

ESPILS S.A.

**INFORME DE AUDITORIA SOBRE
LOS ESTADOS FINANCIEROS**

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

110



Av. Constitución y Av. Juan Tanca Marengo
Edif.: Executive Center 3er Piso Oficina 306
Telfs.: (593-4)229-2154 Fax: (593-4)229-2153
Casilla: 09-01-07285
e-mail: mperezco@gye.satnet.net
mpercis@hotmail.com - Guayaquil - Ecuador

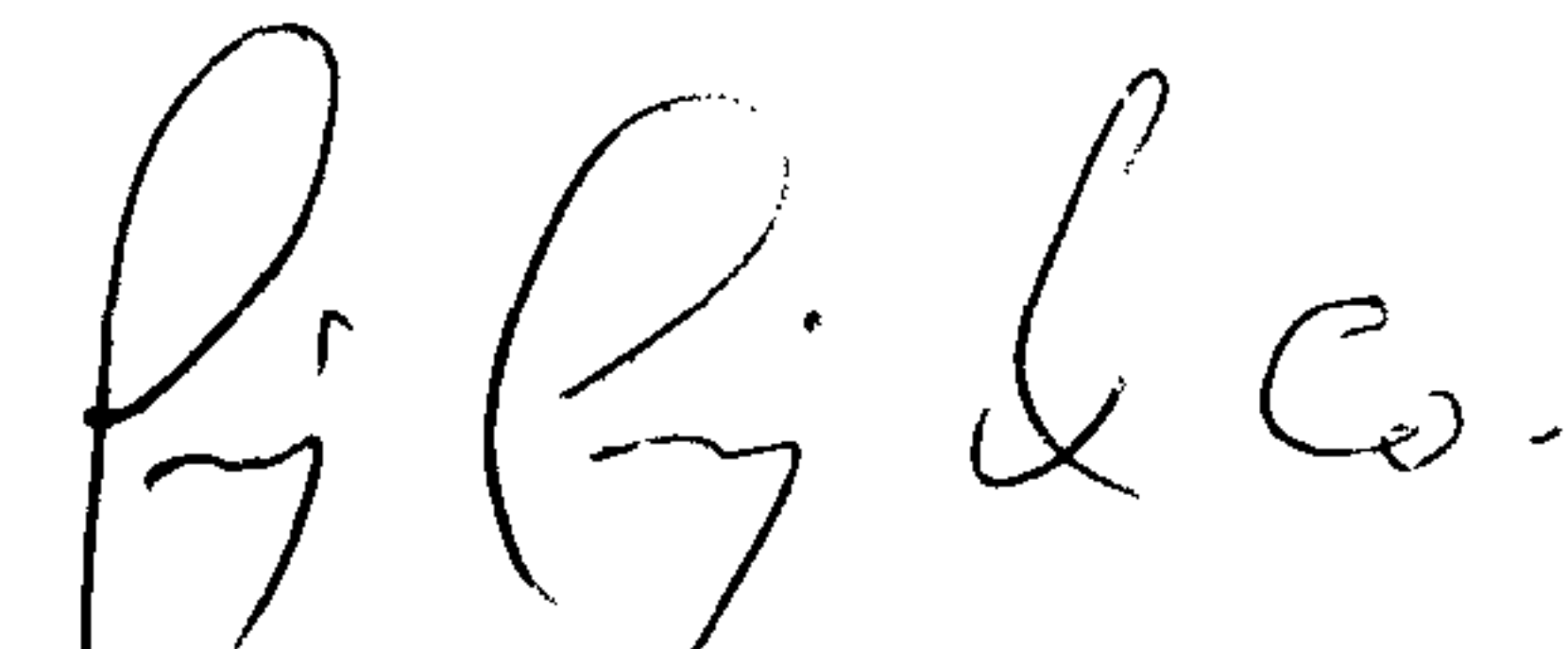
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de ESPILS S.A. Guayaquil - Ecuador

1. Hemos auditado el Balance General de **ESPILS S.A.** al 31 de Diciembre del 2001 y los correspondientes Estados de Resultado, Evolución del Patrimonio de los Accionistas y de Flujos de Efectivo, por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia General de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros, basados en nuestra auditoria.
2. Excepto por lo que se indica en el 3, 4 y 5 párrafo, nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con Normas de auditoria Generalmente Aceptadas. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los Estados Financieros no contienen errores importantes. Una auditoria incluye el examen, en base de pruebas selectivas de la evidencia que soporta 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 General, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que nuestra auditoria provee una base razonable para expresar una opinión.
3. A la fecha de este informe no hemos recibido contestación a nuestra solicitud de confirmación de saldos mantenidos en los Bancos: Filanbanco Trust (Panamá), Guayaquil, Rumiñahui, Hamilton Bank y del Pichincha (Agencia Miami), por lo que no fue posible verificar por otros medios la razonabilidad de los montos no confirmados ni de la eventual existencia de otros trámites de estos conceptos en los libros de la contabilidad de la Compañía.
4. No hemos recibido repuesta a nuestra solicitud de confirmación enviadas a los Abogados que patrocinan los asuntos legales, que nos hubiese permitido revelar, de haber alguno, los litigios iniciados por o en contra de la Compañía, su cuantía e instancias favorables o desfavorables y su efecto en los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2001.
5. Al 31 de diciembre del 2001, no presenciamos la toma física de los inventarios, por cuanto fuimos contratados en una fecha posterior, por lo que no hemos podido aplicar otros procedimientos de Auditoria. Los saldos del inventario al 31 de diciembre del 2000, tienen efecto en la determinación de los resultados y del flujo de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2001.

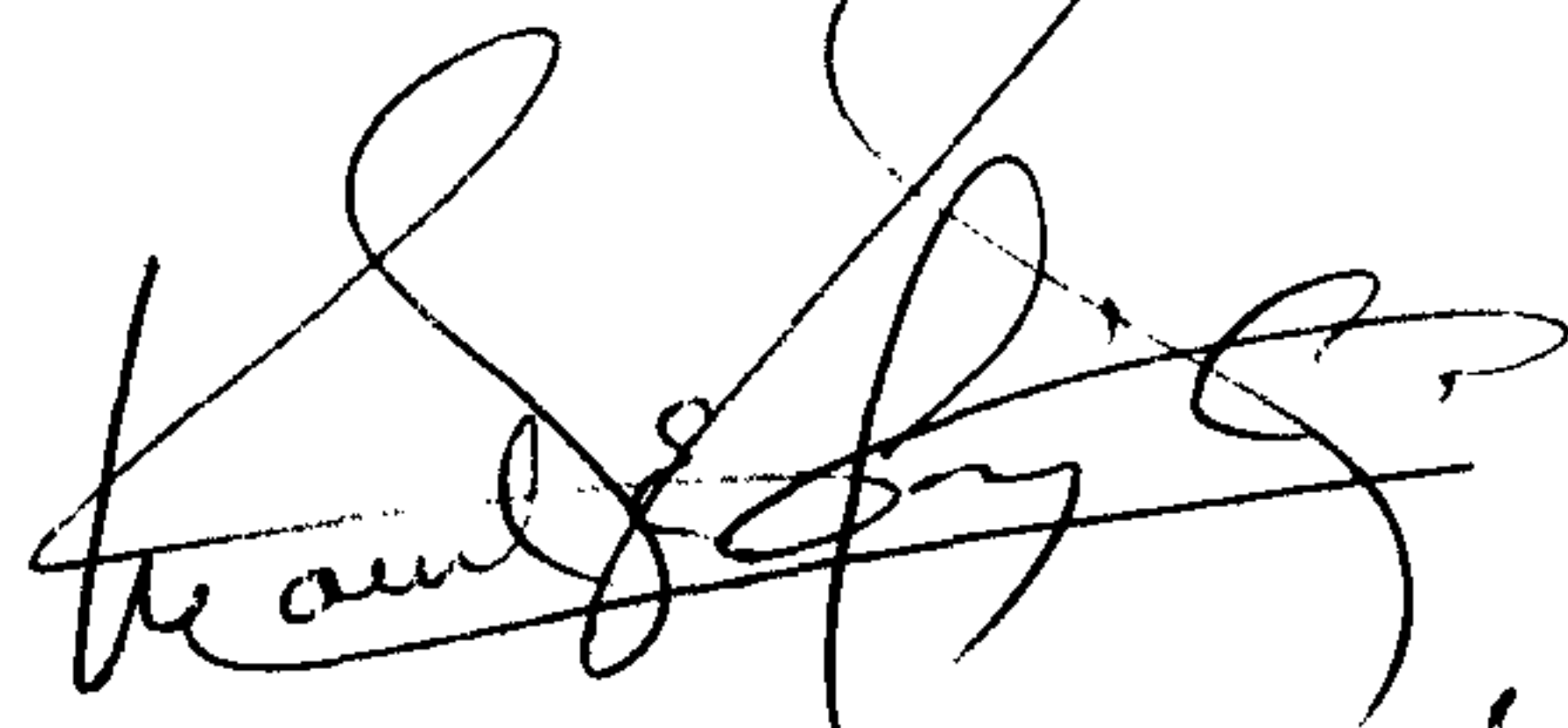


6. Tal como se indica en la Nota B, a los estados financieros, la Compañía mantiene cuentas por cobrar a compañías relacionadas US\$. 1,236,012, y por cobrar a terceros US\$. 930,312. De acuerdo a lo manifestado por la Administración son considerados como incobrables, pero sobre estos valores no ha estimado una provisión para cubrirla por consiguiente el resultado del ejercicio ~~se encuentran subestimado~~ en dicho valor.
7. En nuestra opinión, debido a las limitaciones al alcance de nuestra auditoria que se describen en los párrafos 3, 4 y 5, y por lo mencionado en el párrafo 6, los estados financieros anteriormente referidos no presentan razonablemente de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados, la situación financiera de **ESPIL S. A.**, al 31 de Diciembre del 2001, ~~ni los resultados de sus operaciones, ni los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.~~
8. Los estados financieros indicados en el primer párrafo, han sido preparados de acuerdo con principios de contabilidad aplicables a negocio en marcha, los mismos que contemplan la realización de sus activos y cancelación de sus pasivos en el curso normal de operaciones. Al 31 de Diciembre del 2001, la Compañía presenta un capital de trabajo negativo (considerando el activo circulante sin las cuentas incobrables) de S/. 2,377,754, esta situación genera incertidumbre sobre su capacidad para continuar como un negocio en marcha. Los estados financieros no incluyen ningún ajuste que pudiere resultar por esta incertidumbre.
9. Las condiciones económicas que imperaron en el Ecuador, durante el año 2000, han estado fuertemente influenciadas desde años anteriores por el deterioro progresivo, influenciado principalmente por altas tasas de inflación y devaluación del sucre, crisis del sistema financiero y acceso restringido a créditos internacionales. El 12 de marzo del 2000, El Gobierno Nacional Ecuatoriano aprobó la Ley para la Transformación Económica del Ecuador, mediante la cual estableció reemplazar la unidad monetaria del sucre por el dólar de los Estados Unidos de Norteamérica. Como se indica en la Nota A a los estados financieros la Administración menciona el proceso adoptado por las autoridades para convertir los estados financieros al 31 de marzo del 2000, de sucres a dólares y a partir de esa fecha los registros contables se los mantienen en dólares norteamericanos.
10. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Empresa, como agente de retención y percepción, por el año terminado el 31 de diciembre del 2001, se emite por separado.



SC - RNAE - 2 No. 274

Septiembre 29 del 2003.
Guayaquil, Ecuador



CPA. Manuel Pérez C.

SOCIO

Registro Nac. No. 17.183

ESPILS S.A.
BALANCE GENERAL
31 DE DICIEMBRE DEL 2001

ACTIVO

ACTIVO CIRCULANTE:

Efectivo		US \$.	45,465
Cuentas por Cobrar	(Nota B)		3,135,701
Inventarios	(Nota C)		249,967
Gastos Pagados por Anticipado	(Nota D)		<u>58,109</u>

TOTAL DEL ACTIVO CIRCULANTE 3,489,242 ✓

OTRO ACTIVO 3,712

PROPIEDADES, MUEBLES Y EQUIPO (Nota E) 409,167

US \$. 3,902,121 ✓

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

PASIVO CIRCULANTE:

Sobregiros Bancarios		US \$.	548,606
Prestamos Bancarios por Pagar	(Nota F)		110,000
Cuentas por Pagar	(Nota G)		2,983,394
Gastos Acumulador por Pagar	(Nota H)		18,196
Impuesto por Pagar	(Nota I)		<u>40,476</u>

TOTAL DEL PASIVO CIRCULANTE 3,700,672

PASIVO A LARGO PLAZO (Nota J) 206,968

DEFICIENCIA DE ACTIVOS:

Capital Pagado	(Nota K)		400
Aumento de capital	(Nota L)		600
Reservas			793
Pérdida del Ejercicio			<u>(7,312)</u>

(5,519)

US \$ 3,902,121 ✓

Vea notas de A a M a los estados financieros

ESPILS S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

INGRESOS OPERACIONALES:

Ventas	US \$	2,016,034
Otros Ingresos		19,047
		2,035,081

COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES:

Costo de Ventas	1,742,458
Gasto de Ventas	74,701
Gastos de Administración	172,242
Depreciaciones y Amortizaciones	3,692
Gastos Financieros	24,073
Otros Egresos	633
	2,017,401

**GANANCIA ANTES DE LA PARTICIPACIÓN
Y DE LOS IMPUESTOS**

Participación de los trabajadores	17,282
	10,177

	7,105
Impuesto a al renta	14,417

PERDIDA DEL EJERCICIO

US \$		7,312
-------	-------	-------

Vea notas de A a M a los estados financieros

ESPILS S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(Expresado en dólares norteamericanos)

	Capital Pagado	Futuro Aumento Capital	Reserva De Capital	Pérdida Del Ejercicio	Total
Saldo al 1 de Enero del 2001	400		793	(88,065)	(86,872)
Aumento de Capital en trámite		600			600
absorción de pérdidas				88,065	88,065
Pérdida del ejercicio				(7,312)	(7,312)
Saldo al 31 de Diciembre del 2001	400	600	793	(7,312)	(5,519)

Vea notas de A a M a los estados financieros

ESPILS S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Efectivo recibido de clientes	US \$	2,133,386
Efectivo pagado a proveedores y otros		(1,616,526)
Gastos financieros		(24,073)
Otros Ingresos		19,047
Efectivo neto proveniente de las actividades de operación		511,834

ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Incremento en otros activos		(3,712)
Adquisición de activos fijos		(410,028)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión		(413,740)

ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Sobregiros Bancarios		285,834
Préstamos bancarios		110,000
Pago de pasivo largo plazo		(698,827)
Aportes de accionistas		600
Absorción de pérdida		88,065
Efectivo neto usado en las actividades de Financiamiento		(214,328)
		(116,234)

EFFECTIVO DISPONIBLE:

Saldo del efectivo al inicio del año		161.699
--------------------------------------	--	---------

SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO

US \$	45.465
-------	--------

**CONCILIACIÓN DE LA PERDIDA DEL EJERCICIO
CON EL EFECTIVO NETO USADO EN LAS
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:**

GANANCIA DEL PERIODO

US \$	(7.312)
-------	---------

Más gastos que no representan desembolsos de efectivo:

Participación de los trabajadores y el impuesto a la renta		24,594
Depreciaciones y amortizaciones		3,677
		20,959

CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:

Cuentas por cobrar		117,352
Inventarios		(73.410)
Gastos pagados por anticipados		119.258
Cuentas por pagar		319,407
Gastos acumulados por pagar		3.929
Impuestos por pagar		4.339
		490,875

**EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

US \$	511,834
-------	---------

Vea notas de A a M a los estados financieros

ESPILS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

A. RESUMEN DE LAS NORMAS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES:

ESPILS S.A. (La Compañía) fue constituida el 28 de Noviembre de 1991, en la ciudad de Machala, Provincia de el Oro. Su actividad principal es dedicarse a la importación, comercialización, distribución y representación de productos farmacéuticos materiales de ferretería en general, electrodomésticos, materiales y maquinarias de construcción y todos aquellos accesorios que precisen los vehículos de todo tipo y marca.

Base de presentación.- La Empresa mantiene sus registros contables en US \$ dólares de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad NEC, y son preparados de conformidad con principios y prácticas contables, establecidas y autorizadas por la Superintendencia de Compañías, las mismas que son utilizadas en la preparación de los estados financieros.

El Balance General al 31 de diciembre del 2000, fue preparado bajo el esquema de dolarización, de acuerdo con la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC No. 17. Esta norma fue aplicada a las partidas no monetarias de los estados financieros expresados en sucres a al fecha de transición marzo 31 del 2000. El tipo de cambio establecido por el Banco Central del Ecuador fue de S/. 25.000.00 por cada US\$. 1.00. Los rubros que conforman el estado de resultados y de flujo de efectivo no estaban sujetos a reexpresión monetaria.

El esquema de dolarización fue aplicado mediante Resolución **SB-SC-SRI-01**, emitida por la Superintendencia de Bancos, Superintendencia de Compañías y Servicios de Rentas Internas, el 13 de abril del 2000, e el que se adoptó la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC No. 17 "Conversión de estados financieros para efectos de aplicar la dolarización", mediante la cual las sociedades obligadas a llevar contabilidad efectuaron la conversión de las cifras contables de sucres a dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, bajo el siguiente procedimiento:

Reexpresión monetaria integral hasta la fecha de transición.- Los Activos y Pasivos no monetario y patrimonio de los accionistas al 31 de marzo del 2000, fueron convertidos utilizando el índice de ajuste de inflación, correspondiente al periodo del 1 de enero al 31 de marzo del 2000, que fue de 32.8118%, para determinar el efecto de los cambios en el poder adquisitivo del Sucre.

El efecto de aplicar este índice, se registró en los resultados del año 2000

Índice especial de corrección de brecha.- Al 31 de marzo del 2000 (fecha de transición), los activos y pasivos no monetarios y patrimonio de los accionistas, fueron corregidos por índice de corrección de brecha, el cual surge de la variación acumulada de la diferencia entre la tasa de inflación y devaluación por el periodo

ESPILS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

B. RESUMEN DE LAS NORMAS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES:
(Continuación)

comprendido entre el 31 de diciembre del 1991 o fecha de origen en el caso de ser posterior y la fecha de transición. El efecto acumulado hasta el 31 de diciembre de 1999, se registró en una cuenta patrimonial "Reexpresión monetaria".

Los Inventarios. Se registran al costo de compra, y valuados al costo promedio los cuales no exceden el valor de mercado.

Propiedad, Muebles y Equipo.- Están contabilizados al costo de adquisición más los ajustes de reexpresión monetaria de años anteriores y los efectuados el 31 de marzo del 2000, por la aplicación del índice de ajuste de reexpresión monetaria integral y los índices especiales de corrección de brechas hasta la fecha de transición.

Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a los resultados del año, mientras que las renovaciones y mejoras de importancia se consideran como adiciones de Activo Fijo.

La depreciación de las propiedades, maquinaria y equipo, es calculada sobre el costo de adquisiciones, en base al método de línea recta en función de la vida útil estimada de los activos relacionados, de acuerdo a los siguientes porcentajes anuales.

ACTIVO FIJO	%
Edificios	5
Instalaciones	10
Equipo de oficina	10
Vehículos	20
Equipo de Computación	20
Muebles y Enseres	10

ESPILS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

B.- CUENTAS POR COBRAR:

Cuentas por Cobrar – Clientes		US \$.	671,562
Cheques protestados de Clientes			17,748
Préstamos a Empleados			14,495
Préstamos a Compañías relacionada:			
Créditos del Sur S. A.	(1)		1,236,012
Orojean Internacional S. A.			218,669
			1,454,681
Préstamos terceros:			
Cabrera Jeanine	(2)		584,824
Ricardo Bernal Honores	(2)		345,488
Otros			46,903
			977,215
		US \$.	3,135,701

(1) Corresponde a los valores que fueron cancelados a proveedores de la Compañía Créditos del Sur S. A., la cual se encuentra inactiva, por lo que dicho monto es considerado incobrable.

(2) Valores entregados a terceros, calificados por la Administración como incobrables

C.- INVENTARIOS:

Mercadería Almacenada (Bodega No.1)	US \$.	35,431
Mercadería Almacenada (Bodega No.2)		214,536
	US \$.	249,967

D.- GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO:

IVA Pagado	US \$.	36,972
Retención en la Fuente		19,288
Impuesto a la Renta		24
Retenciones de IVA		1,825
	US \$.	58,109

ESPILS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

E.- PROPIEDADES, MUEBLES Y EQUIPO:
(Expresado en dólares norteamericanos)

	SALDO 01-01-01	ADICION	VENTAS Y/O RETIRO	SALDO 31-12-01
Terreno		204,443		204,443
Edificio		88,992		88,992
Muebles y enseres	238	2,555		2,793
Equipo de Computación	2,639	15,238		17,877
Vehículo		98,500		98,500
Equipo de Comunicación		300		300
	2,877	410,028		412,905
Depreciación Acumulada	(61)	(3,677)		(3,738)
	2,816	406,351		409,167

F.- PRESTAMOS BANCARIOS POR PAGAR:

Banco General Rumíñahui, Vencido el 5/11/01, al
18% de interés anual, garantizado por el Gerente y
Señor Jorge Paredes

US \$. 110,000

US \$. 110,000

G.- CUENTAS POR PAGAR:

Anticipo a Clientes
Proveedores del Exterior
Varios proveedores locales

US \$. 37,829

2,313,993

631,572

US \$. 2,983,394

H.- GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR:

Participación de los trabajadores
Beneficios sociales
Actas de Servicio

US \$. 10,968

7,197

31

US \$. 18,196

ESPILS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

H.- GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR: (Continuación...)

El movimiento de las obligaciones patronales al 31 de diciembre del 2001, fue como sigue:

	SALDO 01-01-01	PROVISIÓN	PAGOS	SALDO 12-31-01
	US \$	US \$	US \$	US \$
Décimo tercer sueldo	1,254	3,176	(495)	3,935
Décimo cuarto sueldo	1	138	(21)	118
Vacaciones	637	1,589	(426)	1,800
Fondo de reserva	1,306	2,850	(2,812)	1,344
	US 3,198	US \$ 7,753	US\$ (3,754)	US\$ 7,197

I.- IMPUESTO POR PAGAR:

Iva Cobrado	US \$.	25,435
Impuesto a la renta		14,417
Retenciones en la fuente		522
Impuesto a la renta empleado		40
Retención IVA		62
	US \$	40,476

La conciliación del impuesto a la renta del periodo, es como sigue:

CALCULO DEL VALOR A PAGAR:

Ganancia antes de la participación y de los impuestos	US \$.	17,282
Más:		
Gastos no deducibles en el país		50,565
		67,847
Participación de trabajadores		(10,177)
		57,670
Impuesto a la renta (25%)	US \$.	14,417

ESPILS S.A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

J.- PASIVOS A LARGO PLAZO:

	Numero Liquidación		
Banco de Guayaquil	0806202	US \$.	11,480
Factoring Vehículos	0023195		41,325
Banco de Machala	57855		30,590
Prestamos a Terceros			123,573
		US \$.	206,968

K.- CAPITAL PAGADO:

Esta representado por 10.000 acciones comunes con valor nominal de US\$. 0,04 cada una, suscritas y canceladas en su totalidad.

L.- AUMENTO DE CAPITAL:

La Junta General de Accionistas celebrada el 30 de Junio del 2001, resolvió aumentar el capital de la Compañía en US\$. 600.00 mediante la emisión de 15.000 acciones comunes con valor nominal de US\$. 0,04 cada una. .

M. REVELACION DISPUESTA POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS:

En cumplimiento a lo dispuesto en Resolución No. 96.141.005 de septiembre 6 de 1996, se efectúa las siguientes revelaciones:

1. **Activos y pasivos contingentes.-** Al 31 de diciembre del 2002, no existen activos y pasivos contingentes, excepto por lo indicado en este informe.
2. **Eventos subsecuentes.-** A la fecha de emisión de este informe (Septiembre 29 del 2003), no existen eventos, que en opinión de la administración de la compañía, afecten la presentación de los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2002.
3. **Partes relacionadas.-** Al 31 de diciembre del 2002, no existen transacciones realizadas con partes relacionadas que deban ser reveladas, excepto las reveladas en las notas anteriores.

ESPILS S.A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

M. REVELACION DISPUESTA POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS:
(Continuación.....)

4. **Cumplimiento de las medidas correctivas al control interno.-** Durante el periodo auditado, hemos dado cumplimiento a las recomendaciones efectuadas para superar las observaciones detectadas por Auditoria externa.

Las otras revelaciones dispuestas en la indicada Resolución, están reflejadas en las notas a los estados financieros; aquellas no mencionadas no aplican a la Empresa, por tal razón no son reveladas.

— 0 —