

Fernando Núñez Padilla

Vélez 911 y 6 de Marzo
Edificio "El Forum"
4to. Piso Of. 413
P.O. Box 09-01-4408
Telfs.: (593-4) 2531 228 - 2532 390
e-mail: fernandoatilio@hotmail.com
Guayaquil - Ecuador

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 2002 y los correspondientes estados de resultados, evolución del 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 sí 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 2002, 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 NÚÑEZ P.
C.P.A. Econ- SC-RNAE No. 154

Guayaquil, mayo 30 del 2003

ELECTROBOX S.A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002
(EXPRESADO EN DOLARES)

	<u>Notas</u>	
<u>ACTIVO</u>		
Activo corriente:		
Efectivo		13.328
Inversiones temporales	2	17.910
Documentos y cuentas por cobrar	3	210.570
Inventarios	4	<u>165.443</u>
Total activo corriente		407.251
Activo fijo, neto	1 y 5	4.558
Otro activo	6	5.965
TOTAL		<u>417.774</u>
<u>PASIVO</u>		
Pasivo corriente:		
Cuentas por pagar	7	142.466
Gastos acumulados por pagar	8	<u>6.732</u>
Total pasivo corriente		149.198
Pasivo a largo plazo	9	127.228
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
Capital social		200
Aumento de capital en trámite	10	9.800
Reserva legal y facultativa	11	18.548
Reserva de capital	12	82.712
Utilidades acumuladas		<u>30.088</u>
Total del patrimonio		141.348
TOTAL		<u>417.774</u>

Ver notas a los estados financieros

ELECTROBOX S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002
(EXPRESADO EN DOLARES)

Ingresos

Venta de mercadería y servicio técnico	447.408
Menos :devoluciones y descuentos en ventas	(7.752)
Intereses ganados	764
Otros ingresos	<u>630</u>

Total ingresos **441.050**

Egresos

Costo de venta y servicio técnico	351.106
Gastos de ventas	22.670
Gastos administrativos	32.147
Depreciaciones	202
Otros egresos	<u>4.589</u>
Total egresos	410.714

Utilidad antes del impuesto y participación **30.336**

15% Participación Trabajadores (conciliado) 4.550

25% impuesto la Renta (conciliado) 5.446

Utilidad neta 20.340

Ver notas a los estados financieros

ELECTROBOX S.A.
ESTADO DE EVOLUCION EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002
(EXPRESADO EN DOLARES)

Descripción	Capital autorizado (Accionistas de \$.040 c/u)		Aporte aumento de capital	Reserva Legal	Reserva Capital	Utilidades Acumuladas	Total
	Cantidad	Valor					
Enero 1.2002	5,000	200	9,800	18,548	82,712	9,748	121,008
Utilidad del 2002						20,340	20,340
Reclasificaciones							
Transferencia							
Saldo al 31-12-2002	<u>5,000</u>	<u>200</u>		<u>18,548</u>	<u>82,712</u>	<u>30,088</u>	<u>141,348</u>

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 2002
(EXPRESADO EN DOLARES)

Flujos de efectivo por las actividades de operación:

Efectivo recibido de clientes	601.357
Efectivo pagado a proveedores, y empleados etc.	(520.874)
Otros ingresos, neto	1.025
Impuesto a la renta	<u>5.446</u>
Efectivo provisto en actividades de operación:	86.954

Flujos de efectivo por las actividades de inversión:

Compra de activos fijo	(3.091)
Adquisición de inversiones bancarias	<u>(17.910)</u>
Efectivo utilizado en actividades de inversión:	(21.001)

Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:

Pago de préstamo accionista	<u>(84.264)</u>
Efectivo utilizado en actividades de financiamiento	(84.264)
Disminución neta del efectivo	(18.311)
<i>Efectivo al inicio del periodo</i>	31.639
<i>Efectivo al final del periodo</i>	<u>13.328</u>

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 2002
(EXPRESADO EN DOLARES)

Flujos de efectivo por las actividades de operación:

Utilidad neta	20.340
Ajustes para conciliar la pérdida neta, con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:	
Depreciación	202
Provisión de cuentas incobrables	4.220
Cambios en activos y pasivos operativos:	
Aumento en cuentas por cobrar	127.717
Aumento en inventarios	62.532
Aumento en gastos prepagados	<u>(128.057)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	86.954

Ver notas a los estados financieros

ELECTROBOX S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002
(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 US\$200.00 y un capital autorizado de US\$400.00, 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.- INVERSIONES TEMPORALES

Banco de Guayaquil	<u>17.910</u>
Total inversiones	<u>17.910</u>

Certificado # 255828 de depósito a plazo en el Banco de Guayaquil & Trust por US\$17.910.30 con vencimiento en febrero 24 del 2003

3.- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Clientes	184.071
Provisión de cuentas de dudoso cobro	<u>(7.485)</u>
Sub-total clientes	176.586
Empleados	680
Compañías relacionadas:	
Epsilum S.A.	18.021
Via Digital	4.267
Altisol S.A.	1.822
Digital Way S.A.	8.904
Otras Compañías relacionadas (Tecsa, Cernet)	<u>290</u>
Total documentos y cuentas por cobrar	<u>210.570</u>

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

MOVIMIENTO DE LA PROVISIÓN DE CUENTAS INCOBRABLES

Saldo inicial	3.265
Provisión anual	<u>4.220</u>
Saldo final	<u>7.485</u>

4. – INVENTARIOS

Inventario de mercadería en bodega	165.304
Inventario de productos en proceso	<u>139</u>
Total	<u>165.443</u>

5 - ACTIVO FIJO

COSTO/REVAL.	Saldo al 01-01-02	Adiciones o compras	Ajustes	Retiros Bajas	Saldo al 31-12-2002
Muebles y enseres	2.023	3.091			5.114
Total	2.023	3.091			5.114
DEPRECIACIONES/ AMORTIZ.PORREVAL.					
Muebles y enseres	354	202			556
Total deprec.acum.	354	202			556
Total activo fijo,neto	1.669	2.889			4.558

6. - OTRO ACTIVOCrédito fiscal

Iva pagado por la Compañía	1.465
Otros gastos prepagados	179
Retenciones Iva clientes	91
Retención en la fuente	4.080
Otras cuentas por cobrar largo plazo	150
Total	<u>5.965</u>

7.- CUENTAS POR PAGAR

Proveedores	106.636
Compañías relacionadas	24.584
Retenciones en la fuente	584
Impuesto a la renta Compañía	5.446
Retención de IVA	273
Comisiones sobre ventas	2.555
Otras cuentas diversas	2.388
Total	<u>142.466</u>

8. - GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR**Beneficios Sociales Legales:**

Décimo tercer sueldo	123
Décimo cuarto sueldo	459
Vacaciones	355
Fondo de reserva	287
Aportes al less	332
Participaciones a trabajadores	4.550
Otros	626
Total	<u>6.732</u>

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

9. - PASIVO A LARGO PLAZO

Accionistas (b)	<u>127.228</u>
Total	<u>127.228</u>

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

10.- AUMENTO DE CAPITAL EN TRAMITE

La compañía se encuentra gestionado un aumento de capital, de acuerdo a las Ley de Compañías, cuyo plazo vence en diciembre 31 del 2003.

11. - RESERVA LEGAL Y FACULTATIVA

De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de las utilidades liquidas anuales, a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida 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. - 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.

13. - 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 2002.

14- TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.

Al 31 de diciembre del 2002, los saldos y transacciones efectuadas con los accionistas y Compañías relacionadas, en iguales términos y condiciones fueron los siguientes:

Compañía relacionada por cobrar	\$ 33.304
Compañías relacionadas por pagar	\$ 24.584
Accionistas a largo plazo	\$ 127.228

15.- EVENTOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2002 y la fecha de preparación de los estados financieros adjuntos (mayo 30 del 2003) 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.

**PROPUESTA DE AUDITORIA
EXTERNA**

ELECTROBOX S.A.

EJERCICIO ECONOMICO 2002

Fernando Nuñez Padilla

Vladimir Nuñez Nuñez
Barr. La Florida
Ave. Pío IX 311
P.O. Box 12761
Teléfono 522 221
Avenida Independencia - Guayaquil - Ecuador
Guayaquil, Ecuador

Guayaquil, 9 de Diciembre del 2002

Señor
Daniel Faour Saab
Presidente de ELECTROBOX S.A.

Ciudad.-

Señor Presidente:

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 a ELECTROBOX S.A., por el Ejercicio económico del 2002.

Como ya he hecho Auditoría Externa en años anteriores a los estados financieros de ELECTROBOX S.A., estoy convencido de poder desarrollar eficientemente 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 . Por lo tanto estoy en capacidad de utilizar personal especializado y muy competente en los diferentes tipos de negocios e industrias quien estarian 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.			
ECUACAMARON S.A.	LILA S.A.	RADIO TEL S.A.	
CEPROMAR S.A.	LABORATORIO HG S.A.	ELECTROBOX S.A.	
ODESA S.A.	BERMELO S.A.		
MOLUSPAC S.A.	NATUSAL S.A.	ECUAVALLAS S.A.	
ARENACSA S.A.	CONCOLORES S.A.	PRECONTAL S.A.	
LITOPESCA S.A.	FORESPUERTO S.A.	CARECONSRU S.A.	
OLEICA S.A.	ENVERO S.A.	ANROPEVI CIA. LTDA.	
VENDEDORS ASOC S.A.	SANT CARRI CIA. LTDA.	CARSEG S.A.	
JASA S.A.	FRUPESA S.A.	METRO COM. S.A.	
CEDOSA S.A.	FODECORP S.A.	PROYECTODO S.A.	
INDUGRASA S.A.	CORPOSIELEC S.A.	ZONA FRANCA DE	
FROSTISA S.A.	VIDRIO TEMPLADO	ESMERALDAS C.E.M.	
	GUAYAQUIL S.A.	DIORVETT CIA. LTDA.	
		AROMARSA	
AGRODISA			
LA CASA DEL CABLE			
S.A			
Nubiola S.A.	VIA DIGITAL 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, 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 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 sustantivos de auditoría. 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.- Actualización de políticas del negocio en forma más amplia
- 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,

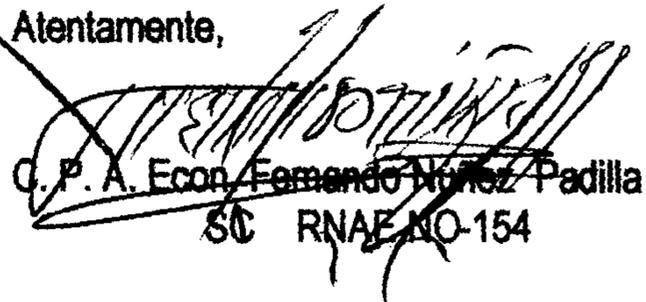
revisaremos los estados financieros en conjunto, evaluaremos los resultados de la auditoria y finalmente formularé un informe de los estados Financieros de la empresa con mi opinión como auditor externo, también elaboraré un informe sobre impuestos para Servicios de Rentas Internas (S. R. I) y Superintendencia de Compañías.

HONORARIOS

Por tratarse de un cliente con el que ya he trabajado el año pasado y por una deferencia especial, mis honorarios profesionales los he considerado en: UN MIL 00/100 DOLARES - \$.800.00- que serán cancelados en TRES partes iguales; al inicio del trabajo \$ 266,67; el segundo pago el 15 de Enero del 2003 y el tercer pago contra presentación del informe de Auditoria . Plazo máximo 60 días.

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

Atentamente,


C. P. A. Econ. Fernando Nolas Padilla
SC RNAE NO-154


ACEPTO LA PROPUESTA