedades y Equipos	\$ (45,266.08)
<i>Efecto Neto Utilizado en Actividades de Inversión</i>	<u>\$ (45,266.08)</u>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	
Disminución en Obligaciones Bancarias	\$ (54,351.42)
Aumento en Obligaciones a Largo Plazo	\$ 128,760.18
<i>Efecto Neto proveniente de actividades de financiación</i>	<u>\$ 74,408.76</u>
Aumento Neto en Caja y Bancos	\$ 7,940.81
Caja y Bancos al Inicio del Año	\$ 19,522.48
<i>Caja y Bancos al Final del Año</i>	<u>\$ 27,463.29</u>

Ver notas adjuntas

SEIMALSA S.A.  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

**1 IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA**

La Compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil, Capital de la Provincia de Guayas, República del Ecuador, el 14 de Enero de 1992, e inscrita en el Registro Mercantil el 9 de Marzo de 1992. Su objeto principal es dedicarse a Importar, comprar, distribuir y la comercialización de toda clase de repuestos y accesorios aplicables a todo tipo de maquinarias y equipos para refrigeración en general.

**2 PRINCIPALES PRINCIPIOS O PRACTICAS CONTABLES**

Las políticas contables de la Compañía están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad, son establecidas por la Federación Nacional de Contadores de Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los Estados Financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible a momento los cuales podrían diferir de sus efectos finales.

A continuación se resumen los principales principios y/o prácticas contables seguidos por la compañía en la preparación de sus Estados Financieros, en base a la acumulación y a otros Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados así como a disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

**a. Inventarios**

Están valorados al costo promedio. Los costos se determinan de acuerdo a la última compra y en base a los datos de importaciones que la Administración de la compañía designa.

**b. Activos Fijos**

Los Activos Fijos están presentados considerando los efectos de la aplicación de la NEC 17. La depreciación de Activos Fijos se calcula sobre valores originales en base al método de línea recta y en función de la vida útil estimada que para las Maquinarias Muebles y Equipos es de 10 años y Equipos de Computación 5 años, cuyos porcentaje de depreciación es de 10% y 20% anual respectivamente.

**SEIMALSA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**  
(Continuación....)

**c. Impuesto a la Renta**

De conformidad con disposiciones legales. A partir del año 2001 la tarifa para el Impuesto a la Renta, se establece en el 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y el 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización. Los dividendos en efectivo que se declaren o se distribuyan a favor de accionistas nacionales o extranjeros no se encuentren sujetos a retención adicional alguna.

**3. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR**

Las Cuentas por Cobrar al 31 de diciembre del 2001, se resumen así:

	2001
	(Dólares en cifras completas)
Por Cobrar a Clientes Varios	\$ 191,463.19
Prestamos al Personal	\$ 2,035.00
Anticipos Varios	\$ 2,580.50
	\$ 196,078.69

**4. INVENTARIOS**

Los Inventarios al 31 de Diciembre del 2001, se detallan así

	2001
	(Dólares en cifras completas)
Inventario Mercadería Garzota I	\$ 59,764.85
Inventario Mercadería Garzota II	\$ 340,079.70
Inventario Mercadería Continental	\$ 16,982.71
	\$ 416,827.26

**SEIMALSA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**  
(Continuación....)

**5. ACTIVOS FIJOS**

Los Activos Fijos al 31 de diciembre de 2001, corresponden a:

	2001
	(Dólares en cifras completas)
Equipos de Oficina	\$ 10,959.65
Muebles y Enseres	\$ 13,306.74
Vehículos	\$ 47,777.69
Equipos de Computación	\$ 36,924.02
(-) Depreciación Acumulada	\$ (53,246.01)
<b>Total</b>	<b>\$ 55,722.09</b>

**6. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

Las cuentas y documentos por pagar al 31 de Diciembre del 2001, corresponden a pasivos con proveedores nacionales y del exterior como sigue:

		2001
		(Cifras Enteras)
Proveedores Nacionales	US\$	3,320.32
Proveedores del Exterior		190,612.78
Porción Corriente		34,162.00
<b>Total</b>		<b>228,115.10</b>

**7. OBLIGACIONES BANCARIAS.**

Las Obligaciones bancarias de SEIMALSA S.A. al 31 de diciembre del 2001 consisten en el saldo de US\$ 31,394.00 sobre la celebración de un convenio con el Banco del Pacifico mediante cartas de garantía No. CA- 1006303 sobre los inventarios. La vigencia de esta operación es hasta Octubre del año 2003 con pago bimestrales y una tasa de interés anual de 10.71%.

**8. OTROS PASIVOS A LARGO PLAZO**

Representan obligaciones por asesoramiento, pago de sueldos, y prestamos recibidos directamente de la Administración de la compañía que no tiene fecha específica de vencimiento y no generan un pasivo por interés

**SEIMALSA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**  
**(Continuación....)**

**9. PATRIMONIO**

**Capital social**

Representa 2.000 acciones comunes, autorizadas emitidas y en circulación con un valor nominal de US \$ 1,00 cada una.

**Reservas-** Al 31 de Diciembre del 2001 y las Reservas Patrimoniales Incluyen :

	(U.S.dólares)
Legal	926.29
Capital	25,171.64
<b>Total</b>	<b>26,097.93</b>

**Reserva Legal.-** La Ley general de compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la Utilidad anual para su constitución hasta que represente el 50% del capital pagado. Esta reserva no esta disponible para el pago de dividendos pero puede ser capitalizada en su totalidad.

**Reserva de Capital.-** Incluye los valores de las cuentas de reserva por Revalorización del patrimonio y Reexpresión Monetaria, transferidos en Marzo 31 del 2000. El saldo de esta cuenta no esta disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser utilizado total o parcialmente para futuros aumentos de capital

**10. NORMA ECUATORIANA DE CONTABILIDAD**

De acuerdo a la resolución N° SB-SC-SRI-01 se aprobó la Norma Ecuatoriana de Contabilidad ( NEC 17 ) "Conversión de estados financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización". La fecha de transición será el 31 de Marzo del 2000. En consecuencia y debido a que la compañía se constituyó el 29 de Junio del año 1999 se encontraba en plena compra y estructuración de sus activos los mismos que fueron adquiridos en su mayor parte después del mes de Marzo del año 2000 reflejando el poder adquisitivo de la moneda dólar de los Estados Unidos de Norteamérica, a partir del 1 de Abril del 2000, la contabilidad se lleva en dólares de los Estados Unidos de América.

**SEIMALSA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**  
(Continuación....)

**11. INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR**

La información relacionada con el porcentaje de variación de los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos es como sigue:

<b>Año terminado</b> <b>Diciembre 31</b>	<b>Porcentaje</b> <b>de variación</b>
1998	43
1999	61
2000	91
2001	22

**12. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2001 y la fecha de elaboración del presente informe Junio 30 del 2002 no se han producido eventos que en opinión de la administración pudieran tener efectos significativos sobre los estados financieros.