JOSE UGARTE A.
AUDITORES-CONSULTORES

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Socios de
ANGLO ECUATORIANA DE GUAYAQUIL CIA. LTDA.

1. *Hemos auditado el balance general adjunto de la compañía* ***ANGLO ECUATORIANA DE GUAYAQUIL CIA. LTDA.. ,*** *al 31 de diciembre del 2001 y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son de responsabilidad de la administración de la compañía. La responsabilidad del auditor, es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría.*

2. *Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. 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 basándose en pruebas, 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 administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría nos provee una basa razonable para nuestra opinión.*

3. *En nuestra opinión, los Estados Financieros que se acompañan presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes la situación financiera de la compañía* ***ANGLO ECUATORIANA DE GUAYAQUIL CIA. LTDA. ,*** *al 31 de diciembre del 2001, el resultado de sus operaciones, la evolución del patrimonio y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad aplicadas uniformemente en este período en lo que éstas no se contrapongan a las anteriores.*

Jose Ugarte A.

JOSÉ UGARTE A.
SC-RNAE 055
RNC No. 3742

Julio 4 del 2002

Cdla. Nva. Kennedy 8va. Este # 207 - A . Teléfonos: (593-4) 397 - 714 . 288 - 711 . 281- 655 . Fax: (593-4) 691 - 266
E-mail: ugarte@ec.telconet.net

ANGLO ECUATORIANA DE GUAYAQUIL CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
En Dólares Americanos

	Notas	
ACTIVOS		
ACTIVO CORRIENTE		
Caja y Bancos	**3**	$ *40,486.44*
Inversiones	**4**	*2,569.89*
Cuentas y Documentos por Cobrar	**5**	*209,885.81*
Inventarios	**6**	*58,684.71*
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		***311,626.85***
ACTIVOS FIJOS		
Terrenos		*302,016.06*
Edificio		*38,350.08*
Equipos de Computacion		*3,927.89*
Muebles y Enseres		*14,967.44*
Mejoras de Local		*125,801.05*
TOTAL COSTO		***485,062.52***
Depreciación Acumulada		*(128,660.08)*
TOTAL ACTIVO FIJO	**7**	***356,402.44***
COMPAÑIAS RELACIONADAS	**8**	***287,444.30***
OTROS ACTIVOS	**9**	***18,382.69***
TOTAL ACTIVOS		$ ***973,856.28***

Ver notas a los estados financieros.

Ing. María Morán Macias
Gerente

Ing. Judy de Domínguez
Contador

PASIVO Y PATRIMONIO

	Notas	
PASIVO CORRIENTE		
Obligaciones Bancarias	**10**	$ *352,864.79*
Cuentas y Documentos por Pagar	**11**	*213,136.99*
Otras Cuentas por Pagar		*19,633.85*
Instituciones Publicas	**12**	*16,072.56*
TOTAL PASIVO CORRIENTE		***601,708.19***
TOTAL PASIVOS		***601,708.19***
PATRIMONIO		
Capital Social	**13**	*8,516.08*
Aporte Futura capitalizacion		*219.00*
Reserva Legal		*960.29*
Reserva Facultativa		*27,363.58*
Reserva por Rev. Patrimonio		*205,769.58*
Reexpresión Monetaria		*68,613.80*
Superavit Especial		*1,646.90*
Utilidad del Presente Ejercicio		*59,058.86*
TOTAL PATRIMONIO		***372,148.09***
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**$** ***973,856.28***

Ver notas a los estados financieros.

Ing. María Molán Macias
Gerente

Ing. Judy de Domínguez
Contador

ANGLO ECUATORIANA DE GUAYAQUIL CIA. LTDA.
ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
Dólares Americanos

VENTAS NETAS	*1,497,656.90*
(-)COSTO DE VENTA	*(1,127,296.15)*
UTILIDAD BRUTA EN VENTA	***370,360.75***
(-) GASTOS DE OPERACIÓN	
Administración	*(248,425.35)*
Financieros	*(11,351.01)*
UTILIDAD EN OPERACIÓN	***110,584.39***
OTROS INGRESOS/EGRESOS:	
Otros Ingresos	*9,351.40*
Otros Egresos	*(32,785.76)*
UTILIDAD DEL EJERCICIO	***87,149.03***
15% Participación Trabajadores	*13,072.35*
Amortización Perdidas años Anteriores	*4,595.67*
Utilidad Gravable	*69,481.01*
15% Impuesto a la Renta	*10,422.15*
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	***59,058.86***

Ver notas a los estados financieros

Ing. María Moran Macias
Gerente

Ing. Judy de Domínguez
Contador

ANGLO ECUATORIANA DE GUAYAQUIL CIA LTDA.
EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
Expresado en Dólares

DESCRIPCION	CAPITAL SOCIAL	APORTE FUT. CAPT.	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULT.	SUPERAVIT ESPECIAL	RESV. REV PATRIMONIO	REEXP. MONET.	RESULT. ACUM.	RESULTADO EJERCICIO	TOTAL
SALDO INICIAL 01-ENE-2001	**8,516.08**	**219.00**	**960.29**	**22,909.00**	**622.00**	**205,769.58**	**68,613.80**	**-22,978.36**	**4,454.58**	**289,085.97**
Formación de Reservas				4,454.58					-4,454.58	0.00
Acciones a favor de Anglo					499.77					499.77
Registro de acciones ordinarias 12,749 a $ 0.04 c/u					509.96					509.96
Registro de acciones ordinarias 37,934 a $ 0.0004					15.17					15.17
Traspaso activos diferidos									59,058.86	59,058.86
UTILIDAD EJERCICIO								22,978.36		22,978.36
SALDO 31-DIC-2002	**8,516.08**	**219.00**	**960.29**	**27,363.58**	**1,646.90**	**205,769.58**	**68,613.80**	**0.00**	**59,058.86**	**372,148.09**

Ver notas a los estados financieros

ANGLO ECUATORIANA DE GUAYAQUIL CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVOS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
En Dólares Americanos

EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Utilidad del ejercicio	*59,058.86*
Ajustes para conciliar la utitlidad neta con los fondos netos provenientes de actividades de operación	
Depreciaciones y Amortizaciones	*54,482.03*
Ajustes de Activos Fijos	*-76.72*
Cambios en Activos y Pasivos de Operación	
Aumento en Cuentas por Cobrar	*-194,101.24*
Disminución en Inventarios	*125,806.31*
Disminución en Otros Activos	*1,024.86*
Disminucion en Cuentas por Pagar	*-114,791.88*
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	*-68,597.78*
EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION	
Adquisiciones de Activos Fijos	*-288,865.64*
Ajustes de Inversiones	*-1,024.89*
EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION	*-289,890.53*
EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Aumento en Obligaciones Financieras	*352,864.79*
EFECTIVO UTILIZADO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	*352,864.79*
DISMINUCION DEL EFECTIVO	*-5,623.52*
EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	*46,109.96*
EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	*40,486.44*

Ing. María Morán Macias
Gerente

Ing. Judy de Domínguez
Contadora

Las notas que se acompañan son partes Integrante de los Estados Financieros.

ANGLO ECUATORIANA DE GUAYAQUIL CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

1. DESCRIPCIÓN DE LA COMPAÑÍA

La compañía se constituyó en Guayaquil, el 27 de Mayo de 1996 e inscrita en el registro mercantil del mismo cantón el 3 de junio del mismo año. Su actividad es compra, importación y venta de mercaderías.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Bases de Presentación de los Estados Financieros.- *Los estados financieros están presentados de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.*

Efectivo y Equivalentes de Efectivo.- *La compañía considera todas las inversiones de alta liquidez, con vencimiento de 60 días o menos de la fecha de compra, como equivalentes de efectivo.*

Inventarios.- *Al 31 de diciembre del 2001 los inventarios están registrados al costo promedio.*

Gastos Pagados por Anticipados.- *Los gastos pagados por anticipados son cargados a resultados en función del método del devengado.*

Propiedades, Planta y Equipo.- *Están registrados al costo, revalorizado, (Ver nota 7). El costo y la revalorización son depreciados de acuerdo con el método de línea recta en función a los años de vida útil. Los desembolsos por gastos de mantenimiento y reparaciones se cargan a operaciones del año y los gastos por mejoras o reparaciones que extiendan la vida útil o mejore la capacidad de trabajo de los activos, son capitalizados.*

El costo y las revalorizaciones son depreciados sobre la base de los siguientes porcentajes anuales:

Edificios	*5%*
Mejoras del local	*10%*
Muebles y Enseres	*10%*
Equipos de Computación	*20%*

Provisión de Beneficios Sociales.- *La compañía ha provisionado los beneficios sociales que por Ley les corresponde a los trabajadores, rigiéndose a las disposiciones legales vigentes y establecidas en el Código de Trabajo.*

Impuesto a la Renta y Participación de Empleados.- *La asignación del 15% a trabajadores se apropian de la utilidad. En lo referente al impuesto a la renta, para el ejercicio 2001 se calcula la tasa del 15% de las utilidades obtenidas en el periodo las mismas que serán reinvertidas con el patrimonio de la compañía de acuerdo a lo que establece el artículo 38 del Decreto 484 del 31 de diciembre del 2001.*

3. CAJA - BANCOS

	(Dólares Americanos)
Caja	*112.80*
Bancos	*40,373.64*
TOTAL	***40,486.44***

4. INVERSIONES

	(Dólares Americanos)
Acciones Banco del Pacifico	*8.09*
Acciones Cia.Ec. del Caucho	*1,528.13*
Acciones Electroquil S.A	*74,68*
Revalorización de Inversiones	*958.99*
TOTAL	***2,569.89***

5. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

	(Dólares Americanos)
Clientes	*162,481.21*
Deudores Varios	*43,043.31*
Otras Cuentas por Cobrar	*9,969.95*
Prov. Ctas Incobrables	*(5,608.65)* ***(A)***
TOTAL	***209,885.81***

(A) Durante el año 2001 la compañía realizó la provisión para cuentas incobrables por un total de US$ 1,674.93

6. *INVENTARIOS*

	(Dólares Americanos)
Inventario de Mercaderías	*58,684.71*
	58,684.71

La valuación de los inventarios es por el método PROMEDIO valores que no superan el precio de mercado.

7. *PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS*

Los movimientos y saldos de propiedades, planta y equipos, por el año terminado al 31 de diciembre del 2001, se detallan a continuación:

Véase la página siguiente

ANGLO ECUATORIANA DE GUAYAQUIL CIA LTDA.
MOVIMIENTOS DE ACTIVOS FIJOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

(Expresado en dólares)

DESCRIPCIÓN	SALDO 1-Ene-01	ADICIONES	BAJAS	AJUSTE	SALDO 31-Dic-01	% DEPREC.
COSTO						
NO DEPRECIABLE						
TERRENO	17,055.58	284,960.48	-	-	302,016.06	
DEPRECIABLE						
EDIFICIO	38,350.08	-	-	-	38,350.08	5
MUEBLES Y EQUI. DE OFICINA	16,227.34	125.00	-1,384.90	-	14,967.44	10
EQUIPO DE COMPUTACION	5,735.69	3,745.16	-5,552.96		3,927.89	20
MEJORAS DE LOCAL	125,801.05	-	-	-	125,801.05	10
SUB TOTAL	**203,169.74**	**288,830.64**	**-6,937.86**	-	**485,062.52**	
DEPRECIACION ACUMULADA	**-118,610.05**	**-16,987.88**	**6,937.85**	-	**-128,660.08**	
TOTAL	**84,559.69**	**271,842.76**	**-0.01**	-	**356,402.44**	

8. TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

CUENTAS POR COBRAR

	(Dólares Americanos)	
Tecnicentro Anglo Ecuatoriana Cia. Ltda.	190,124.70	(A)
Inversiones Omani C. A.	97,319.60	(B)
TOTAL	**287,444.30**	

(A) Valores pendientes de cobro por ventas de mercaderías.

(B) Corresponde a prestamos concedidos por la compañía los cuales no generan intereses.

9. OTROS ACTIVOS

	(Dólares Americanos)	
Perdida de Ejercicios Anteriores	22,978.36	(A)
Amortización Acumulada	(4,595.67)	
TOTAL	**18,382.69**	

(A) Corresponde a las perdidas acumuladas de años anteriores, amortizadas a 5 años.

10. OBLIGACIONES FINANCIERAS

	(Dólares Americanos)	
BARCLAYS BANK PLC	275,500.00	(A)
LERAND TRADING CORP	77,364.79	(B)
TOTAL	**352,864.79**	

(A) Corresponde a una línea de crédito corporativa, La cual no genera intereses, cuyo vencimiento es en junio del 2002, registrada en el Banco Central del Ecuador.

(B) Corresponde a un préstamo original de US$ 150,000.00 a 365 días con una tasa de interés del 12.75%, cuyo vencimiento es en Julio del 2002,el mismo que fue registrado en el Banco Central del Ecuador.

11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

	(Dólares Americanos)
Proveedores Locales	*134,948.95*
Proveedores del Exterior	*72,000.99*
Varios	*6,187.05*
TOTAL	***213,136.99***

12. INSTITUCIONES PUBLICAS

Corresponde a las obligaciones que mantiene la empresa con el IESS y el Servicios de Rentas Internas, además las provisiones de beneficios sociales que por ley corresponde a los empleados, el detalle es como sigue:

	(Dólares Americanos)
IESS	*607.87*
Provisión Beneficios Sociales	*1,522.21*
Impuesto al Valor Agregado (IVA)	*13,628.14*
Retención en la fuente 1%	*314.34*
	16,072.56

13. CAPITAL SOCIAL

A diciembre 31 del 2000 el capital social de la compañía consiste en 212,902 participaciones con un valor nominal de US$ 0.04.

14 EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2001 y la fecha de este informe, no se produjeron eventos que pudieran tener efectos significativos sobre los estados financieros.