

## INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Guayaquil, Junio 06 del 2003

A los miembros del Directorio y accionistas de:

**GONZALO NÚÑEZ S.A.**

1. Participo a ustedes que he auditado el Balance General adjunto de **GONZALO NÚÑEZ S.A.**, al 31 de diciembre del 2002 y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de la empresa **GONZALO NÚÑEZ S.A.**. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los referidos estados financieros en base a mi auditoría.
2. La auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que se planifique y se efectúe la auditoría para obtener una seguridad razonable de si los estados financieros no contengan errores de importancia. Una auditoría incluye la revisión a base de pruebas selectivas, de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones expuestas en los estados financieros. También se considera la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes efectuadas por la administración, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Considero que la auditoría proporciona una base razonable para mi opinión.
3. Como se indica en la nota 1, la Compañía prepara sus estados financieros y lleva sus registros de contabilidad de acuerdo con las normas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador y con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad en aquellos aspectos que no se oponen a, o no existen, disposiciones específicas en la Legislación Societaria y Tributaria del Ecuador.
4. No presencie la toma del inventario físico al 31 de diciembre del 2002, cuyos montos inciden en la determinación del costo de ventas de los productos vendidos, ya que esa fecha fue anterior a aquella en que inicialmente fui contratado por la Compañía y no pude satisfacerme de las cifras incluidos en los inventarios por medio de otros procedimientos de auditoría.
5. En mi criterio, excepto por lo mencionado en la nota 4, los estados financieros y anexos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **GONZALO NÚÑEZ S.A.**, al 31 de diciembre del 2002, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y los flujos de efectivo, por el ejercicio fenecido en esa fecha, de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, promulgadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Atentamente,

  
Econ. Felipe E. Blanco Muñoz  
SC-RNAE 065; C.P.A. 11685

**GONZALO NÚÑEZ S.A.**  
**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**  
( Expresados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica )

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
<b>ACTIVO</b>		
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		
Caja y Bancos ( Nota 3 )	100,885.85	198,751.00
Cuentas por Cobrar ( Nota 4 )	236,264.00	241,681.00
Inventarios ( Nota 5 )	<u>645,521.61</u>	<u>674,601.00</u>
<b>Total del Activo Corriente</b>	<b>982,671.46</b>	<b>1,115,033.00</b>
<b>ACTIVO FIJO</b>		
Propiedades y Equipos ( Nota 6 )	60,760.79	17,643.00
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		
Cargos diferidos netos ( Nota 7 )	<u>165.78</u>	<u>184.00</u>
<b>TÓTAL DEL ACTIVO</b>	<b><u>1,043,598.03</u></b>	<b><u>1,132,860.00</u></b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>		
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
Cuentas por pagar ( Nota 8 )	8,380.14	582,029.00
Impuestos por pagar ( Nota 9 )	6,296.43	12,301.00
Gastos acumulados por pagar ( Nota 10 )	<u>17,795.34</u>	<u>8,683.00</u>
<b>Total de Pasivo Corriente</b>	<b>32,471.91</b>	<b>603,013.00</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		
Cuentas por pagar a L.P. ( Nota 11 )	<u>437,132.61</u>	<u>0.00</u>
<b>TÓTAL DEL PASIVO</b>	<b>469,604.52</b>	<b>603,013.00</b>
<b>PATRIMONIO</b>		
Capital social ( Nota 12 )	40,000.00	40,000.00
Reserva Legal	4,698.24	1,008.00
Reserva de capital ( Nota 13 )	450,406.35	450,406.00
Utilidades de ejercicios anteriores	34,742.34	1,530.00
Utilidad del presente ejercicio	<u>44,146.58</u>	<u>36,903.00</u>
<b>TÓTAL DEL PARTIMONIO</b>	<b><u>573,993.51</u></b>	<b><u>529,847.00</u></b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b><u>1,043,598.03</u></b>	<b><u>1,132,860.00</u></b>

# GONZALO NÚÑEZ S.A.

## ESTADO DE RESULTADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

( Expresados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica )

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
<b>INGRESOS</b>		
Ventas netas	1,421,505.65	1,602,011.00
Otros ingresos	<u>19,975.55</u>	<u>0.00</u>
<b>SUBTOTAL DE INGRESOS</b>	<b>1,441,481.20</b>	<b>1,602,011.00</b>
* (-) Ingresos no tributables por mal contabilización	<u>18,000.00</u>	<u>0.00</u>
<b>TOTAL NETO DE INGRESOS</b>	<b>1,423,481.20</b>	<b>1,602,011.00</b>
<b>MENOS COSTOS Y GASTOS VARIOS</b>		
Costo de ventas	985,075.46	1,295,226.00
Gastos de administración	352,735.05	248,898.00
Gastos de ventas	5,410.68	0.00
Otros gastos	<u>6,690.35</u>	<u>0.00</u>
<b>Utilidad antes participación Trabs. E.I. Renta.</b>	<b>73,569.66</b>	<b>57,887.00</b>
15% Participación de los trabajadores en las utilidades	12,175.07	8,683.00
25% Impuesto a la renta	<u>17,248.01</u>	<u>12,301.00</u>
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>	<b><u>44,146.58</u></b>	<b><u>36,903.00</u></b>

\* En la cta. otros ingresos por error contable se había considerado un préstamo reembolsable por US\$ 9,000.00, proporcionado por el accionista Sr. Gonzalo R. Núñez Del Salto, y además por otro error contable se consideró por segunda vez el mismo valor, o sea que la cuenta otros ingresos se encuentra errada por US\$ 18,000.00, por lo que, auditoría realizó el respectivo ajuste a la cta. de resultado.

**GONZALO NÚÑEZ S.A.**

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**  
( Expresados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica )

DETALLES	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	APORTES FUTURO CAPITAL	RESERVA DE CAPITAL	RESULTADOS ACUMULADOS	TOTAL PATRIMONIO
<b>Saldo al 1° de Enero del 2001</b>	<b>400.00</b>	<b>338.00</b>	<b>39,600.00</b>	<b>450,406.00</b>	<b>8,228.00</b>	<b>498,972.00</b>
<b>MOVIMIENTOS AÑO 2001</b>						
Apropiación para Reserva Legal		670.00			( 670.00 )	0.00
Dividendos en efectivo					( 6,028.00 )	( 6,028.00 )
Utilidad del 2001					36,903.00	36,903.00
Aumento de Capital	39,600.00		( 39,600.00 )			0.00
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2001</b>	<b>40,000.00</b>	<b>1,008.00</b>	<b>0.00</b>	<b>450,406.00</b>	<b>38,433.00</b>	<b>529,847.00</b>
<b>MOVIMIENTOS AÑO 2002</b>						
Apropiación para Reserva Legal		3,690.30			( 3,690.30 )	0.00
Utilidad del 2002					44,146.58	44,146.58
Ajustes		( 0.06 )		0.35	( 0.36 )	( 0.07 )
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2002</b>	<b>40,000.00</b>	<b>4,698.24</b>	<b>0.00</b>	<b>450,406.35</b>	<b>78,888.92</b>	<b>573,993.51</b>

**GONZALO NÚÑEZ S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**  
( Expresados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica )

	<b>2002</b>	<b>2001</b>
<b>1. EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Utilidad neta	44,146.58	36,903.00
<b>AJUSTE PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Depreciaciones	2,530.24	3,186.00
Amortizaciones	18.42	72.00
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS DE OPERACIÓN</b>		
Otros activos corrientes	0.00	2,347.00
Cuentas por cobrar	5,417.00	( 188,871.00 )
Inventarios	29,079.39	37,189.00
Cuentas por pagar	( 579,653.18 )	123,599.00
Gastos acumulados	9,112.34	17,175.00
<b>EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>( 489,349.21 )</b>	<b>31,600.00</b>
<b>2. EFECTIVO UTILIZADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Propiedades y Equipos	( 45,648.55 )	( 6,645.00 )
<b>EFECTIVO NETO UTILIZADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>( 45,648.55 )</b>	<b>( 6,645.00 )</b>
<b>3. EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Dividendos en efectivo	0.00	( 6,028.00 )
Obligaciones por Pagar a Largo Plazo	437,132.61	0.00
<b>EFECTIVO UTILIZADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<b>437,132.61</b>	<b>( 6,028.00 )</b>
<b>4. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS:</b>		
Disminución de efectivo y equivalentes de efectivo	( 97,865.15 )	18,927.00
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año	198,751.00	179,824.00
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<b>100,885.85</b>	<b>198,751.00</b>

# GONZALO NÚÑEZ S.A.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

### 1.- OPERACIONES

La empresa GONZALO NÚÑEZ S.A. de nacionalidad ecuatoriana, fué constituida el 17 de noviembre de 1972, como GONZALO NÚÑEZ CIA.LTDA. e inscrita en el Registro Mercantil el 30 de noviembre de 1972. Mediante escritura pública celebrada ante el Notario Quinto del Cantón Abogado Cesario Condo Chiriboga, el 1° de agosto de 1994, la compañía GONZALO NÚÑEZ C.LTDA., se transformó en compañía anónima GONZALO NÚÑEZ S.A., la misma que se inscribió en el Registro Mercantil, el 27 de octubre de 1994. El objeto principal de la empresa es dedicarse a la importación y exportación de toda clase de mercaderías, el establecimiento de almacenes para la venta al por mayor y al por menor de toda clase de mercaderías nacionales o extranjeras y en general el ejercicio de toda clase de actos y contratos civiles y mercantiles permitido por las Leyes Ecuatorianas.

### 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

#### 2.a.- Bases de Presentación de Estados Financieros.-

La empresa ha elaborado sus estados financieros con base en las normas ecuatorianas de contabilidad (NEC), y sus registros contables es llevado por el sistema de partida doble y en idioma castellano.

Los estados financieros adjuntos expresados en dólares estadounidenses son comparables con los estados financieros del ejercicio anterior. Por este motivo, la compañía cuenta con y presenta en los estados financieros adjuntos la información comparativa del ejercicio anterior requerida por la NEC 1.

**2b.- Inventario.-** Su valuación es realizada en base a la formula de costo promedio ponderado para la imputación de las salidas de dichos inventarios, según lo establecido en la NEC 11.

**2c.- Propiedades y Equipos.-** Están contabilizados al costo de adquisición y convertido a dólares de acuerdo a lo establecido en la NEC 17.

La depreciación de las propiedades y equipos están registradas con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas en consideración a la vida útil estimada de los activos relacionados y siguiendo el método de línea recta. (Véase nota 6)

# GONZALO NÚÑEZ S.A.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 ( continuación )

2d.- **Participación de los Trabajadores en la Utilidades.**- De acuerdo con el código de trabajo, la Compañía debe registrar el 15% de su ganancia antes de la deducción de impuesto a la renta para ser repartido entre sus trabajadores, es registrados con cargo a los resultados del ejercicio en que se devengan, con base a las sumas por pagar exigibles.

2e.- **Provisión Impuesto a la Renta.**- La provisión para el impuesto a la renta, se calcula aplicando la tasa del 25% sobre la base imponible, y se carga a los resultados del año en que se devengan, con base en el impuesto por pagar exigido.

2f.- **Reserva Legal.**- La Ley de Compañías vigente establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad neta del año para la reserva legal, hasta que este alcance por lo menos el 50% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o destinado a absorber pérdidas incurridas.

### 3.- CAJA Y BANCOS

	<u>2002</u> US\$	<u>2001</u> US\$
a) CAJA		
Caja general	16,574.53	0.00
Fondo rotativo almacén	200.00	200.00
Fondo rotativo bodega	<u>200.00</u>	<u>0.00</u>
Total saldos de caja	<u>19,974.53</u>	<u>200.00</u>
b) BANCOS		
Banco de Machala cta.cte. # 700005933	26,403.06	25,723.49
Banco Produbanco cta.cte. # 10043586	42,473.08	170,048.53
Banco del Pichincha cta.cte. # 33525916	<u>15,035.18</u>	<u>2,778.98</u>
Total saldos de Bancos	<u>83,911.32</u>	<u>198,551.00</u>
<b>TOTAL DE Saldos de CAJA Y BANCOS</b>	<b><u>100,885.85</u></b>	<b><u>198,751.00</u></b>

Analizando las conciliaciones bancarias y sus movimientos mensuales, se confirma que los saldos que reflejan son correctos.

# GONZALO NÚÑEZ S.A.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 ( continuación)

### 4.- CUENTAS POR COBRAR

	<u>2002</u> US\$	<u>2001</u> US\$
Clientes	214,366.92	227,975.30
Empleados	685.17	0.00
Depósitos en garantía	400.00	0.00
Anticipo a proveedores	15,825.00	0.00
Impuestos anticipados (IVA)	4,958.68	1,527.80
Compañías relacionadas	28.23	0.00
Impuestos retenidos	0.00	11,913.92
Seguros pagados por anticipados	0.00	263.98
<b>TOTAL DE CUENTAS POR COBRAR</b>	<b><u>236,264.00</u></b>	<b><u>241,681.00</u></b>

Los saldos de estos rubros al 31 de diciembre del 2002, han sido ratificados mediante el análisis de muestreo de las cuentas corrientes, el programa de cobro establecido por la empresa se viene cumpliendo.

### 5.- INVENTARIOS

	<u>2002</u> US\$	<u>2001</u> US\$
Mercaderías para la venta	<u>645,521.61</u>	<u>0.00</u>
<b>TOTAL DE INVENTARIOS</b>	<b><u>645,521.61</u></b>	<b><u>0.00</u></b>

### 6.- PROPIEDADES Y EQUIPOS

Los años de vida útil estimada de las propiedades, maquinarias y equipo son como sigue:

DESCRIPCIÓN DEL ACTIVO	VIDA ESTIMADA	% DEPRECIACIÓN
Instalaciones	10 años	10 %
Equipo de computación	3 años	33 %
Equipo de seguridad	10 años	10 %
Muebles y enseres de oficina	10 años	10 %
Herramientas	10 años	10 %
Vehículos	5 años	20 %

# GONZALO NÚÑEZ S.A.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 ( continuación )

El rubro de propiedades y equipos está conformado de la siguiente manera:

	<u>2002</u> U\$S	<u>2001</u> U\$S
Instalaciones	1,732.23	0.00
Equipos de computación	11,898.69	11,152.61
Equipos de seguridad	2,256.67	2,455.32
Muebles y enseres de oficina	13,792.03	11,265.78
Herramientas	104.45	234.27
Vehículos	40,972.46	0.00
	<u>70,756.53</u>	<u>25,107.98</u>
Menos depreciación acumulada	<u>9,995.74</u>	<u>7,465.50</u>
<b>TOTAL DE PROPIEDADES Y EQUIPOS</b>	<b><u>60,760.79</u></b>	<b><u>17,642.48</u></b>

Los movimientos de las cuentas del activo fijo, para el año 2002 son como sigue:

### MOVIMIENTO DE ACTIVO FIJO POR COSTO HISTÓRICO:

	<u>U\$S</u>
Saldo Inicial	25,107.98
Aumento en el año	<u>45,648.55</u>
<b>SALDO FINAL</b>	<b><u>70,756.53</u></b>

### MOVIMIENTO DE ACTIVO FIJO POR DEPRECIACIÓN ACUMULADA:

	<u>U\$S</u>
Saldo Inicial	7,465.50
Gasto en el año	<u>2,530.24</u>
<b>SALDO FINAL</b>	<b><u>9,995.74</u></b>

# GONZALO NÚÑEZ S.A.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 ( continuación )

### 7.- CARGOS DIFERIDOS

	<u>2002</u> U\$S	<u>2001</u> U\$S
Gasto por aumento de capital	184.20	184.20
(-) Amortización	<u>18.42</u>	<u>0.00</u>
<b>TOTAL DE GASTOS DIFERIDOS</b>	<b><u>165.78</u></b>	<b><u>184.20</u></b>

### 8.- CUENTAS POR PAGAR.

	<u>2002</u> U\$S	<u>2001</u> U\$S
Proveedores	3,800.00	0.00
Compañías relacionadas	4,580.14	0.00
Otras cuentas por pagar	<u>0.00</u>	<u>582,029.00</u>
<b>TOTAL DE CUENTAS POR PAGAR</b>	<b><u>8,380.14</u></b>	<b><u>582,029.00</u></b>

### 9.- IMPUESTOS POR PAGAR.

	<u>2002</u> U\$S	<u>2001</u> U\$S
Retención en la fuente 1 % I. renta	99.24	365.50
Retención en la fuente 5 % I. renta	36.00	0.00
Retención en la fuente 100 % IVA	89.57	825.69
Impuesto a la renta de Cia.	<u>6,071.62</u>	<u>11,109.81</u>
<b>TOTAL DE IMPUESTO A PAGAR</b>	<b><u>6,296.43</u></b>	<b><u>12,301.00</u></b>

### 10.- GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

En el presente rubro se encuentran provisionados los beneficios sociales y obligaciones con el IESS, acumulado al 31 de diciembre del 2002.

# GONZALO NÚÑEZ S.A.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 (continuación)

### 10. a.- BENEFICIOS SOCIALES

	<u>2002</u> US\$	<u>2001</u> US\$
Décimo tercer sueldo	1,291.75	0.00
Décimo cuarto sueldo	173.33	0.00
Vacaciones	1,545.88	0.00
15% Particip. de los trabajadores en las utilidades	12,175.07	0.00
Gastos acumulados por pagar	<u>0.00</u>	<u>8,683.00</u>
<b>TOTAL DE BENEFICIOS SOCIALES</b>	<b><u>15,186.03</u></b>	<b><u>8,683.00</u></b>

Las provisiones están realizadas y calculadas en base a los artículos del Código de Trabajo. Los beneficios que correspondían pagar en el ejercicio económico del 2002 fueron cancelados en los establecidos.

### 10. b.- OBLIGACIONES CON EL IEES

		<u>2002</u> US\$	<u>2001</u> US\$
Aportes individuales IEES	9,35 %	330.05	0.00
Aportes patronales IEES	11,15 %	422.38	0.00
Contribución SECAP	0,50 %	17.50	0.00
Contribución IECE	0,50 %	17.50	0.00
Fondos de reserva IEES		1,814.32	0.00
Préstamos quirografarios		<u>7.56</u>	<u>0.00</u>
<b>TOTAL OBLIGACIONES CON EL IEES</b>		<b><u>2,609.31</u></b>	<b><u>0.00</u></b>

### 11.- CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO

	<u>2002</u> US\$	<u>2001</u> US\$
Sr. Gonzalo Núñez	<u>437,132.61</u>	<u>0.00</u>
<b>TOTAL CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO</b>	<b><u>437,132.61</u></b>	<b><u>0.00</u></b>

# **GONZALO NÚÑEZ S.A.**

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 ( continuación )**

### **12.- CAPITAL SOCIAL**

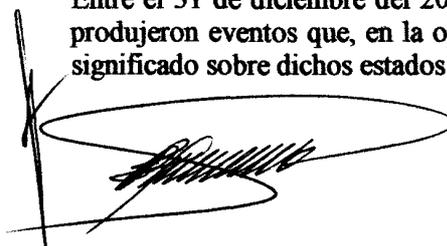
El capital social suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2002, esta dividido en 40.000 acciones ordinarias y nominativas de US \$1,00 ( Un dólar de los Estados Unidos de América ) cada una.

### **13.- RESERVA DE CAPITAL**

La NEC 17 establece que los ajustes por inflación y corrección de brecha entre inflación y devaluación de las cuentas Capita, Reservas y Aportes para Futuras Capitalizaciones deben cargarse inicialmente a la cuenta Reserva por Revaloración del Patrimonio para su posterior transferencia, junto con el saldo de la cuenta Reexpresión Monetaria, a la cuenta Reserva de Capital.

### **14.- EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2002 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no se produjeron eventos que, en la opinión de administración de la Compañía, pudieran tener un significado sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

A handwritten signature in black ink, consisting of a vertical line on the left and a large, stylized, scribbled shape to its right.