

ELECTROBOX

Baquerizo Moreno 1114 y 9 de Octubre

Telfs.: 564239 - 565546 - 305466

Fax: 565481

Guayaquil - Ecuador

2002 ENE 22 AM 11:21

RECIBIDO

Guayaquil, enero 22 del 2002

EXPEDIENTE No. 77688

Señor
Superintendente de Compañías
Ciudad

Respetable Señor Supeintendente:

Por medio de la presente le informo que hemos contratado los servicios del C.P.A. Econ. Fernando Núñez Padilla con Registro SC-RNAE No. 154 para que audite nuestros estados financieros al 31 de Diciembre del año 2001 de la empresa ELECTROBOX S.A. con Expediente No. 77688

Atentamente,



Daniel Faour Saab
Gerente General

Ec. Espinosa

Se comunique

2002.01.23

J. J. Valverde

Regist. y arch.

M. J. J.

Handwritten note: Saab 01/24

I. C. J. G.

FECHA INGRESO 23 ENE 2002

FECHA DESPACHO 24 ENE 2002

DESTINO

FIRMA

77-688

PROPUESTA DE AUDITORIA
EXTERNA

ELECTROBOX S.A.

EJERCICIO ECONOMICO 2001

Fernando Nuñez Padilla

Vlez 111, 4th Floor
Barrera Street
4th Floor, Quito, Ecuador
P.O. Box 09411111
Telefax: 592 7911
e-mail: fernando@fernandonunez.com
Guayaquil, Ecuador

Guayaquil, 22 de Enero del 2002

Señor
Daniel Faour S.
GERENTE GENERAL DE ELECTROBOX S.A.
Ciudad.-

De mis consideraciones :

Conforme resolución No. 96.14.1005 de Superintendencia de Compañías Art.5 que se refiere a la contratación de Auditores Externos, La misma que debe hacerse hasta el 30 de Septiembre de cada año; de no haberlo hecho a la fecha, me es grato presentar mi propuesta de servicios profesionales como Contador Público Autorizado para efectuar la Auditoría Externa por el Ejercicio económico del 2001.

Como he tenido la oportunidad de haber hecho una revisión preliminar a sus operaciones y requerimientos de información, estoy convencido de poder desarrollar un plan de servicio profesional para cubrir sus necesidades.

ORGANIZACIÓN

La firma Fernando Núñez Padilla, es una firma nacional que fue constituida y reconocida por Superintendencia de Compañías en el mes de Enero de 1988, con el objeto de brindar asesoría a las Empresas Públicas y Privadas del país. Los servicios que presto a mis clientes poniendo especial énfasis sobre el desarrollo de conocimiento y técnicas de un alto nivel, son los siguientes: Auditoría, Contabilidad, Impuestos y Consultaría Empresarial.

DESARROLLO DE LA OFICINA EN EL ECUADOR

En la actualidad sirvo a varios clientes en la ciudad de Guayaquil y del país con un staff de profesionales bajo mi responsabilidad.

Aplico como práctica utilizar tantos profesionales como sea necesario, siempre y cuando me mantenga dentro de las normas necesarias de lograr supervisión ,entrenamiento y servicio de mejor calidad para mis clientes conforme a las ISSO 9000,10.000 y 13.000.

Cuento con los servicios de un número suficiente de profesionales experimentados y competentes disponibles en nuestro país, a más de los recursos con que cuenta la firma a nivel internacional mediante la asociación con la firma CESAR ROVIRA & CIA.; compañía colombiana de Contadores Públicos Independientes, representante de la firma internacional COOPERS & LYBRANDS en Colombia. Por lo tanto estoy en capacidad de utilizar personal especializado y muy competente en los diferentes tipos de negocios e industrias quien estarían a mi disposición para participar en cualquier tipo de proyecto, al momento de mi requerimiento.

COMPETENCIA PROFESIONAL

A objeto que conozca algunos de los clientes para quienes he prestado mis servicios, le detallo a continuación una lista parcial de los mismos:

SOCIEDAD AGRÍCOLA INDUSTRIAL 'SAN CARLOS ' S.A.

VIDRIO TEMPLADO GUAYAQUIL S.A.

ECUACAMARON S.A.

ANROPEVI S.A.

MOLUSPAC S.A.

LITOPESCA S.A.

VENDEDORS ASOC S.A

CEDOSA S.A.

FROSTISA S.A.

LABORATORIO HG S.A.

CONCOLORES S.A.

SANTCARRI CIA LTDA.

ARECONSRU S.A.

ELECTROBOX S.A.

RADIO TEL S.A

DIORVETT CIA LTDA

CARECONSRU S.A.

ODESA S.A.

ARENACSA S.A.

OLEICA S.A

JASA S.A.

INDUGRASA S.A.

LILA S.A.

BERMELO S.A.

FORESPUERTO S.A.

FRUPESA S.A.

ANROPEVI CIA LTDA

ECUAVALLAS S.A.

PLASTIGUAYAS CIA LTDA

CEPROMAR S.A

CARSEG S.A.

METRO COM. S.A.

PROYECTODO S.A.

ZONA FRANCA DE

ESMERALDAS C.E.M.

AROMARSA

NATUSAL S.A.

ENVERO S.A.

FODECORP S.A.

CORPOSIELEC S.A.

PRECONTAL S.A.

PLAN Y ENFOQUE DEL TRABAJO DE AUDITORIA

El Plan de trabajo está diseñado para cumplir con las necesidades según la información de la empresa, el mismo que asegurará que el esfuerzo durante el desarrollo del mismo se concentre en los aspectos significativos de las operaciones, logrando una máxima eficiencia.

El Plan y Enfoque de Auditoría que desarrollaré en el trabajo a efectuarse a la empresa RADIO TEL S.A., cumpliendo con el Art. 4 inciso 2do. De la Regulación #96-1-4-005 del 96-08-30 emitido por la Superintendencia de Compañías será el siguiente:

FASE 1

El objeto de esta Fase 1 es diseñar mi enfoque de Auditoría en base de la información que haya obtenido y en la evaluación de los controles internos. Esto requiere el resumir y documentar la información relativa al negocio del cliente los distintos tipos de transacciones que realizan, cómo se procesan y contabilizan. Contando con una descripción exacta de los sistemas puedo identificar y seleccionar los controles internos que me serán útiles en mi Auditoría, posteriormente evaluaré dichos controles é dichos controles y el personal que los ejecutan a tal punto de corregir o detectar errores.

Si como resultado de mis pruebas, concluyo que sus controles son confiables, entonces puedo utilizar dicha conclusión como base para determinación de que la probabilidad que hayan errores en los estados financieros es baja, esto me permitirá reducir mis pruebas en la Fase 2 para los errores cubiertos por estos controles..

Si no planeo confiar en los controles internos, o si he concluido, que los controles no son confiables, debo efectuar únicamente procedimientos de Auditoría sustantivos. Estos procedimientos incluyen las pruebas para detectar errores monetarios y de reunir evidencias de Auditoría para soportar mis conclusiones.

La Fase 1, comprende los siguientes procesos:

- 1.- Conocimiento del negocio.
- 2.- Identificación de los tipos importantes de transacciones y fuente de evidencia.
- 3.- Descripción de los sistemas.
- 4.- Verificación de la descripción de los sistemas.
- 5.- Evaluación de los controles y diseño del enfoque final de Auditoría.

FASE II

La naturaleza y a extensión del trabajo requerido, desprenderá de la evaluación de los errores en los estados financieros, conjuntamente con las conclusiones alcanzadas en la fase I los procedimientos todos los cuales están relacionados con los objetivos específicos de auditoría son analíticos y detallados, que sirven para evaluar la razonabilidad general de las transacciones y saldos de la contabilidad, tenemos también programas de trabajos para cada área, hacemos confirmaciones y

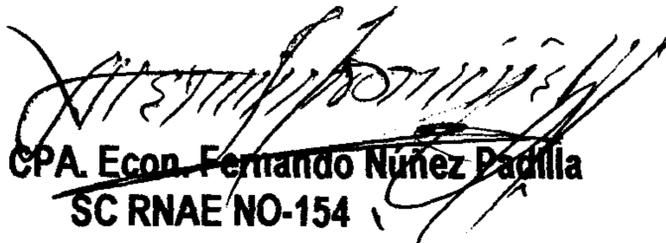
pasos alternativos revisaremos hechos posteriores a La fecha del balance general, revisaremos los estados programas de trabajos para cada área, hacemos confirmaciones y pasos alternativos revisaremos hechos posteriores a la fecha del balance general, revisaremos los estados financieros en conjunto, evaluaremos los resultados de la auditoria y finalmente formularé un informe de los estados Financieros de la empresa con mi opinión como auditor externo, también elaboraré un informe sobre impuestos para Servicios de Rentas Internas (S. R. I) y Superintendencia de Compañías.

HONORARIOS

Por tratarse de un cliente para el que ya he realizado trabajos anteriormente , mis honorarios profesionales los he considerado para su empresa en : NOVECIENTOS 00/100 DOLARES - \$.900.00- que serán cancelados en tres partes iguales, así : \$300.00 al inicio del trabajo, \$300.00 a 30 días y \$300.00 al término del informe.

De ser aceptada mi propuesta le agradecería confirmarme por escrito para dar inicio al trabajo en forma inmediata.

Atentamente,


CPA. Econ. Fernando Núñez Padilla
SC RNAE NO-154


ACEPTO LA PROPUESTA

Velez 211 y 6 de Mayo
Edif. El Puma
4to. Piso Of. 413
P.O. Box 1901 1108
Telefax: 532 390
E-mail: fernando@bnc.com.ec
Guayaquil - Ecuador

Fernando Nuñez Padilla

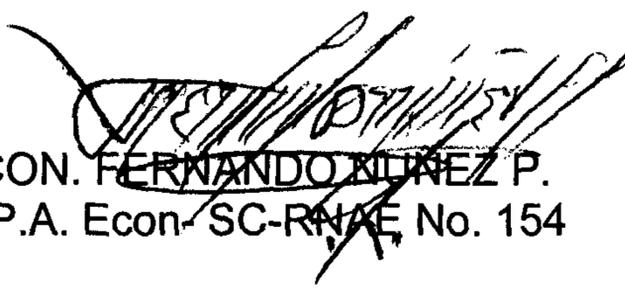
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A LOS ACCIONISTAS DE ELECTROBOX S.A.

He auditado el balance general que se adjunta de **ELECTROBOX S.A.** por el año terminado al 31 de diciembre del 2001 y los correspondientes estados de resultados, cambio en el patrimonio de los accionistas y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de **Electrobox S.A.** Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en mi auditoría.

Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la gerencia, así como evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que mi auditoría provee una base razonable para mi opinión.

En mi opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **Electrobox S.A.** por el año terminado al 31 de diciembre del 2001, los resultados de sus operaciones y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con políticas contables establecidas por la compañía y de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.


ECON. FERNANDO NUÑEZ P.
C.P.A. Econ- SC-RNAE No. 154

Guayaquil, abril 25 del 2002

ELECTROBOX S.A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(EXPRESADO EN DOLARES)

	<u>Notas</u>	
<u>ACTIVO</u>		
Activo corriente:		
Efectivo		31.639
Documentos y cuentas por cobrar	2	342.507
Inventarios	3	<u>216.169</u>
Total activo corriente		590.315
Activo fijo, neto	1 y 4	1.669
Otro activo	5	17.771
TOTAL		<u>609.755</u>
<u>PASIVO</u>		
Pasivo corriente:		
Cuentas por pagar	6	271.652
Gastos acumulados por pagar	7	<u>5.603</u>
Total pasivo corriente		277.255
Pasivo a largo plazo	8	211.492
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
Capital social		200
Aumento de capital en trámite	9	9.800
Reserva legal y facultativa	10	18.548
Reserva de capital	11	82.712
Utilidades acumuladas		<u>9.748</u>
Total del patrimonio		121.008
TOTAL		<u>609.755</u>

Ver notas a los estados financieros

ELECTROBOX S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(EXPRESADO EN DOLARES)

Ingresos

Venta de mercadería y servicio técnico	473.235
Menos :devoluciones y descuentos en ventas	(15.241)
Otros ingresos	<u>402</u>
Total ingresos	458.396

Egresos

Costo de venta y servicio técnico	385.042
Gastos de ventas	9.633
Gastos administrativos	42.388
Depreciaciones y amortizaciones	1.319
Otros egresos	<u>4.723</u>
Total egresos	443.105

Utilidad antes del impuesto y participación **15.291**

15% Participación Trabajadores (conciliado) 2.294

25% impuesto la Renta (conciliado) 3.249

Utilidad neta 9.748

Ver notas a los estados financieros

ELECTROBOX S.A.
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(EXPRESADO EN DOLARES)

	Capital autorizado (Accionistas de US\$0.40 c/u)		Aporte Aumento Capital	Reserva Legal Facultativa	y Reexpresión Monetaria	Reserva por Revalorización del patrimonio	Reserva Capital	Utilidades Acumuladas	Total
	Cantidad	Valor							
Enero 1.2001	5,000	200	-	1,532	-	-	82,712	26,816	111,260
Utilidad								9,748	9,748
Aportes Futura Capitalización			9,800	-9,800					0
Reclasificaciones									-
Transferencia				26,816				-26,816	0
Saldo al 31-12-2001	5,000	200	9,800	18,548	0	0	82,712	9,748	121,008

Ver notas a los estados financieros

ELECTROBOX S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL METODO DIRECTO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(EXPRESADO EN DOLARES)

Flujos de efectivo por las actividades de operación:

Efectivo recibido de clientes	225.817
Efectivo pagado a proveedores, etc.	(337.245)
Otros ingresos, neto	(4.321)
Efectivo provisto en actividades de operación:	(115.749)

Flujos de efectivo por las actividades de inversión:

Efectivo utilizado en actividades de inversión:

Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:

Pago de préstamos bancarios	126.590
Efectivo utilizado en actividades de financiamiento	
Aumento neto del efectivo	10.841
Efectivo al inicio del periodo	20.798
Efectivo al final del periodo	31.639

Ver notas a los estados financieros

ELECTROBOX S.A.
CONCILIACION CON LA UTILIDAD NETA
PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(EXPRESADO EN DOLARES)

Flujos de efectivo por las actividades de operación :

Utilidad neta	9.748
Ajustes para conciliar la pérdida neta, con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:	
Depreciación	202
Participación de trabajadores	2.294
Impuesto a la renta	3.249
Cambios en activos y pasivos operativos:	
Aumento en cuentas por cobrar	(232.177)
Aumento en inventarios	(52.143)
Aumento en gastos prepagados	(14.810)
Aumento en cuentas por pagar relacionadas	168.044
Disminución en gastos acumulados por pagar	<u>(156)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	(115.749)

Ver notas a los estados financieros

ELECTROBOX S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(EXPRESADO EN DOLARES)

1.- POLITICAS GENERALES SIGNIFICATIVAS

La Compañía Electrobox S.A., fue constituida en abril 11 de 1997, con un capital social suscrito de S/. 5'000.000 y un capital autorizado de S/. 10'000.000, según reposa en la escritura de constitución, la empresa se dedica a la importación, exportación, distribución, compra, venta comercialización de productos farmacéuticos y afines, plantas eléctricas, turbinas, motores de combustión interna, además de toda clase de juguetes y juegos infantiles etc. Actualmente esta gestionando un aumento de capital social conforme lo determina la Ley de Compañías.

Bases de preparación.- Los estados financieros adjuntos están preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y mantienen sus registros contables en dólares de los Estados Unidos de América.

Ingresos y gastos Los ingresos y gastos de la Compañía se registran cuando se reciben y provienen principalmente de compras y ventas de productos eléctricos.

Inventarios.- Los inventarios lo constituyen los productos listos para la venta y otros inventarios. El costo no excede al valor de mercado. Los costos se determinan por el método de costo promedio.

El balance general por el período auditado fue preparado de conformidad con las disposiciones legales vigentes. Los rubros que conforman el estado de resultados son como detallamos a continuación:

Activos fijos Están contabilizados al costo dolarizado, las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. Al 31 de marzo del 2000, el efecto del ajuste por la aplicación del proceso NEC 17 a propiedades y equipos se efectuó utilizando las siguientes bases:

Los activos que se encontraban en propiedad de la Compañía al cierre del ejercicio anterior y su correspondiente depreciación acumulada, se actualizaron aplicando al costo ajustado a esa fecha, el ajuste integral de inflación y posteriormente el índice especial de corrección de brecha.

Los activos adquiridos durante el período de transición y su correspondiente depreciación acumulada, se actualizaron en base a los índice proporcionales de corrección de brecha. Los cargos por depreciación sobre los valores ajustados se llevan a resultados a partir del siguiente ejercicio impositivo

El costo se deprecia utilizando el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, aplicando los porcentajes abajo descritos:

<u>Activos</u>	<u>Años</u>	<u>% de deprec.</u>
Muebles y enseres	10	10

2.- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Cientes	234.127
Provisión de cuentas de dudoso cobro	<u>(3.265)</u>
Sub-total clientes	230.862
Empleados	157
Otros deudores	142
Compañías relacionadas:	
Nextel S.A. del Ecuador	92.875
Pulsar S.A.	12.248
Altisol S.A.	1.031
Digital Way S.A.	4.638
Otras Compañías relacionadas (Epsilum, Cernet, Vía Digital)	<u>554</u>
Total documentos y cuentas por cobrar	<u>342.507</u>

Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas no generan intereses ni tienen fecha de vencimiento.

3. - INVENTARIOS

Inventario de mercadería en bodega	216.169
Total	<u>216.169</u>

4 - ACTIVO FIJO

COSTO/REVAL.	Saldo al 01-01-01	Adiciones o compras	Ajustes	Retiros Bajas	Saldo al 31-12-2001
Muebles y enseres	2.023				2.023
Total	2.023				2.023
DEPRECIACIONES/ AMORTIZ.PORREVAL.					
Muebles y enseres	152	202			354
Total deprec.acum.	152	202			354
Total activo fijo,neto	1.871	(202)			1.669

5. - OTRO ACTIVO

<u>Crédito fiscal</u>	
Iva pagado por la Compañía	12.082
Impuesto a la renta	644
Retenciones Iva clientes	1.193
Retención en la fuente	3.702
Otras cuentas por cobrar largo plazo	<u>150</u>
Total	<u>17.771</u>

6.- CUENTAS POR PAGAR

Proveedores	124.453
Compañías relacionadas	128.260
Retenciones en la fuente	533
Impuesto a la renta Compañía	3.249
12% Iva cobrado	5.467
Intereses por pagar	7.435
Otras cuentas diversas	<u>2.255</u>
Total	<u>271.652</u>

7. - GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Beneficios Sociales Legales:

Décimo tercer sueldo	82
Décimo cuarto sueldo	20
Vacaciones	182
Fondo de reserva	149
Aportes al less	87
Comisiones	2.555
Participaciones a trabajadores	2.294
Otros	<u>234</u>
Total	<u>5.603</u>

Se ha provisionado y pagado, todos los beneficios sociales a la fecha que corresponden a su cancelación.

8. - PASIVO A LARGO PLAZO

Accionistas (b)	<u>211.492</u>
Total	<u>211.492</u>

(b) Constituyen aportes en mercaderías, realizados por el Sr. Daniel Faour Saab.

9.- AUMENTO DE CAPITAL EN TRAMITE

La compañía se encuentra gestionado un aumento de capital, de acuerdo a las Ley de Compañías.

10. - RESERVA LEGAL Y FACULTATIVA

De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de las utilidad liquida anual a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionista excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

11. - RESERVA DE CAPITAL

La Compañía debe incluir en este rubro las siguientes cuentas que se originaron en ajustes parciales por inflación hasta el periodo de transición tales como: reserva por revalorización del patrimonio y reexpresión monetaria. El saldo de esta cuenta no puede distribuirse como dividendo en efectivo a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

12. - IMPUESTO A LA RENTA

Como resultado de mi revisión no se encontró situaciones que en mi opinión constituyan incumplimiento significativo de las obligaciones de ELECTROBOX S.A., como agente de retención y percepción del impuesto a la renta durante el año terminado al 31 de diciembre del 2001.

14- TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.

Al 31 de diciembre del 2001, los saldos y transacciones efectuadas con los accionistas y Compañías relacionadas, en iguales términos y condiciones fueron los siguientes:

Compañía relacionada por cobrar	\$ 111.346
Compañías relacionadas por pagar	\$ 128.260
Accionistas a largo plazo	\$ 211.492

15.- EVENTOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2001 y la fecha de preparación de los estados financieros adjuntos (25 de abril del 2002) no se han producido eventos subsecuentes que en la opinión de la administración de la Compañía Electrobox S.A., pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros auditados.